

AXA WF Framlington Switzerland A EUR

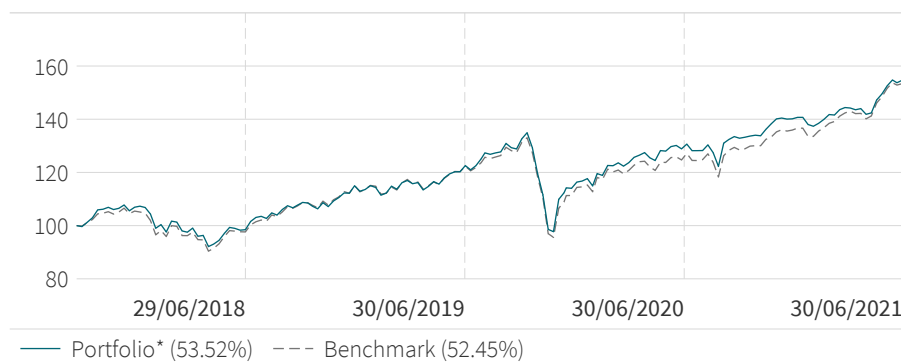
Kennzahlen (EUR)*

Kumulative Wertentwicklung des Fonds (%)					Aktueller NAV	
YTD	1J	3J	10J	Auflage	Acc	Aus.
+12.26	+24.50	+53.52	+195.08	+402.47	85.22	79.98

Annualisierte Wertentwicklung des Fonds (%)				Nettovermögen (M)	
3 J.	5 J.	10 J.	Auflage	CHF	
+15.33	+13.50	+11.42	+9.75	304.05	

Wertentwicklung & Risiken

Wertentwicklung (EUR)



Die Daten von AXA IM sind auf der Basis von 100 zum Anfangsdatum der Grafik angegeben.
 Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.
 Performanceberechnungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren, bei Wiederanlage von Dividenden.
 Sofern eine Benchmark angegeben ist, könnte sie auf der Basis von Netto- oder Bruttodividenden berechnet sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

Risikoanalyse

	1J	3J	5J	Auflage
Portfolio Volatilität* (%)	9.38	12.86	11.14	12.24
Benchmark Volatilität (%)	9.84	13.39	11.41	12.57
Relatives Risiko/Tracking Error (%)	2.18	2.74	2.39	2.31
Sharpe Ratio	2.85	1.36	1.41	0.86
Information Ratio	0.10	0.84	0.94	0.15

* Datum des ersten Nettoinventarwerts: 27/02/2004

Quellen : AXA Investment Managers - ICB per 30/06/2021
 Mehr Information finden Sie unter: www.axa-im.com

Benchmark

Schon seit: 01/04/2005
 60% SPI Middle Caps Total Return Gross +
 40% SPI Large Caps Total Return Gross

Fondsindikatoren

	Port.	Bench.
Anzahl Positionen	38	100
Umschlagsrate 1J (%)	47	-
Aktiver Anteil (%)	39	-

Fonds-Profil

ESG-Rating

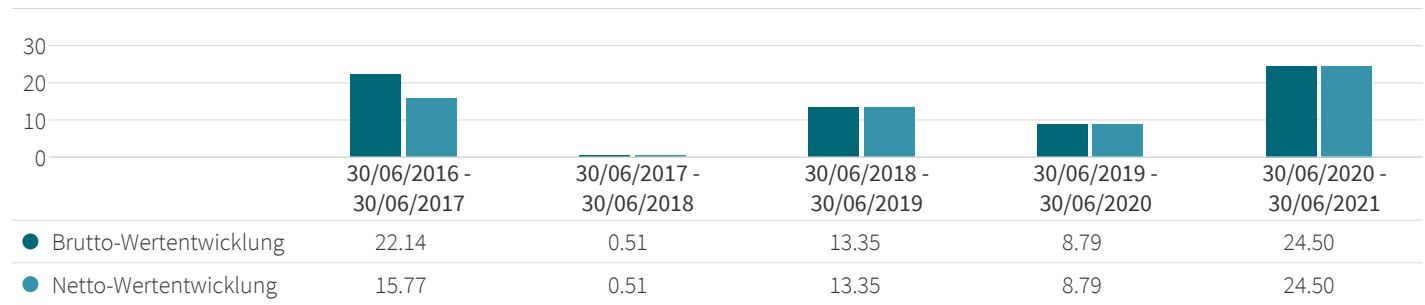
Relatives ESG Rating
 Niedriger Höher

Relative CO2-Intensität
 Mehr CO2 Weniger CO2

% des verwalteten Vermögens, das vom absoluten ESG-Rating abgedeckt wird: Portfolio = 95.9%
 Benchmark = 98.8% (nicht bedeutend bei einer Abdeckung von weniger als 50 %)

% des verwalteten Vermögens, das vom Indikator der CO2-Intensität abgedeckt wird: Portfolio = 94.1%
 Benchmark = 98.5% (nicht bedeutend bei einer Abdeckung von weniger als 50 %)

Wertentwicklung (Brutto, Netto in %)



Berechnung nach BVI-Wertermittlungsstatistik (siehe Erläuterung unter 'Wichtige Hinweise')

Rollierende Wertentwicklung (%)

	1M	3M	6M	YTD	30/06/2020 30/06/2021	30/06/2019 30/06/2020	30/06/2018 30/06/2019	30/06/2017 30/06/2018	30/06/2016 30/06/2017	Auflage
Portfolio*	3.80	8.44	12.26	12.26	24.50	8.79	13.35	0.51	22.14	402.47
Benchmark	3.92	9.56	15.11	15.11	26.48	6.29	13.40	0.35	21.86	533.57
Abstände	-0.12	-1.12	-2.85	-2.85	-1.98	2.50	-0.05	0.15	0.27	-131.10

Wertentwicklung im Kalenderjahr (%)

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Portfolio*	7.96	36.23	-7.72	15.22	4.39	13.03	11.10	20.34	16.73	-11.87
Benchmark	5.79	36.84	-9.00	14.90	4.41	18.93	14.74	25.52	16.94	-11.23
Abstände	2.18	-0.61	1.28	0.33	-0.02	-5.90	-3.64	-5.18	-0.21	-0.64

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Performanceberechnungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren, bei Wiederanlage von Dividenden. Sofern eine Benchmark angegeben ist, könnte sie auf der Basis von Netto- oder Bruttodividenden berechnet sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

* Datum des ersten Nettoinventarwerts: 27/02/2004

Quellen : AXA Investment Managers - ICB per 30/06/2021

Mehr Information finden Sie unter: www.axa-im.com

Portfolioanalyse

Top 10 Positionen

Aktie	Gewichtung (%)			Sektor	Land
	Portfolio	Benchmark	Relative		
Nestle SA	9.53	9.73	-0.19	Basiskonsumgüter	Schweiz
Novartis AG	7.88	6.10	1.78	Gesundheitswesen	Schweiz
Roche Holding AG	7.86	7.18	0.69	Gesundheitswesen	Schweiz
Julius Baer Group Ltd	4.40	2.51	1.89	Finanz-Dienstleistungen	Schweiz
Lonza Group AG	4.03	1.43	2.59	Gesundheitswesen	Schweiz
ABB Ltd	4.01	1.65	2.36	Industrieunternehmen	Schweiz
Zurich Insurance Group AG	3.56	1.64	1.92	Finanz-Dienstleistungen	Schweiz
Partners Group Holding AG	3.28	0.93	2.35	Finanz-Dienstleistungen	Schweiz
Ubs Group AG	3.26	1.45	1.80	Finanz-Dienstleistungen	Schweiz
Logitech International SA	3.18	3.61	-0.43	Technologie	Schweiz
Summe (%)	50.99	36.22			

Top 5 übergewichtete Positionen (%)

	Port.	Bench.	Relative
Lonza Group AG	4.03	1.43	2.59
Swiss Life Holding AG	2.96	0.42	2.54
ABB Ltd	4.01	1.65	2.36
Partners Group Holding AG	3.28	0.93	2.35
Zurich Insurance Group AG	3.56	1.64	1.92

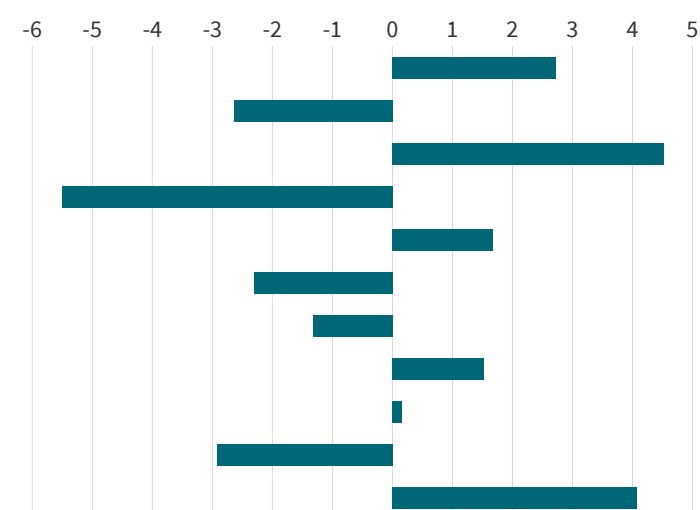
Top 5 untergewichtete Positionen (%)

	Port.	Bench.	Relative
Kuehne + Nagel International AG	0.00	3.35	-3.35
Lindt	0.91	3.74	-2.83
Swatch Group AG	0.00	2.33	-2.33
Schindler Holding AG	0.93	3.16	-2.23
Swiss Prime Site AG	0.00	1.30	-1.30

Sektorengewichtung (%)

	Portfolio	Benchmark
Gesundheitswesen	26.93	24.20
Industrieunternehmen	22.73	25.36
Finanz-Dienstleistungen	18.12	13.60
Basiskonsumgüter	11.34	16.85
Technologie	9.18	7.50
Verbrauchsgüter	2.89	5.20
Immobilien	2.07	3.39
Versorger	1.89	0.35
Telekommunikation	0.78	0.62
Grundstoffe	0.00	2.92
Liquide Mittel	4.07	0.00

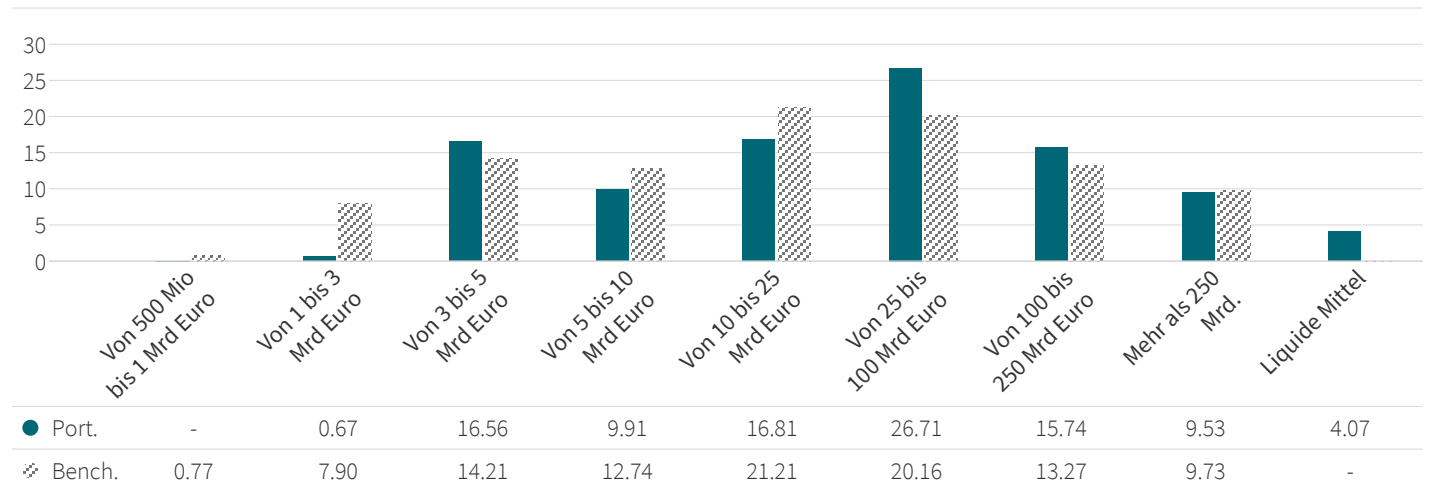
Aktives Engagement nach Sektoren (%)



Quellen : AXA Investment Managers - ICB per 30/06/2021

Mehr Information finden Sie unter: www.axa-im.com

Aufgliederung nach Marktkapitalisierung (%)



Weitere Informationen

Verwaltung: A EUR

Rechtsform	SICAV
OGAW-konform	Ja
AIF-konform	Nein
Domizil	Luxemburg
Datum des ersten Nettoinventarwerts	27/02/2004
Fonds-Währung	CHF
Währung Anteilsklasse	EUR
Bewertung	Täglich
Anteilstyp	Thesaurierend / Ausschüttend
ISIN code C / D	LU0184627536 / LU0184627965
Valor Code C / D	1773653 / 1773650
Ausgabeaufschlag	5.5%
Laufende Kosten	1.77%
Verwaltungsvergütung	1.5%
Maximale Verwaltungsgebühr	1.5%
EU- Verwaltungsgesellschaft	AXA Funds Management S.A.
Portfolio Management	AXA IM Paris
Delegierung der Kontoverwaltung	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

Wie im letzten Jahresbericht angegeben, berücksichtigt die Berechnung der laufenden Kosten keine Performancegebühren, beinhaltet jedoch die Verwaltungsgebühren und die erhobenen Servicegebühren. Die effektive erhobene Servicegebühr läuft bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts auf und wird in den laufenden Kosten der einzelnen Anteilsklassen berücksichtigt.

Fondsziele

Der Teilfonds will einen langfristigen, in CHF gemessenen Kapitalzuwachs erreichen, indem er in Unternehmen aller Marktkapitalisierungen investiert, die ihren Geschäftssitz in der Schweiz haben oder dort börsennotiert sind.

Anlagehorizont

Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

Risikokennzahlen



Die Risikokategorie wird anhand historischer Daten berechnet und stellt unter Umständen keinen verlässlichen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds dar. Die ausgewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

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.

Weitere Risiken

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

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.

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.

Zeichnung Rücknahme

Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 15:00 Uhr Ortszeit Luxemburg bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Anträge werden zu dem an einem solchen Bewertungstag berechneten Nettoinventarwert ausgeführt. Anleger werden darauf hingewiesen, dass sich die Bearbeitungszeit durch die mögliche Einschaltung von Vermittlern wie Finanzberatern oder Vertriebsstellen verlängern kann. Der Nettoinventarwert dieses Teilfonds wird täglich berechnet.

Informationen zur Order-Abwicklung für institutionelle Kunden: Tel.: +49 69 - 90025 2323;
Email: detradingdesk@axa-im.com

Wie anlegen?

Privatanleger

Privatanleger sollten sich an ihren Finanzintermediär wenden.

ESG-Rating

Das absolute ESG Rating basiert auf einer von AXA IM entwickelten Bewertungsmethodik. Ein Baum (5 Bäume) bedeutet (bedeuten), dass sich der Fonds in der niedrigsten (höchsten) ESG-Bewertungskategorie befindet.

Weitere Informationen zur Methodik finden Sie unter <https://www.axa-im.com/responsible-investing>.

Das relative ESG Rating basiert auf der Differenz zwischen dem absoluten ESG Ratings des Portfolios und dem absoluten ESG Rating der Benchmark. Ist das relative ESG Rating positiv (negativ), bedeutet dies, dass das Portfolio ein höheres (niedrigeres) absolutes ESG Rating als die Benchmark hat.

Die relative CO₂-Intensität basiert auf der Differenz zwischen der CO₂-Intensität des Portfolios (ausgedrückt in tCO₂/M€ Erträge) und derjenigen der Benchmark. Eine CO₂-Intensität im grünen Bereich bedeutet, dass die CO₂-Intensität geringer ist als die der Benchmark. Orange bedeutet, dass die CO₂-Intensität des Portfolios höher ist als die der Benchmark. Gelb bedeutet, dass die CO₂-Intensität des Portfolios ähnlich ist wie die der Benchmark.

ESG Indikatoren dienen lediglich der Information. Der Fonds hat keine gesetzlich oder vertraglich vorgeschriebenen ESG Vorgaben.

Wichtige Hinweise

Bei diesem Monatsbericht handelt es sich um Werbematerial und um kein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Erklärung der BVI-Wertermittlungsstatistik

Der Anleger investiert am 30.06.2016 einen Betrag in Höhe von 1 000 Euro.
In der Netto-Modellrechnung beinhaltet der Anlagebetrag von 1 000 Euro einen durchschnittlichen Ausgabeaufschlag in Höhe von 5,5%. Das individuelle Anlageergebnis wird am Erwerbstag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages in Höhe von 52,10 Euro vermindert, wodurch sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 5,2% reduziert. Das heißt, es werden Anteile an dem Fonds in Höhe von 947,90 Euro erworben. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen.

Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur im ersten Jahr anfällt, unterscheidet sich die Brutto- von der Netto-Wertentwicklung nur im ersten Jahr.

Dieses Dokument dient ausschließlich der Information und stellt kein Investmentresearch und keine Finanzanalyse bezüglich Transaktionen mit Finanzinstrumenten laut MIF-Richtlinie (2014/65/EU) dar. Ferner stellt es kein Angebot von AXA Investment Managers oder seinen verbundenen Unternehmen zum Kauf oder Verkauf von Anlagen, Produkten oder Dienstleistungen dar und sollte nicht als Aufforderung oder Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung, Empfehlung für eine Anlagestrategie oder individuelle Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren angesehen werden.
Die hier enthaltenen Informationen sind ausschließlich für die natürlichen und/oder juristischen Personen bestimmt, denen sie ausgehändigt wurden, sofern nicht gemäß geltenden Vereinbarungen etwas anderes zulässig ist. AXA Investment Managers lehnt hiermit jegliche Verantwortung für eine spätere Reproduktion, Weiterverteilung oder Weiterleitung ab und übernimmt keinerlei Haftung für die Folgen solcher Aktivitäten.

Aufgrund der vereinfachten Darstellung ist dieses Dokument unvollständig. Meinungen, Schätzungen und Prognosen in diesem Dokument sind subjektiv und können sich jederzeit ändern. Es gibt keine Garantie, dass sich Prognosen erfüllen werden. Daten, Zahlen, Aussagen, Analysen, Prognosen und sonstige Informationen in diesem Dokument entsprechen unserem Wissensstand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments. Trotz der Sorgfalt bei der Abfassung wird keine ausdrückliche oder implizite Zusicherung oder Gewährleistung (einschließlich Haftung gegenüber Dritten) für die Richtigkeit, Verlässlichkeit oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen abgegeben. Die Empfänger müssen selbst entscheiden, inwieweit sie sich auf Informationen in diesen Materialien verlassen. Diese Materialien enthalten keine ausreichenden Informationen, um als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen zu werden.

Bevor sie eine Anlage tätigen, sollten Anleger den entsprechenden Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document / Programmdokumente) lesen. Diese

enthalten alle Produktdetails einschließlich der Risiken, Anlagekosten und -gebühren im Zusammenhang mit dem Kauf eines der erwähnten Produkte. Die Informationen in diesem Dokument sind kein Ersatz für diese Dokumente oder eine professionelle externe Beratung.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse. Performanceberechnungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren, bei Wiederanlage von Dividenden. Sofern eine Benchmark angegeben ist, könnte sie auf der Basis von Netto- oder Bruttodividenden berechnet sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

Der in diesem Dokument erwähnte Fonds wurde nicht gemäß dem United States Investment Company Act of 1940 in der derzeit geltenden Fassung noch gemäß dem United States Securities Act of 1933 in seiner geltenden Fassung registriert. Keiner der Anteile darf direkt oder indirekt in den USA oder US-Personen angeboten oder verkauft werden, sofern die Wertpapiere nicht gemäß dem Gesetz registriert sind oder eine Ausnahme von der Registrierungspflicht im Rahmen des Gesetzes vorliegt. Eine US-Person ist definiert als (a) eine Person, die für die Zwecke der US-Bundeseinkommensteuer Staatsbürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten ist, (b) ein Unternehmen, eine Partnerschaft oder eine andere Organisation, die gemäß den Gesetzen der USA errichtet ist oder besteht, (c) ein Nachlass oder Trust, dessen Erträge der US-Bundesertragssteuer unterliegen, unabhängig davon, ob diese Erträge effektiv mit einem Gewerbe oder Geschäft in den Vereinigten Staaten zusammenhängen. In den USA dürfen diese Materialien nur einer Person ausgehändigt werden, die eine „Vertriebsstelle“ oder keine „US-Person“ gemäß der Definition in Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 (in der geltenden Fassung) ist.

Wenn der Fonds oder Teilfonds zu AXA World Funds gehört. Der eingetragene Firmensitz von AXA WORLD FUNDS lautet 49, avenue J.F. Kennedy L-1885 Luxemburg. Das Unternehmen ist unter der Nummer B. 63.116 im Handels- und Gesellschaftsregister („Registre de Commerce et des Sociétés“) eingetragen. Das Unternehmen ist eine von der CSSF zugelassene Luxemburger SICAV OGAW IV und wird von AXA Funds Management verwaltet, einer nach luxemburgischem Recht organisierte Société Anonyme, in Luxemburg unter Registernummer B 32 223RC angemeldet, mit eingetragenem Firmensitz 49, Avenue J.F. Kennedy L-1885 Luxemburg.

Für die bessere Darstellung der Länder- und Sektorallokation sowie der wichtigsten Engagements und aktiven Positionen, werden Aktien und aktienähnliche Vehikel ein und desselben Unternehmens (ADR, GDR, RSP, Rechte usw.) zusammengefasst, um ein einziges Engagement in diesem Unternehmen zu bilden.

Jährliche Umschlagrate: aus der Summe der letzten 12 monatlichen Ergebnisse wird die Umschlagsrate über 1 rollierendes Jahr errechnet nach der folgenden Formel: $(\text{abs}(\text{Kauf}) + \text{abs}(\text{Verkauf}) - \text{abs}(\text{Zeichnung} - \text{Rückzahlung})) / (2 \cdot \text{durchschnittl. AUM})$.

Kauf und Verkauf schließt Derivate, kurzfristige Instrumente und einige Kapitalmaßnahmen aus.

Zeichnungen und Rücknahmen werden monatlich saldiert. Auswirkungen von Zu- und Abflüssen können zu negativen Umsätzen führen, die nicht den tatsächlichen Portfolioumschlag widerspiegeln, weshalb die Untergrenze für die jährliche Umschlagrate 0 ist.

Abhängig von der jeweiligen Gerichtsbarkeit oder Region des Empfängers gilt Folgendes Zusätzliche Angaben können gelten:

Der aktuelle Fondsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen wurden in elektronischem Format unter www.axa-im.at veröffentlicht sowie bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH Thurn-und-Taxis-Platz 6, D-60313 Frankfurt am Main, Deutschland, und der Informations- und Zahlstelle UniCredit Bank Austria, Schottengasse 6-8, 1010 Wien, Österreich, hinterlegt. Anleger und interessierte Personen in Österreich können den Fondsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Fondsbestimmungen und den Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds in deutscher Sprache kostenlos von AXA Investment Managers Deutschland GmbH oder bei der oben erwähnten Informations- und Zahlstelle anfordern oder von www.axa-im.at herunterladen. Bei dieser Informations- und Zahlstelle können weitere Informationen und Dokumente zum Produkt eingesehen und Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge gestellt werden. Die Ausgabe- und Rückgabepreise sind ebenfalls bei dieser Informations- und Zahlstelle und unter www.axa-im.at verfügbar.

Sie erhalten den aktuellen Fondsprospekt in deutscher Sprache, die Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) in Ihrer Landessprache und den jüngsten Jahres- und Halbjahresbericht in gedruckter Form auf Anfrage kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH Thurn-und-Taxis-Platz 6, D-60313 Frankfurt am Main oder von unseren Vertriebspartnern bzw. in elektronischer Form unter www.axa-im.de.

Anleger und interessierte Personen im Fürstentum Liechtenstein können den Fondsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds in deutscher Sprache kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH Thurn-und-Taxis-Platz 6, D-60313 Frankfurt am Main anfordern, in elektronischer Form von www.axa-im.li herunterladen oder bei der folgenden Zahlstelle bestellen: LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz

Haftungsausschluss der Anbieter externer Finanzdaten

ICB

Die 'Industry Classification Benchmark' ('ICB') ist ein Produkt von FTSE International Limited ('FTSE'), und alle geistigen Eigentumsrechte an der ICB liegen bei FTSE. AXA IM hat von FTSE eine Lizenz zur Nutzung der ICB erhalten. 'FTSE' ist ein Warenzeichen der London Stock Exchange und The Financial Times Limited und wird von FTSE im Rahmen einer Lizenz genutzt. FTSE und seine Lizenzgeber schließen jegliche Haftung gegenüber Personen für Verluste und Schäden aus, die aus Fehlern oder Auslassungen bei der ICB entstehen.

Glossar

Einige Begriffe sind unklar?

Auf unserer Website finden Sie ein Glossar.

axa-im.com/glossary