

# AXA (CH) Strategy Fund - Portfolio 40 | CHF

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

## Kennzahlen (CHF)\*

Absolute Wertentwicklung des Fonds (%)					Aktueller NAV
YTD	1J	3J	10J	Auflage	Acc.
+1.84	+5.48	+2.51	+14.97	+41.11	140.87
Annualisierte Fondsperformance (%)					Nettovermögen (M)
3 J.	5 J.	10 J.	Auflage	CHF	
+0.83	+0.99	+1.40	+2.76	588.14	

## Performance & Risiken

### Wertentwicklung (CHF)



Die Daten von AXA IM sind auf der Basis von 100 zum Anfangsdatum der Grafik angegeben.

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* (%)	4.66	5.77	6.01	4.94
Sharpe Ratio	1.53	0.44	0.44	0.82

Alle Definitionen der Risikoindikatoren finden Sie weiter unten im Abschnitt „Glossar“.

### Benchmark

Der Fonds hat keine Benchmark.

### Fonds-Profil

ESG-Rating



% des verwalteten Vermögens, das vom absoluten ESG-Rating abgedeckt wird: Portfolio = 10.0% (nicht bedeutend bei einer Abdeckung von weniger als 50 %)

Mehr Informationen über die Methodik finden Sie weiter unten im Abschnitt „Definition von ESG-Kennzahlen“.

### Fondsmanager

Laurent EISENZIMMER

Victor TOULOUSE - Co-Manager

\* Datum des ersten Nettoinventarwerts: 12/06/2012

Quellen : AXA Investment Managers per 31/01/2025

Weitere Informationen über AXA IM finden Sie unter [axa-im.com](http://axa-im.com)

## Performance & Risiken (Fortsetzung)

### Rollierende Performance (%)

	1M	3M	6M	YTD	3J	5J	31/01/24 31/01/25	31/01/23 31/01/24	31/01/22 31/01/23	31/01/21 31/01/22	31/01/20 31/01/21	Auflage
Portfolio*	1.84	2.42	1.81	1.84	2.51	5.07	5.48	6.14	-8.43	3.48	-0.95	41.11

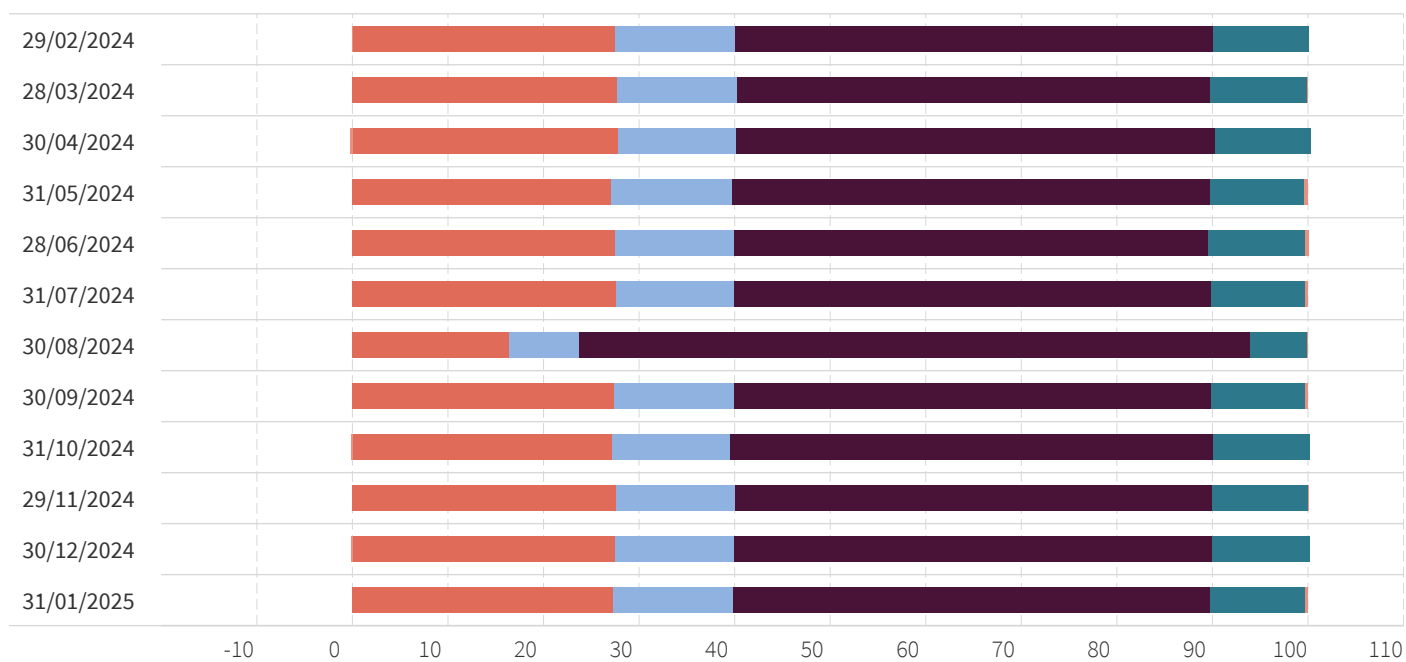
### Performance im Kalenderjahr (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portfolio*	4.66	8.35	-13.58	5.63	-0.42	8.90	-4.68	4.39	0.38	1.35

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.

## Portfolioanalyse

### Portfolio-Strukturierung (%)



	29/02/2024	28/03/2024	30/04/2024	31/05/2024	28/06/2024	31/07/2024	30/08/2024	30/09/2024	31/10/2024	29/11/2024	30/12/2024	31/01/2025
● Aktien Welt	27.53	27.77	27.82	27.06	27.57	27.57	16.35	27.42	27.18	27.59	27.53	27.30
● Aktien Schweiz	12.52	12.46	12.30	12.69	12.36	12.41	7.41	12.54	12.33	12.50	12.42	12.51
● Obligationen Schweiz	50.03	49.60	50.12	49.96	49.70	49.86	70.25	49.88	50.60	49.88	50.01	49.96
● Obligationen Welt	9.99	10.08	10.01	9.92	10.06	9.89	5.89	9.94	10.06	10.04	10.16	9.99
● Cash & Cash Äquivalent	-0.07	0.08	-0.25	0.36	0.32	0.27	0.10	0.23	-0.17	0.00	-0.12	0.24

\* Datum des ersten Nettoinventarwerts: 12/06/2012

Quellen : AXA Investment Managers per 31/01/2025

Weitere Informationen über AXA IM finden Sie unter [axa-im.com](http://axa-im.com)

## Portfolioanalyse (Fortsetzung)

### Engagement nach Währung (%)



## Aktien

### Die grösten Werte

Die grösten Werte				
Name	Gewichtung (%)	Sektor	Investiert in	Währung
SWISS MKT IX FUTR MAR25 XEUR 20250320 Expo	12.51	Nicht klassifiziert	CHE	CHF
EURO STOXX 50 MAR15 XEUR 20150320 Expo	12.40	Nicht klassifiziert	Welt	EUR
NIKKEI 225 (SGX) MAR25 XSIM 20250312 Expo	7.47	Nicht klassifiziert	Welt	JPY
S+P500 EMINI FUT MAR25 XCME 20250320 Expo	7.43	Nicht klassifiziert	Welt	USD
<b>Summe (%)</b>	<b>39.81</b>			
<b>Anzahl der Anlagen</b>	<b>4</b>			

Die aufgeführten Unternehmen dienen ausschließlich zur Veranschaulichung zum Zeitpunkt dieses Berichts und sind später möglicherweise nicht mehr im Portfolio enthalten. Es ist nicht als Empfehlung für den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren aufzufassen.

## Anleihen

### Die grösten Werte

Die grösten Werte			
Name	Gewichtung (%)	Investiert in	Sensitivität
Swiss Confederation Govt Bond 4% 04/08/2028	17.09	CHE	3.0
Swiss Confederation Govt Bond 06/22/2029	16.85	CHE	4.4
EURO-BOBL FUTURE MAR15 XEUR 20150306 EXPO	9.99	Welt	4.3
Swiss Confederation Govt Bond 3.5% 04/08/2033	5.14	CHE	7.2
Swiss Confederation Govt Bond 2.25% 06/22/2031	5.01	CHE	6.0
Swiss Confederation Govt Bond 0.5% 06/27/2032	3.03	CHE	7.2
Swiss Confederation Govt Bond 0.01% 06/26/2034	2.85	CHE	9.4
<b>Summe (%)</b>	<b>59.95</b>		
<b>Anzahl der Anlagen</b>	<b>7</b>		

Die aufgeführten Unternehmen dienen ausschließlich zur Veranschaulichung zum Zeitpunkt dieses Berichts und sind später möglicherweise nicht mehr im Portfolio enthalten. Es ist nicht als Empfehlung für den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren aufzufassen.

## Weitere Informationen

### Wichtige Fondsdaten: I CHF

Rechtsform	Anlagefonds
UCITS	Nein
AIF-konform	Nein
Domizil	Schweiz
Datum des ersten Nettoinventarwerts	12/06/2012
Fonds-Währung	CHF
Währung Anteilsklasse	CHF
Bewertung	Täglich
Anteilstyp	Thesaurierend
ISIN code	CH0124790822
Bloomberg Code	AXA40AI SW
Swiss Valor Code	12479082
Maximale Ausgabekommission	3%
Maximale Rücknahmekommission	3%
Transaktionskosten	0.00%
Laufende Kosten	0.92%
Verwaltungsvergütung	0.9%
Maximale Verwaltungsgebühr	1.4%
Mindestanlage bei Erstzeichnung	500 000 CHF
Verwaltungsgesellschaft	AXA Investment Managers Schweiz AG
Portfolio Management	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A.
Delegierung der Kontoverwaltung	State Street Bank International GmbH, Muenchen, Zweigniederlassung Zuerich
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Muenchen, Zweigniederlassung Zuerich

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. Die Anlage vermindert sich um die Zahlung der oben genannten Gebühren.

### Fondsziele

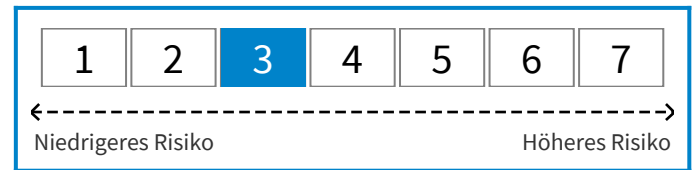
Das Anlageziel des Teilvermögens besteht darin, durch ein diversifiziertes Portfolio bei kontrolliertem Risiko Wertzuwachs und einen angemessenen Ertrag zu erwirtschaften, wobei eine Strategie zur Reduktion des Risikos eingesetzt wird. Die Fondsleitung strebt eine Quote im Aktienmarkt von 40 % an, wobei der maximale Anteil auf 45 % festgelegt ist.

### Anlagehorizont

Das Risiko und die Rendite des Produkts können je nach der erwarteten Haltedauer variieren. Wir empfehlen, dieses Produkt mindestens 4 Jahre lang zu halten.

### Risikoindikator

Die nachstehenden Daten wurden dem KID-PRIIPS entnommen.



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 4 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Damit werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung mit einem mittelniedrigen Risiko bewertet. Die mit diesem Produkt verbundene Risikokategorie wurde auf der Grundlage von Beobachtungen in der Vergangenheit festgelegt, sie ist nicht garantiert und kann sich in Zukunft ändern.

Achtung Währungsrisiko. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt. Andere Risiken, die nicht in der Gesamtrisikoindikator enthalten sind, können materiell relevant sein, wie zum Beispiel Risiken aus Derivaten oder das Kontrahentenrisiko. Weitere Informationen, entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

## Weitere Informationen (Fortsetzung)

### Zeichnung Rücknahme

Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen werden an jedem Bankwerktag entgegengenommen. Keine Ausgabe oder Rücknahme findet an schweizerischen und französischen Feiertagen statt sowie an Tagen, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens nicht während der normalen Handelszeiten geöffnet sind. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge, die bis spätestens 13:30 Uhr an einem Bankwerktag (Auftragstag) bei der Depotbank vorliegen, werden am nächsten Bankwerktag (Bewertungstag) auf der Basis des an diesem Tag berechneten Nettoinventarwerts abgewickelt (Forward pricing).

Informationen zur Order-Abwicklung für Kunden in der Schweiz: Tel.: +41 58 360 78 00 Fax: +41 58 360 78 63;  
e-mail: clientserviceswitzerland@axa-im.com

### Wie anlegen?

**Bevor sie eine Anlage vornehmen, sollten Anleger den entsprechenden Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (insbesondere für Anleger im Vereinigten Königreich), Wesentlichen Informationen (Key Information Document) und Programmdokumente lesen. Diese enthalten alle Produktdetails einschließlich der Anlagegebühren und -risiken.** Die Informationen in diesem Dokument sind kein Ersatz für diese Dokumente oder eine professionelle externe Beratung.  
**Privatanleger**  
Privatanleger sollten sich an ihren Finanzintermediär wenden.

### ESG-Rating

Das absolute ESG Rating basiert auf einer Scoring-Methode eines Drittanbieters. 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 Portfolio verfolgt keine regulatorischen oder vertraglichen Ziele in Bezug auf ESG-Indikatoren.

### Wichtige Hinweise

Diese Marketing-Kommunikation stellt keine Aufforderung oder Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung von AXA Investment Managers dar. Diese Materialien enthalten keine ausreichenden Informationen, um als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen zu 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.

Wie der Besitz, der Erwerb oder die Veräußerung von Aktien oder Anteilen eines Fonds steuerlich behandelt werden, hängt von dem jeweiligen Steuerstatus bzw. der jeweiligen steuerlichen Behandlung des betreffenden Anlegers ab und kann Änderungen unterworfen sein.

Potenziellen Anlegern wird dringend empfohlen, die Meinung ihres eigenen Steuerberaters einzuholen.

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. Diese Materialien enthalten keine ausreichenden Informationen, um als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen zu werden.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für aktuelle oder zukünftige Erträge. In den Angaben zur Wertentwicklung bzw. zu den Erträgen sind Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, nicht berücksichtigt. Der Wert von Kapitalanlagen und die damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und unter Umständen erhalten Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht wieder vollständig zurück. Wechselkursschwankungen können den Wert von Anlagen ebenfalls beeinflussen. Deshalb und aufgrund des gewöhnlich erhobenen Ausgabeaufschlags eignet sich eine Anlage in der Regel nicht als kurzfristige Position. Provisionen und Kosten können die Performance des Fonds beeinträchtigen.

Die Fondsmerkmale bieten Anlegern keinen Schutz vor den potenziellen Auswirkungen der Inflation im Laufe der Zeit. Die Anlagen und/oder gegebenenfalls in einem bestimmten Zeitraum generierte Erträge werden nicht an die Inflationsrate im entsprechenden Zeitraum angepasst. Somit kann der inflationsbereinigte Fondsertrag negativ ausfallen. Infolgedessen besteht die Gefahr, dass die Inflation die Wertentwicklung und/oder den Wert Ihrer Anlage beeinträchtigt.

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.

Für die bessere Darstellung der Länder- und Sektorallokation sowie

## Weitere Informationen (Fortsetzung)

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.

Die aufgeführten Unternehmen dienen ausschließlich zur Veranschaulichung zum Zeitpunkt dieses Berichts und sind später möglicherweise nicht mehr im Portfolio enthalten. Es stellt kein Investmentresearch und keine Finanzanalyse bezüglich Transaktionen mit Finanzinstrumenten dar. Ferner stellt es kein Angebot 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.

Weiteren Informationen über nachhaltigkeitsbezogene Aspekte sind zu finden unter <https://www.axa-im.com/what-is-sfdr>.

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

Für den AXA (CH) Strategy Fund, einen vertraglichen offenen Dachfonds unter Schweizer Recht (Kategorie: Übrige Fonds für traditionelle Anlagen), erhalten Sie den aktuellen Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt (PRIIP KID) und die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos bei der Fondsleitung: AXA Investment Managers Schweiz AG, Ernst-Nobs-Platz 7, P.P.Box 1078, CH-8021 Zürich. Die Depotbank ist State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zürich. Erfüllungsort und Gerichtsstand für die in der Schweiz vertriebenen Anteile ist Zürich, Schweiz.

## Glossar

Volatilität (%): ist ein indikatives Maß für die Schwankungsbreite der Preisänderungen eines Vermögenswerts im Zeitverlauf.

Sharpe Ratio: ist das Maß für die risikobereinigte Überrendite im Vergleich zum risikofreien Zinssatz eines Finanzportfolios und wird verwendet, um die Überrendite einer Anlage mit ihrem Risiko zu vergleichen. Je höher die Sharpe Ratio, desto besser ist die Rendite im Vergleich zum eingegangenen Risiko.