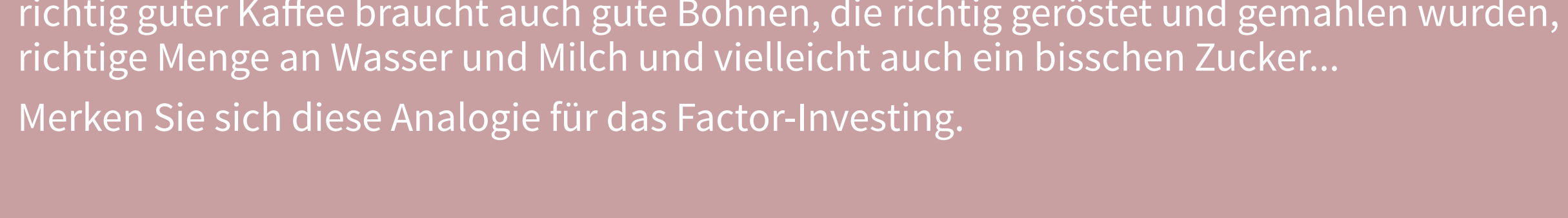


# Die perfekte Mischung mit AXA IMs Sustainable Equity QI Strategie

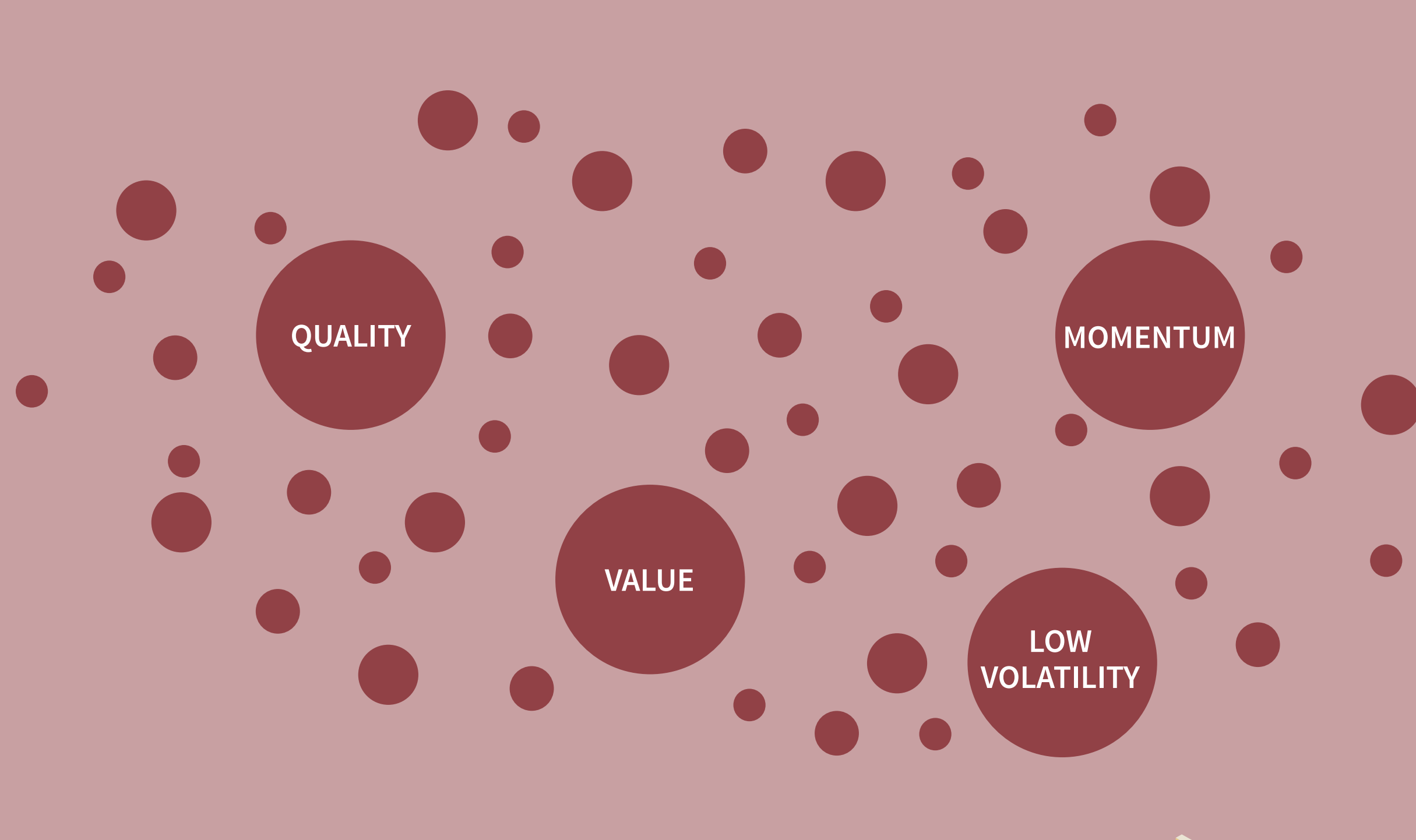
## Wie trinken Sie Ihren Kaffee am liebsten?



Ob ein Cappuccino, Flat White, Latte Macchiato oder kräftiger Espresso der Kaffee Ihrer Wahl ist, alle Kaffeesorten enthalten die gleichen grundlegenden Zutaten: Bohnen, Wasser, Milch und Zucker. Ganz nach Geschmack, werden sie auf verschiedene Art und Weise kombiniert. Aber ein richtig guter Kaffee braucht auch gute Bohnen, die richtig geröstet und gemahlen wurden, die richtige Menge an Wasser und Milch und vielleicht auch ein bisschen Zucker...

Merken Sie sich diese Analogie für das Factor-Investing.

Hunderte unterschiedliche Faktoren sind in der Forschung identifiziert worden, doch die meisten können bekannten Gruppierungen zugeordnet werden: **Value, Momentum, Qualität und geringe Volatilität.**



So wie ein guter Barista die besten Zutaten für Ihren perfekten Kaffee auswählt, werden beim Factor-Investing die Faktoren ausgewählt, die Ihnen das gewünschte Risiko/Rendite-Ergebnis liefern könnten – oftmals zu niedrigeren Kosten als beim herkömmlichen Investieren.



## Auf welche Faktoren konzentriert sich die Sustainable Equity QI Strategie?

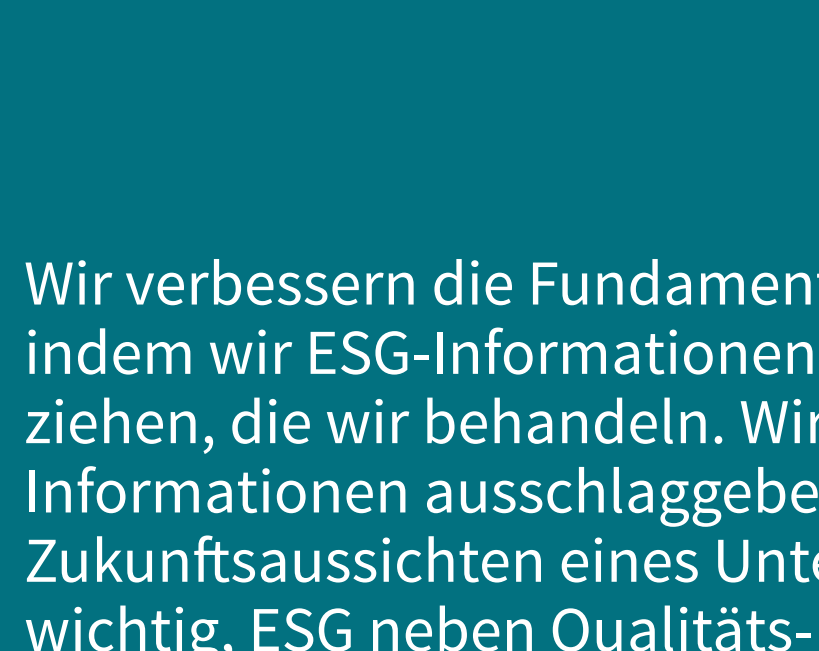
Ein Grundsatz des Investierens ist, dass Fundamentaldaten Aktienkurse langfristig beeinflussen. Die von uns gewählten Faktoren müssen daher mit den Fundamentaldaten verknüpft werden. Unser Team für quantitatives Investieren, Equity QI, verfügt über mehr als 30 Jahre Erfahrung im innovativen Umgang mit Daten und Technologien, um firmenspezifische Faktoren zu erstellen, die sich auf detaillierte finanzielle und nicht-finanzielle Daten von weltweit mehr als 20.000 Unternehmen stützen.\*

\* ESG-Daten sind nicht überall verfügbar.

Unser wichtigster Faktor ist **QUALITÄT**. Wir machen qualitativ hochwertige Unternehmen auffindbar, die sich durch kontinuierliche Rentabilität und ein stabiles Gewinnwachstum auszeichnen.

Firmen von hoher Qualität weisen in der Regel eine geringere Kursvolatilität auf und können das Abwärtsrisiko bei fallenden Kursen minimieren. Durch Berücksichtigung des Gewinnwachstums kann die Strategie ebenfalls an steigenden Kursen Teil haben.

Qualität ist wichtig – genau wie bei Ihrem Kaffee. Denn egal wie Sie Ihren Kaffee trinken würden Sie bei minderwertigen Bohnen klar den Unterschied bemerken.



Das Ganze wird mit einem weiteren Faktor kombiniert: **GERINGER VOLATILITÄT**.

Es wird oft behauptet, dass man als Anleger ein gewisses Risiko eingehen muss, um sein Renditepotenzial zu erhöhen. Das muss aber nicht stimmen. Tatsächlich haben Aktien mit historisch geringer Kursvolatilität im Zeitverlauf eine bessere Rendite geliefert als Aktien mit höherer Volatilität.\*

Ein Engagement in Unternehmen mit niedriger Volatilität kann also das Gesamtrisiko eines Portfolios senken und die Auswirkungen von Markteinbrüchen abschwächen.

\* AXA IM Equity QI, Dezember 2018. Die Volatilität basiert auf einem proprietären Equity QI-Modell, das Beta und aktienspezifisches Risiko kombiniert. Die Qualität basiert auf einem proprietären Rosenberg Equities-Messverfahren für die Ertragsqualität. Niedrig = untere 30 Prozent, Mittel = nächste 40 Prozent, Hoch = obere 30 Prozent gemäß einem SRRC-Gewichtungsschema (Square Root-of-Market-Cap) innerhalb jeder Region auf monatlicher Basis. Das Universum ist der MSCI World. Die Renditen enthalten keine Transaktionskosten und sind brutto.

Wir verbessern die Fundamentaldaten des Portfolios zudem, indem wir ESG-Informationen für jede Aktie mit einbeziehen, die wir analysieren. Wir sind der Ansicht, dass ESG-Informationen ausschlaggebend für das Verständnis der Zukunftsaussichten eines Unternehmens sind. Daher ist es wichtig, ESG neben Qualitäts- und Volatilitätsmerkmalen zu berücksichtigen.

Wir stellen sicher, dass die Strategie die AXA-IM-ESG-Standards erfüllt und einen ESG-Wert liefert, der über der Benchmark liegt, sowie eine optimierte CO<sub>2</sub>- und Wasserintensität aufweist. Als aktive Verwalter Ihres Vermögens steht AXA IM zudem mit den Unternehmen, in die wir investieren, im Dialog.\*

\* Es wird keine Aussage über das Ergebnis von Engagementaktivitäten gemacht.

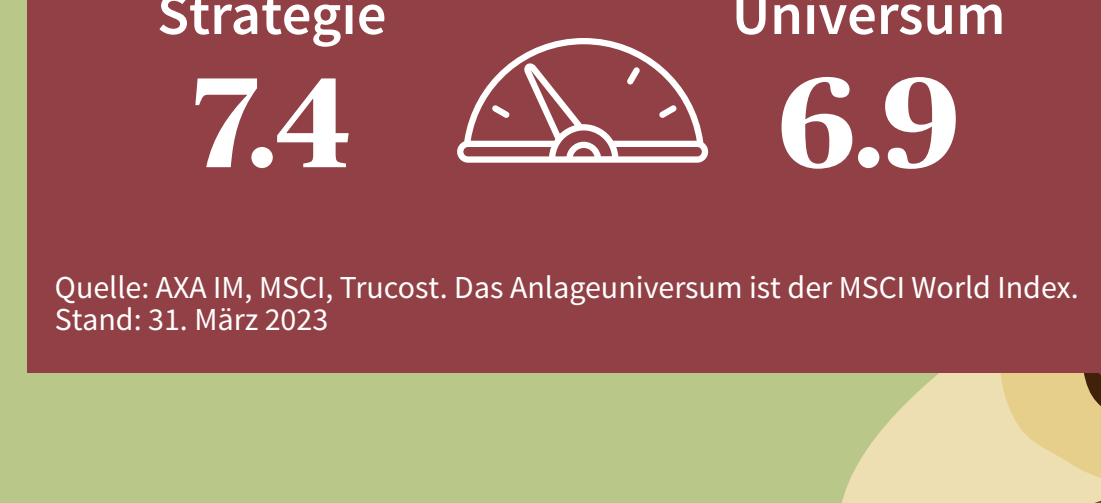
[Klicken Sie hier, um mehr zu unseren ESG-Standards zu erfahren](#)

## Der große Wandel: Wie ESG die Zukunftsfähigkeit eines Unternehmens bestimmt

Wissenschaftler sind sich einig, dass der Klimawandel Realität ist – und dass sich die Haltung der Gesellschafter mit der wachsenden Bedrohung ändert. Wenn sich Regularien und die Einstellung der Verbraucher daran anpassen, kann das nicht so einfach ignoriert werden – ebenso wenig wie langfristige Trends wie beispielsweise die Ressourcenknappheit, fluktuierende Wettermuster und die globale Bevölkerungsentwicklung.

Daher glauben wir, dass man Unternehmen nicht mehr nur anhand ihrer Finanzdaten bewerten kann. ESG-Daten sind wichtig, um besser zu beurteilen, wie gut sich Unternehmen aufgestellt haben, um diese Veränderungen zu bewältigen.

Wir glauben, dass eine sorgfältige Nutzung dieser Kennzahlen dabei hilft, bessere Fundamentaldaten zu erfassen. Unsere Untersuchungen zeigen beispielsweise, dass Vorstände, die vielfältiger zusammengesetzt sind, eher in der Lage sind, die zukünftige Rentabilität des Unternehmens zu sichern. Daher berücksichtigen wir die Vielfalt bei der Bewertung der Unternehmensqualität. Durch das Einbeziehen von ESG zielen wir darauf ab, Risiken zu reduzieren und Investitionsergebnisse zu verbessern. Wir sind der Meinung, dass das der richtige Weg ist, zu investieren.



Obwohl wir Technologie nutzen, um enorme Datenmengen zu verarbeiten, sind es unsere Mitarbeiter, die den Unterschied machen. Ob es sich um die aktive Erhebung und Auswertung neuer Daten, die Weiterentwicklung unserer Modelle oder die Zusammenarbeit mit Unternehmen handelt – unser Team von Anlageexperten konzentriert sich darauf, die Brücke zwischen der Gegenwart und der Zukunft unserer Kunden zu schlagen.

Die AXA Investment Managers Deutschland GmbH sowie unter <https://www.axa-im.de/sfd-offenlegungsverordnung-machhaltigkeit>.

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.

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 angepasste Beratung 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. Bezugnehmend auf die vorgewandte Anlagepolitik können die in diesem Dokument enthaltenen Informationen detaillierter sein als die jeweils gültigen Verkaufsprospekte. Diese Informationen stellen weder eine Zusicherung noch eine Gewährleistung seitens der AXA Investment Managers Konzerngesellschaften dar und die Anlagepolitik kann sich jederzeit innerhalb des im Verkaufsprospekt beschriebenen Rahmens verändern. Auch für das Erreichen des angestrebten Anlageziels eines Fondsprodukts kann keine Gewähr übernommen werden.

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.

Wir weisen darauf hin, dass dieses Dokument nicht den Anforderungen der jeweils anwendbaren Richtlinie 2004/39/EG bzw. 2014/65/EU (MiFID/MiFID II) und der zu diesen erghenen Richtlinien und Verordnungen entspricht. Das Dokument ist damit für jegliche Form des Vertriebs, der Beratung oder der Finanzdienstleistung gegenüber Privatanleger nicht geeignet und ausschließlich für professionelle Kunden, welche das Dokument direkt von der AXA Investment Managers Deutschland GmbH / ihren verbundenen Unternehmen erhalten, bestimmt und streng vertraulich zu behandeln. Dieses Dokument und die in diesem enthaltenen Informationen dürfen ohne vorherige schriftliche Zustimmung von AXA Investment Managers Deutschland GmbH / mit ihr verbundenen Unternehmen weder ganz noch auszugsweise weitergegeben werden.

– nur für professionelle Kunden / nicht für Privat-/Kleinanleger –

Stand: 07. August 2023.

Design & Production : Internal Design Agency | 18-HK-010604 | Photo Credit : Gettyimages

# DIE AXA IM-MISCHUNG

[Klicken Sie hier, um mehr über die AXA Sustainable Equity QI-Strategie zu erfahren](#)

## ERHEBLICHE RISIKEN DER STRATEGIE

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

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

Methoden- und modellbedingte Risiken: Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Strategie auf der Nutzung eines firmeneigenen Modells für die Aktinauswahl beruht. Die Effektivität des Modells ist nicht garantiert, und die Verwendung des Modells führt unter Umständen nicht zur Erreichung des Anlageziels.

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