

AXA WF Framlington Digital Economy – Strategie



AXA Framlington Digital Economy setzt weltweit auf Wachstumsunternehmen, die einen Beitrag zur Wertschöpfungskette der digitalen Wirtschaft leisten – von der Entwicklung über die Kaufentscheidung bis zur Lieferung von Gütern und Dienstleistungen. Die Strategie investiert auch in Unternehmen, die traditionellen Firmen bei der Anpassung an die digitale Welt unterstützen, die sogenannten „Ermöglicher“ oder „Enabler“.



FÜR WEN? FÜR ANLEGER, DIE

- › langfristigen Wertzuwachs wünschen,
- › in innovative Digitalunternehmen investieren möchten,
- › ihr Portfolio diversifizieren wollen.



WARUM AXA INVESTMENT MANAGERS?

- › Langjährige Erfahrung mit langfristigen Themenanlagen
- › Einer der ersten aktiven Investoren in die digitale Wirtschaft
- › Durchschnittlich 20 Jahre Investmenterfahrung bei Framlington Equities

Was bietet die digitale Wirtschaft?

Durch den raschen technischen Fortschritt sind Online-Käufe für die Verbraucher wesentlich attraktiver geworden. Das Angebot digitaler Unternehmen hat sich verbessert. Sie liefern schneller, die Zahlungsabwicklung ist heute sicherer, und man kann sie rund um die Uhr immer erreichen. E-Commerce ist der Teil der neuen digitalen Wirtschaft, mit dem die Verbraucher heute am vertrautesten sind. Der Internethandel dürfte in den nächsten fünf Jahren um durchschnittlich 14% jährlich wachsen.¹

Die digitale Wirtschaft beschränkt sich aber nicht auf Einzelhändler und ihre Online-Shops. Neue Vertriebswege durch soziale Medien, Apps, Suchmaschinen und Internetportale konkurrieren um den wachsenden Internet-Traffic möglicher Kunden, um damit Geld zu verdienen. Zur digitalen Wirtschaft zählt eine Vielzahl von Unternehmen, mit denen Kunden im Internet Kontakt haben, von der Entdeckung neuer Produkte bis zur Lieferung. Hinzu kommen die „Ermöglicher“, die traditionellen Unternehmen helfen, die wachsenden digitalen Möglichkeiten zu nutzen.

Worin investiert unsere Digital-Economy-Strategie?



Recherche

Wie werden Produkte und Dienstleistungen im Internet gesucht und entdeckt? Beispiele sind Anbieter von Suchmaschinen, digitale Werbepattformen und soziale Medien.



Kaufentscheidung

E-Commerce-Unternehmen, Internetportale und mobile Apps, durch die Verbraucher bequem und zuverlässig Produkte auswählen können.



Lieferung

Unternehmen, die die Zahlungsabwicklung und die Logistik erleichtern, zumal immer mehr Verbraucher eine Lieferung noch am gleichen Tag erwarten.



Datenanbieter und „Ermöglicher“

Digitalunternehmen, die traditionellen Unternehmen helfen, sich an die sich schnell verändernde digitale Welt anzupassen.

Wie sieht das Anlageuniversum heute aus?

Die digitale Wirtschaft besteht aus etwa 700 Unternehmen, die wir mit mehreren Themen- und Liquiditätsfiltern aus dem Anlageuniversum der Industrie- und Schwellenländer ausgewählt haben, unabhängig von der Unternehmensgröße. Mit einer qualitativen Fundamentalanalyse untersuchen wir anschliessend ihre Rentabilität und ihre Wachstumsaussichten, so dass sich das Anlageuniversum auf etwa 250 Titel verringert. Dies sind hinreichend viele, um etwa 50 attraktive Titel für unsere Strategie zu finden.

... und morgen?

Die digitale Revolution steht noch am Anfang, und es bilden sich immer neue Marktsegmente. Ein Beispiel ist die sogenannte „Sharing Economy“ mit bekannten Unternehmen wie Uber und Airbnb. Sie sind noch nicht börsennotiert, dürften sich aber in den nächsten Jahren zu einem Börsengang entschliessen. Dann wächst das Anlageuniversum, und es gibt noch mehr Diversifikationsmöglichkeiten.

¹ Quelle: Citi GPS: Technology at Work v3.0, August 2017. Dies ist nur eine Prognose und keine Garantie der zukünftigen Entwicklung. Das Beispiel dient nur zur Illustration und ist weder als Beratung noch als Empfehlung zu betrachten.



Jeremy Gleeson
Portfoliomanager

Jeremy Gleeson hat 20 Jahre Investmenterfahrung im Technologiesektor. Er beschäftigt sich mit unterschiedlichen Themen und Innovationen. Seit Juni 2007 managt er unsere Strategie AXA Framlington Global Technology.

“ Der anhaltende Fortschritt bei der Datenanalyse und anderen Techniken wird nicht nur das Online-Kundenerlebnis weiter verbessern, sondern auch die digitale Präsenz der Unternehmen stärken. Wir stehen erst am Anfang einer bedeutenden Entwicklung, die aber schon heute eine grosse Chance für Investoren ist. ”

Was bietet die AXA Framlington Digital-Economy-Strategie?

Ziel der Strategie ist langfristiger Wertzuwachs durch Investitionen in Unternehmen, die einen Beitrag zur Wertschöpfungskette der digitalen Wirtschaft leisten – von der Produktrecherche über die Kaufentscheidung und Zahlungsabwicklung bis zur Lieferung. Hinzu kommen Unternehmen, die klassischen Anbietern helfen, ihre digitale Präsenz zu stärken.

1 Zugang zum langfristigen Potenzial der schnell wachsenden digitalen Wirtschaft:

Auch dank der immer zahlreicheren Käufe über das Mobiltelefon in den Industrieländern und der zunehmenden Internetnutzung in den Emerging Markets dürfte der Internethandel in den nächsten fünf Jahren um durchschnittlich 14% jährlich zulegen.¹ Wir halten dies für eine grosse strukturelle Chance für Investoren, die langfristiges Wachstum wünschen.²

2 Investitionen in ein diversifiziertes und wachsendes Universum:

Selbst am Anfang dieses Langfristrends bietet die digitale Wirtschaft ein diversifiziertes Anlageuniversum aus Unternehmen unterschiedlicher Grössenklassen aus verschiedenen Sektoren, die in den klassischen Technologieindizes oft unberücksichtigt bleiben.

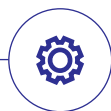
3 Vorteile eines aktiv gemanagten, restriktionsfreien Ansatzes:

Jedes Jahr treffen wir uns über 400 Mal mit leitenden Mitarbeitern von Technologieunternehmen. Unsere sorgfältige Analyse des Anlageuniversums hilft uns, in diesem Wachstumssektor Unternehmen mit überdurchschnittlichem Potenzial aufzuspüren.



Faktor 2

Der direkte E-Commerce-Handel mit Endkunden dürfte sich bis 2021 verdoppeln.¹



40-60

Aktien
Eine internationale Multi-Cap-Strategie, die in ein konzentriertes Portfolio investiert.



Über 50

Länder- und Sektorexperten bei Framlington Equities.³

1 Quelle: Citi GPS: Technology at Work v3.0, August 2017. Dies ist nur eine Prognose und keine Garantie der zukünftigen Entwicklung.

2 Bitte beachten Sie, dass Wachstumserwartungen keine Garantie der zukünftigen Entwicklung sind.

3 AXA IM, Stand 31. Juli 2017

Was unterscheidet die Strategie von der Robotech-Strategie von AXA IM?

Robotech

Der Schwerpunkt liegt eher auf den Industrieanwendungen der Technologie, etwa in den Sektoren verarbeitendes Gewerbe, Gesundheit oder Automobilindustrie.

Digital Economy

Der Schwerpunkt liegt eher auf dem Verbrauchernutzen, aber auch auf den Sektoren Medien, Fintech und Logistik. Die Strategie investiert kaum in Halbleiter (wenn überhaupt), so dass die Überschneidungen mit traditionellen Technologiebenchmarks gering sind.

Zusätzliche Risiken

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 weiter gegeben 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.

Informationen für die Anleger im Fürstentum Liechtenstein: 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 Digital Economy Fonds kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Bleichstrasse 2-4, 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.

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. Ref-10286| DE_DEAT_Lich

Stand: 28.11.2018