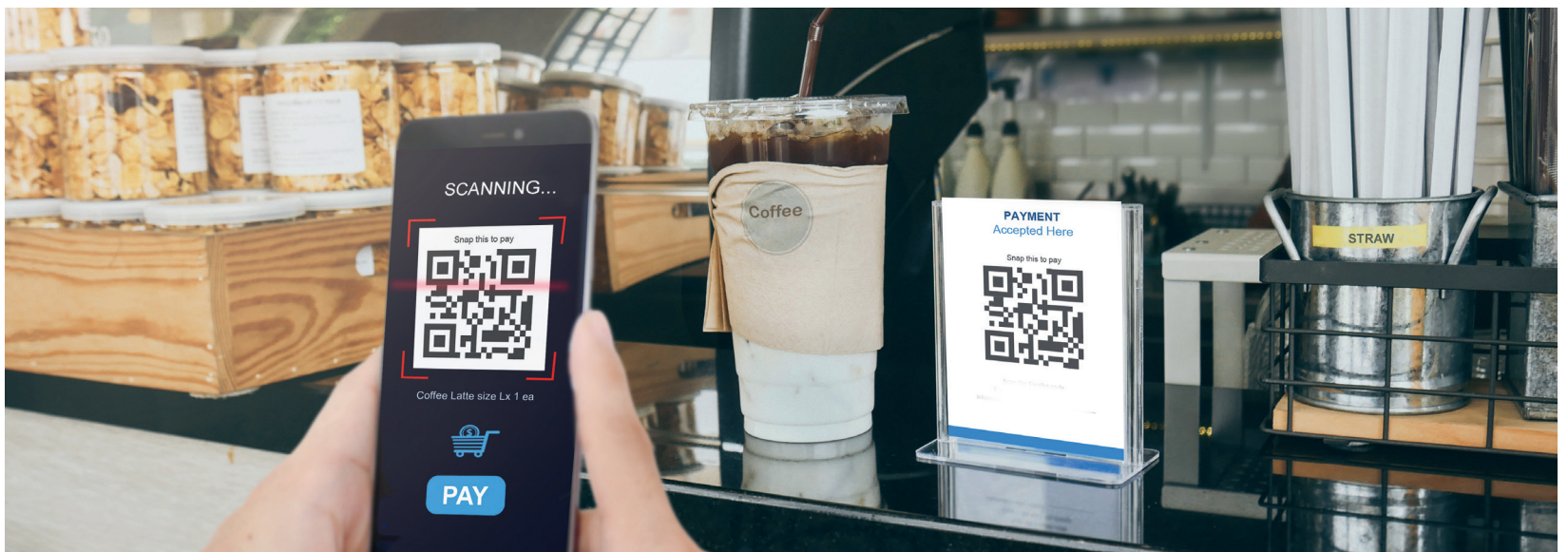


AXA WF Framlington FinTech



Der technologische Fortschritt verändert unser Leben und unsere Arbeit in vielen Bereichen. Das gilt vor allem für Finanzdienstleistungen. Innovationen in der Finanztechnologie wie Onlinebanking, digitale Zahlungssysteme oder Blockchain führen uns in eine neue disruptive Ära.

Ziel des AXA WF Framlington FinTech ist, am Wachstum des internationalen Fintech-Markts zu partizipieren. Dazu investiert der Fonds in ein konzentriertes Portfolio aus Unternehmen mit hohem Wachstumspotenzial, die mit innovativen Technologien Finanzdienstleistungen weiterentwickeln und verbessern.



WAS MACHT DEN FONDS INTERESSANT?

- › Er erlaubt es, in langfristige Faktoren zu investieren, die das Wachstum auf Jahrzehnte bestimmen werden
- › Er bietet internationale Aktienanlagen, die aktiv gemanagt sind
- › Er ermöglicht Diversifikationschancen



WARUM AXA INVESTMENT MANAGERS?

- › Lange Erfahrung mit langfristigen Themeninvestments
- › Einer der ersten aktiven Fintech-Investoren
- › Durchschnittlich 20 Jahre Investmenterfahrung (Framlington Equities)

Was ist ein Fintech?

Ein Fintech ist ein Unternehmen, das mit innovativen Technologien wie Datenerhebung und -analyse, Software, künstlicher Intelligenz oder mobiler Technik den Finanzsektor verändert und/oder verbessert. Das können etablierte Finanzinstitute sein, Technologieunternehmen, die im Bereich Fintech expandieren, oder neue Firmen, die sich gezielt auf Finanztechnologie konzentrieren.

Warum sollten Investoren über Fintech nachdenken?

Die Zahl der Finanztransaktionen ist in den vergangenen Jahren kontinuierlich gestiegen. Elektronische Zahlungen werden im Alltag zunehmend selbstverständlicher. Da diese Entwicklung immer schneller voranschreitet, erwarten Kunden jederzeit sichere Zahlungsmöglichkeiten – auf jeder Plattform.

Zudem wissen Finanzunternehmen sehr genau, wie schnell sich das Verbraucherverhalten verändert. Viele etablierte Akteure erweitern ihr digitales Angebot, um die Anforderungen ihrer Kunden zu erfüllen. Weltweit nutzen Unternehmen das Potenzial der Finanztechnologie, um ihre Märkte zu verändern, ihren Kunden besseren Service zu bieten und Marktanteile zu gewinnen.

In welche Themen investiert der AXA WF Framlington FinTech?



Bargeldlose Gesellschaft

Weltweit nutzen immer mehr Menschen digitale Zahlungssysteme, was letztlich zu einer bargeldlosen Gesellschaft führt.

Wir investieren in Unternehmen aus den Bereichen Onlineshopping, digitale Zahlungssysteme, Zahlungsabwicklung für Anbieter sowie integrierte Multichannel und grenzüberschreitende Zahlungslösungen.



Innovative Marktführer

Viele etablierte Finanzunternehmen führen den Wandel der Finanzdienstleistungsbranche mit Technologien an, mit denen sie ihre große Anzahl von Kunden besser bedienen können.

Wir investieren in Unternehmen, die im traditionellen Bank-, Versicherungs- und Vermögensverwaltungsgeschäft aktiv sind und mit innovativer Mobil- und Digitaltechnik Chancen nutzen.



Technologieermöglicher

Technologieermöglicher bieten die notwendige Technologie, um die Online-Präsenz von Fintech-Unternehmen auf unterschiedlichen Kanälen und über verschiedene Endgeräte zu gestalten und zu unterstützen.

Wir investieren in Unternehmen, die sowohl reinen Fintechs als auch traditionellen Firmen helfen, ihr Angebot zu personalisieren oder die Sicherheit und den Schutz ihrer Kunden zu verbessern. Aber uns interessieren auch neue Geschäftsfelder wie Blockchain, Künstliche Intelligenz und RegTech. Sie könnten eines Tages wichtige Ertragsquellen sein.



Vincent Vinatier
Portfoliomanager

Informationen über Mitarbeiter von AXA Investment Managers dienen lediglich zu Informationszwecken und sind stichtagsbezogen. Ein Weiterbeschäftigungsverhältnis mit diesen Mitarbeitern wird nicht garantiert.

” Aus unserer Sicht ist Fintech ein großes und wachsendes Segment, bestehend aus Unternehmen mit großem Wachstumspotenzial, die aber noch am Anfang stehen. Da sich Fintech-Unternehmen allmählich von Wettbewerbern zu Partnern entwickeln, gehen wir von einer starken Umverteilung der Gewinne in der Finanzbranche aus. Wenn die Branche reifer wird, dürften sich für Investoren enorme Chancen bieten. “

Warum AXA WF Framlington FinTech?

1 Vielfältige Möglichkeiten, am Wachstumspotenzial von Fintechs zu partizipieren

Wir konzentrieren uns auf Unternehmen, die vom schnellen Wachstum des Fintech-Markts profitieren können. Dabei investieren wir in drei wichtige Themen aus unterschiedlichen Segmenten der Wertschöpfungskette: bargeldlose Gesellschaft, innovative Marktführer und Technologieermöglicher.

2 Anlagen in Fintech

Wir investieren ausschließlich in Unternehmen, deren Wettbewerbsvorteil vor allem darin besteht, dass sie Fintech nutzen oder entwickeln. Dadurch profitiert jede einzelne Aktie im Portfolio von Faktoren, die noch jahrzehntelang für Wachstum sorgen. Wo ein Unternehmen börsennotiert ist oder zu welchem Sektor es zählt, spielt für uns keine Rolle. Einige dieser Unternehmen sind kleine, reine Fintechs, andere sind größer und weiten jetzt ihre Onlineaktivitäten aus.

3 Ein aktiver langfristiger Fintech-Ansatz

Weil wir unseren Investoren nachhaltigen Wertzuwachs bieten wollen, beruht unser Investmentprozess auf dem bewährten Einzelwertansatz von Framlington Equities. Sein Ziel ist überdurchschnittliches, langfristiges Wachstum.



500 Mrd. USD

werden Finanzdienstleister
2021¹ vermutlich für
IT-Infrastruktur ausgeben



40-60

Aktien

Konzentriertes Portfolio
aus internationalen Unternehmen
aller Größenklassen



Spätestens
2021²

dürften elektronische Geldbörsen
die wichtigste Zahlungsmethode
sein – noch vor Kredit-
und Debitkarten

1 IDC Report, 2018

2 World Pay Global Payment Report 2017

Inwiefern unterscheidet sich die Strategie von der AXA WF Framlington Digital Economy Strategie?

AXA IM bietet eine Reihe von Aktien-Themenstrategien, unter anderem die der AXA WF Framlington Digital Economy. Beim AXA WF Framlington FinTech achten wir darauf, wie Unternehmen mit neuen Technologien die Finanzdienstleistungsbranche verändern und voranbringen. Unsere Digital-Economy-Strategie konzentriert sich hingegen auf die Onlineshopping-Erfahrung von Kunden – von der Produkt- und Leistungssuche bis zur Auslieferung. Bei den Portfoliokandidaten überschneiden sich die beiden Strategien um etwa 25%, und zwar auf zwei Gebieten. Das eine sind digitale Zahlungssysteme, die zunehmend auch in andere Bereiche des täglichen Lebens Einzug halten; das andere sind Technologieermöglicher, die Unternehmen bei der Digitalisierung und in der Finanztechnologie unterstützen.

Risiken

Es besteht ein hohes Kapitalverlustrisiko, da vor allem in Aktien investiert wird. Der Fonds kann besonderen Risiken unterliegen, darunter dem Derivatrisiko, dem Prozessrisiko und Risiken im Zusammenhang mit Methoden, Modellen und der Wertpapierleihe. Investoren wird geraten, vor einer Anlage in den Fonds den aktuellen Fondsprospekt zu lesen und die im Abschnitt „Risiken“ genannten Risiken zu beachten.

Kontrahentenrisiko: Sie Kontrahenten des Teilfonds können Konkurs gehen oder insolvent werden, so dass sie ihren finanziellen Verpflichtungen nicht oder mit Verzögerung nachkommen.

Auswirkungen von Managementtechniken wie Anlagen in Derivate: Manche Managementstrategien sind mit besonderen Risiken verbunden: Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko, Kontrahentenrisiko, rechtliche Risiken, Bewertungsrisiko, operatives Risiko und Basiswertrisiko.

Durch den Einsatz solcher Strategien kann das Portfolio gehebelt werden, so dass sich die Auswirkungen von Marktbewegungen auf den Teilfonds verstärken. Das kann zu erheblichen Verlusten führen.

Rechtliche Hinweise:

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und um kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Dieses Dokument und die in diesem enthaltenen Informationen sind ausschließlich für professionelle Kunden, welche das Dokument direkt von der AXA Investment Managers Deutschland GmbH bzw. mit ihr verbundenen Unternehmen („AXA IM DE“) erhalten, bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Zustimmung von AXA IM DE weder ganz noch auszugsweise weitergegeben werden. Die in diesem Dokument von AXA IM DE zur Verfügung gestellten Informationen, Daten, Zahlen, Meinungen, Aussagen, Analysen, Prognose- und Simulationsdarstellungen, Konzepte sowie sonstigen Angaben beruhen auf unserem Sach- und Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung. Die genannten Angaben können jederzeit ohne Hinweis geändert werden und infolge vereinfachter Darstellungen subjektiv sein. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen wird von AXA IM DE nicht übernommen. Bitte lesen Sie die Angaben im jeweils gültigen Verkaufsprospekt einschließlich der Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen bzw. der Satzung des Fonds, auf dessen ausschließlicher Basis ein Kauf von Anteilen erfolgt. Jeder Kauf und Verkauf von Anteilen auf der Basis von Auskünften oder Erklärungen, welche nicht in diesem Prospekt enthalten sind, erfolgt ausschließlich auf Risiko des Käufers. Die Verkaufsprospekte in deutscher Sprache, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID „Key Investor Information Document“ in Papierform in deutscher Sprache) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte erhalten Sie auf Anfrage kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH • Bleichstrasse 2-4 • 60313 Frankfurt/Main oder unseren Vertriebspartnern sowie unter www.axa-im.de. Anleger in Österreich erhalten die genannten Dokumente bei der Informations- und Zahlstelle UNICredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Wien, Österreich, sowie unter www.axa-im.at. Wert und Rendite einer Anlage in Fonds können steigen und fallen und werden nicht garantiert. Darüber hinaus wirken sich Provisionen und Kosten nachteilig auf die Wertentwicklung eines Fonds aus. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Fondsanteilen dar. Die Angaben in diesem Dokument sind keine Entscheidungshilfe oder Anlageempfehlung, (aufsichts-) rechtliche oder steuerliche Beratung durch AXA IM DE, sondern werden ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt. Auf der alleinigen Grundlage dieses Dokuments dürfen keine Anlage- oder sonstige Entscheidungen gefällt werden. Vor jeder Transaktion sollte eine ausführliche und an der individuellen Kundensituation ausgerichtete Anlageberatung unter Berücksichtigung der steuerlichen Belange und aller einschlägigen Risiken erfolgen. Im Rahmen dieser Beratung werden Sie u.a. über die Kosten und Gebühren, die mit dem Erwerb eines Fonds verbunden sind, aufgeklärt. Es wird darauf hingewiesen, dass AXA Investment Managers Deutschland GmbH und/oder mit ihr verbundene Unternehmen bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen Zuwendungen (Provisionen, Gebühren oder sonstige Geldleistungen sowie alle geldwerten Vorteile) annehmen und / oder gewähren können. Nur für professionelle Kunden / nicht für Privat-/Kleinanleger / kein Einsatz im Rahmen von Wertpapierdienstleistungen. DE_DEAT

Stand: 14. Februar 2019.