

Factor Investing: Nachhaltigkeit & Rendite Hand in Hand

Das verstärkte Engagement von Aktivisten hält die politische und öffentliche Diskussion über den Kampf gegen den Klimawandel in Gang. Auch bei der Geldanlage legen Investoren immer mehr Wert auf Nachhaltigkeit.

„Auf Performance müssen sie dabei nicht verzichten“, ist **Gideon Smith, Europe Chief Investment Officer bei AXA IM Rosenberg Equities**, überzeugt. So kann eine nachhaltige Anlagelösung im Rahmen des Factor Investings Anlegern nachhaltige und langfristige Renditen bescheren.

Der Investmentansatz von Factor Investing ist bereits hingehend bekannt: Mithilfe umfangreicher Daten zu ausgewählten Faktoren wie Qualität und niedriger Volatilität soll Factor Investing das langfristige Aktienmarktpotenzial effizienter nutzen als ein kapitalisierungsgewichteter Index. Die Berücksichtigung von nachhaltigen Faktoren bietet darüber hinaus Mehrwert für das Portfolio: „Informationen über den Umgang eines Unternehmens mit den Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung steigern den Erfolg der Anlagestrategie, da sie die Risiken eines Anlageportfolios reduzieren und die Ergebnisse verbessern können“, ergänzt Smith.

Denn Ressourcenknappheit, Klimawandel und die globale demografische Entwicklung stellen langfristige Trends dar, die sich branchenübergreifend auf Unternehmen auswirken, ebenso wie eine verstärkte Regulierung und die Erwartung der Gesellschaft. „Je nachhaltiger sich Firmen aufstellen, um diesen Trends zu begegnen, desto vielversprechender erscheinen ihre wirtschaftlichen Perspektiven“, sagt Smith.

Optimierte Auswahl dank innovativer Technologie

Die Berücksichtigung der ESG-Kriterien bei Investmententscheidungen kann auf vielfältigen Wegen erfolgen. Verbesserte ESG-Kennzahlen, ein niedrigerer CO₂-Ausstoß und eine geringere Wasserintensität können als Zielvorgaben dienen. Weitere Kriterien sind die Offenlegung der Abstimmungspolitik sowie das individuelle und kollektive soziale Engagement. Nicht zuletzt lassen sich bestimmte Investmentthemen komplett ausschließen – etwa Tabak oder Waffen. Das Team rund um Smith verifiziert seine Entscheidungen mit innovativen Technologien, mit denen sich die gewonnenen Erkenntnisse nochmals verfeinern und Anlageergebnisse weiter optimieren lassen.

Für die Auswahl der Unternehmen nutzt Smith hochsensible Algorithmen. Mensch und Maschine bauen das Portfolio gemeinsam anhand der vom Fondmanagement vorgegebenen Faktoren auf. Die Software scannt Unternehmensberichte, Nachrichten und Social-Media-Kanäle, um mehr darüber herauszufinden, welche Aktien den Fonds unterstützen und welche besser gemieden werden sollten. „Das Programm kann dabei nicht nur Standardkennzahlen, wie zum Beispiel Gewinn und Verlust berücksichtigen, sondern ist auch in der Lage, weichere Faktoren zu interpretieren und zu entscheiden, ob eine Aktie in das Portfolio aufgenommen wird oder nicht. Die Zahl von Frauen in Vorständen oder der CO₂-Fußabdruck eines Unternehmens helfen uns beispielweise zu beurteilen, wie nachhaltig ein Unternehmen seine Gewinne steigern kann“, erklärt Smith.

„Der aktive Umgang mit Faktoren in Verbindung mit der durchdachten Umsetzung von ESG-Überlegungen macht die Strategie zu einer wirklich nachhaltigen langfristigen Investition“, betont Smith. Der Erfolg gibt ihm Recht: Per Ende Dezember 2019 wies der AXA WF Global Factors – Sustainable Equity seit Auflegung im Februar 2018 eine kumulierte Wertentwicklung von 32,07 Prozent auf – und übertraf damit den MSCI World um 5,52 Prozentpunkte.¹ Vor allem die Mischung aus den Faktoren Qualität und niedrige Volatilität trugen Smith zufolge zu der Performance bei: „Die Kombination dieser beiden Faktoren kann das Vermögen in fallenden Märkten erhalten und gleichzeitig sicherstellen, dass die Strategie mit steigenden Märkten Schritt hält. Auch im Hinblick auf ein Umfeld mit verlangsamtem Wachstum und geopolitischen Turbulenzen dürfte sie sich gut schlagen.“

Lesen Sie mehr zum AXA WF Global Factors - Sustainable Equity: <https://banken.axa-im.de/axa-wf-global-factors-sustainable-equity>

Hinweis an die Redaktionen

Benno Kriews, Director Wholesale bei AXA IM, wird am 30. Januar 2020, 11:50 Uhr, im Saal 7 auf dem **FONDS professionell Kongress** im Congress Center am Rosengarten, Mannheim, zum Thema „**Investieren mit nachhaltigen Faktoren**“ sprechen. Wir freuen uns auf Ihren Besuch am **AXA IM-Stand Nr. 118, Ebene 1.** Wenn Sie ein Gespräch mit Herrn Kriews wünschen, kontaktieren Sie uns gerne.

Medienkontakt

Birgit Stocker
+49 (0) 69 90025 2053
+49 (0)173 26 12 043
birgit.stocker@axa-im.com

Silvia Dorsch
+49 (0)221 828281 22
teamaxaim@edelman.com

Über AXA Investment Managers

AXA Investment Managers (AXA IM) ist ein aktiver, langfristig orientierter, weltweit tätiger Multi-Asset-Experte in der Vermögensverwaltung. Zusammen mit unseren Kunden erarbeiten wir schon heute die Lösungen für die Investmentherausforderungen von morgen. Dabei ist es unser Ziel, einen positiven Wandel für die Welt zu bewirken, in der wir alle leben. AXA IM verwaltet rund 801 Mrd. Euro Vermögen (Stand: September 2019) und ist mit über 2.350 Mitarbeitern und 30 Niederlassungen in weltweit 21 Ländern tätig. AXA IM gehört zur AXA-Gruppe, einem weltweit führenden Unternehmen in den Bereichen finanzielle Absicherung und Vermögensverwaltung.

Besuchen Sie unsere Webseite: www.axa-im.de

¹ Der Fonds hat keinen Referenzindex. Der MSCI World ist ein Performanceindex-Indikator und dient lediglich Vergleichszwecken. 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. In die Zukunft gerichtete Angaben, inklusive solcher Angaben bezüglich der Wertentwicklung basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie erhebliche Risiken und Unsicherheiten. Dementsprechend kann die tatsächliche Wertentwicklung höher oder niedriger ausfallen. Anleger sollten sich auch bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance nicht zugesichert werden.

Folgen Sie uns auf Twitter: www.twitter.com/AXAIM

Folgen Sie uns auf LinkedIn: www.linkedin.com/company/axa-investment-managers

Allgemeine Hinweise: Die hier von AXA Investment Managers Deutschland GmbH bzw. mit ihr verbundenen Unternehmen bereitgestellten Informationen stellen weder ein Angebot zum Kauf bzw. Verkauf von Fondsanteilen noch ein Angebot zur Inanspruchnahme von Finanzdienstleistungen oder eine Anlageempfehlung dar. Die vereinfachte Darstellung bietet keine vollständige Information und kann subjektiv sein. Ein Kauf von Fondsanteilen erfolgt ausschließlich auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospekts und den Bestimmungen in den Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen bzw. der Satzung des Fonds. An dem Erwerb von Fondsanteilen Interessierte erhalten den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID „Key Investor Document“) in deutscher Sprache sowie Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos in Papierform bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH • Thurn-und-Taxis-Platz 6 • 60313 Frankfurt/Main oder ihren Vertriebspartnern sowie unter www.axa-im.de.

Verwendung: Dieses Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken des Empfängers. Eine Weitergabe an Dritte ist weder ganz noch teilweise gestattet. Wir weisen darauf hin, dass diese Mitteilung nicht den Anforderungen der jeweils anwendbaren Richtlinie 2004/39/EG bzw. 2014/65/EU (MiFID/ MiFID II) und der zu dieser ergangenen Richtlinien und Verordnungen entspricht. Das Dokument ist damit für jegliche Form des Vertriebs, der Beratung oder der Finanzdienstleistung nicht geeignet.

Wertentwicklung: Unternehmenserfolge und 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.

Haftungsausschluss: Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Daten, Zahlen, Fakten Meinungen und Aussagen beruhen auf unserem Sach- und Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen wird nicht übernommen.

Stand: 27. Januar 2020