

AXA World Funds Global Strategic Bonds



In den letzten zehn Jahren waren die Zinsen beständig niedrig. Trotz einiger Zinserhöhungen, insbesondere durch die Fed in den USA, befinden wir uns immer noch in einer Niedrigzinsphase.

AXA WF Global Strategic Bonds ist ein benchmarkunabhängiger, flexibler Fonds, der in Anleihen investiert. Er möchte Marktchancen nutzen und Verluste minimieren, damit Investoren unabhängig vom Konjunkturzyklus ihre finanziellen Ziele erreichen können. ¹



WAS MACHT DEN FONDS INTERESSANT?

- › Die Möglichkeit, mit einem Fonds in alle Segmente des Anleihemarkts zu investieren
- › Das Ziel, bessere risikoadjustierte Erträge zu erwirtschaften, als bei jeder einzelnen festverzinslichen Sub-Assetklasse
- › Die Aussicht auf Portfoliodiversifikation



WARUM AXA INVESTMENT MANAGERS?

- › Alle unsere Anlageteams sind klar aufeinander abgestimmt, was unsere Portfolios stabilisiert
- › Know-how für alle Anleihemarktsegmente
- › Internationale Präsenz und lokales Know-how

¹ Wertentwicklungsergebnisse der Vergangenheit bieten keine Gewähr und sind kein Indikator für die Zukunft. Wert und Rendite einer Anlage in Fonds können steigen und fallen und werden nicht garantiert.

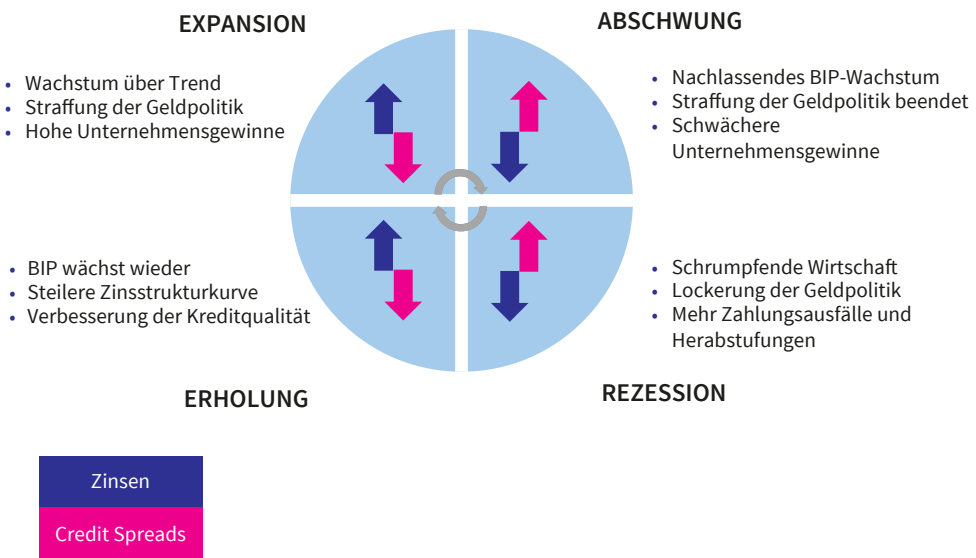
Aktuelle Herausforderungen für Investoren

Die Wirtschaftslage ändert sich ständig. Um diese Schwankungen zu reflektieren, lässt sich der Konjunkturzyklus grob in vier Phasen einteilen: Expansion, Abschwung, Rezession und Erholung. Und deswegen brauchen Investoren ein Portfolio, das auf plötzliche Marktveränderungen vorbereitet ist und ihnen hilft, dennoch ihre finanziellen Ziele zu erreichen. Mit einem diversifizierten Ansatz kann man mit Anleihen unabhängig vom Konjunkturzyklus Performance erzielen.²

Jedes Anleihemarktsegment reagiert auf andere Faktoren. Für die Entwicklung der einzelnen Marktsegmente ist es daher entscheidend, wo wir uns im Konjunkturzyklus befinden.

Die Performance der Anleihemarktsegmente hängt vom Konjunkturzyklus ab

Vier Konjunkturphasen



2019 beginnen Investoren an den Märkten eine Rezession einzupreisen, und es herrscht Unsicherheit über die Richtung der Zinsen. Einige Investoren fragen sich, ob die Zinsen ihren Höchststand erreicht haben, und fürchten einen allmählichen Rückgang.

Für Anleiheinvestoren, die sich bei begrenzten Risiken regelmäßige Erträge wünschen, ist dies keine einfache Situation.

Quelle: AXA Investment Managers, Stand 30. Juni 2020. Nur zur Illustration.

Was charakterisiert den AXA WF Global Strategic Bonds?

Ziel des AXA WF Global Strategic Bonds ist es sich an die jeweilige Marktphase anzupassen. In der Endphase des Marktzyklus kann der Fonds Investoren beim Risikoabbau helfen. Mit seinen Positionen in Qualitätsanleihen hilft er, das Kapital zu erhalten. Damit kann er als Gegengewicht zu risikoreicheren Investments dienen.

Als benchmarkfreier, flexibler Anleihefonds kann er in drei Risikokategorien investieren: niedriges Risiko (defensiv), mittleres Risiko und hohes Risiko (offensiv). Durch diese flexible Allokation kann das Investmentteam Marktchancen nutzen und zum Kapitalerhalt beitragen. Üblicherweise liegt die Duration des Fonds unter der von Qualitätsanleihenindizes. Dies verringert das Zinsrisiko und ermöglicht eine Diversifikation nach Kreditrisiken.

AXA WF Global Strategic Bonds kann in alle Anleihemarktsegmente investieren

Drei Risikoklassen

Niedriges Risiko	Mittleres Risiko	Hohes Risiko
Staatsanleihen (Kernmärkte)	Staatsanleihen (Peripherieländer)	High Yield
Inflationsindexierte Anleihen	Unternehmensanleihen (Investmentgrade)	Emerging-Market-Anleihen
	Strukturierte Credits	

Quelle: AXA IM, Stand 30. Juni 2020. Die Einstufungen können sich ändern. Nur zur Illustration.

² Vgl. Fußnote 1.



Nick Hayes
Portfoliomanager

“ Wer heute erfolgreich investieren will, braucht ein großes Anleiheuniversum mit unterschiedlichen Ertrags- und Risikoquellen. Durch Diversifikation, aktive Asset-Allokation und Einzelwertauswahl wollen wir unabhängig vom Konjunkturzyklus attraktive risikoadjustierte Erträge erzielen. “

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

Warum in AXA WF Global Strategic Bonds investieren?

1 Bessere Diversifikation durch Anlagen im gesamten Anleiheuniversum

Der Fonds kann Investoren die Diversifikation und die Performance bieten, die sie sich wünschen.³ Dazu investiert er in Anleihen mit unterschiedlicher Duration und Kreditqualität aus verschiedenen Ländern. Zum Anlageuniversum zählen Staatsanleihen (klassische wie inflationsindexierte), amerikanische und europäische Investmentgrade-Unternehmensanleihen sowie High Yield, denominated in britischem Pfund, Euro und US-Dollar. Hinzu kommen Emerging-Market-Anleihen – Staats- und Unternehmensanleihen in Fremd- und Lokalwährung.

2 Reaktionen auf Marktveränderungen durch einen aktiven und flexiblen Ansatz

Für Investoren, die einen benchmarkfreien und flexiblen Ansatz wünschen, der auf Konjunkturschwankungen reagieren kann, investiert der Fonds in drei Risikokategorien: niedriges, mittleres und hohes Risiko. Der Portfoliomanager kann die Fondsstruktur an das Marktumfeld anpassen, um Risiken zu verringern.

3 Weltweit investieren, mit lokalem Know-how

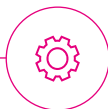
Damit Investoren ihre finanziellen Ziele langfristig erreichen können, kann der Fonds die Erfahrung und das Know-how von 120+ Fixed Income-Experten¹ bei AXA Investment Managers nutzen. Das Investmentteam arbeitet marktübergreifend, um die vielversprechendsten Ideen lokaler Experten in einem einzigen Investmentprozess zusammenzuführen. So können unsere Kunden von lokalem Know-how und lokalen Chancen profitieren – während des gesamten Konjunkturzyklus.



Der Fonds kann in

3

Risikokategorien investieren²



Der Fonds muss mindestens

100

Positionen enthalten, um Diversifikation zu gewährleisten.⁶



Das Team hat durchschnittlich

23 Jahre

Investmenterfahrung¹

¹Quelle: AXA IM, Stand 30. Juni 2020

²Quelle: AXA IM, Stand 30. Juni 2020. Dies sind interne Richtlinien, die ohne Vorankündigung geändert werden können. Die vollständigen Anlagerichtlinien und Risiken des Fonds entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Informationen über Mitarbeiter von AXA Investment Managers dienen lediglich zu Informationszwecken und sind stichtagsbezogen. Ein Weiterbeschäftigungsverhältnis mit diesen Mitarbeitern wird nicht garantiert.

Risiken

Das Kapital des Teilfonds ist nicht garantiert. Der Teilfonds ist auf Finanzmärkten investiert und nutzt Techniken und Instrumente, die gewissen Schwankungen unterliegen, was Gewinne oder Verluste zur Folge haben kann.

Zusätzliche Risiken

Kreditrisiko: Risiko, dass Emittenten von im Teilfonds enthaltenen Schuldtiteln ihren Verpflichtungen nicht nachkommen oder dass ihr Kreditrating herabgestuft wird, was zu einem sinkenden Nettoinventarwert führen würde.

Operationelles Risiko: Risiko, dass operationelle Verfahren einschließlich von Verfahren zur Verwahrung von Vermögenswerten versagen, was zu Verlusten führen kann.

Ausfallrisiko: Konkurs-, Insolvenz-, Zahlungs- oder Lieferausfallrisiko eines der Kontrahenten des Teilfonds, was zu Zahlungs- oder Lieferausfällen führen kann.

Auswirkungen von Techniken wie beispielsweise Derivaten: Gewisse Verwaltungsstrategien sind mit spezifischen Risiken wie beispielsweise Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko, Ausfallrisiko, gesetzlichem Risiko, Bewertungsrisiko, operationellem Risiko und Risiken in Zusammenhang mit den Basisvermögenswerten verbunden.

Der Einsatz solcher Strategien kann auch einen gewissen Hebeleffekt beinhalten, was die Auswirkungen von Marktbewegungen auf den Teilfonds erhöhen und zu einem erheblichen Risiko von Verlusten führen kann.

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, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 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. Investoren und Interessenten im Fürstentum Liechtenstein erhalten den jeweils aktuellen Verkaufsprospekt in deutscher Sprache, die wesentlichen Anlegerinformationen in deutscher Sprache, sowie die Geschäfts- und Halbjahresberichte des AXA WF Framlington Evolving Trends Fonds kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH• Thurn-und-Taxis-Platz 6 • 60313 Frankfurt am Main oder in elektronischer Form auf der Internetseite www.axa-im.li oder kostenlos bei folgender Zahlstelle: LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz. 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.

Stand: 30. Juni 2020