



Vorsorge
Investmentlösungen

So machen wir Zukunft

Welche **INVESTMENTLÖSUNGEN**
in unseren Vorsorgeprodukten stecken,
was sie unterscheidet – und wie Sie
genau die richtige finden!

Know You Can



Rendite bleibt machbar!

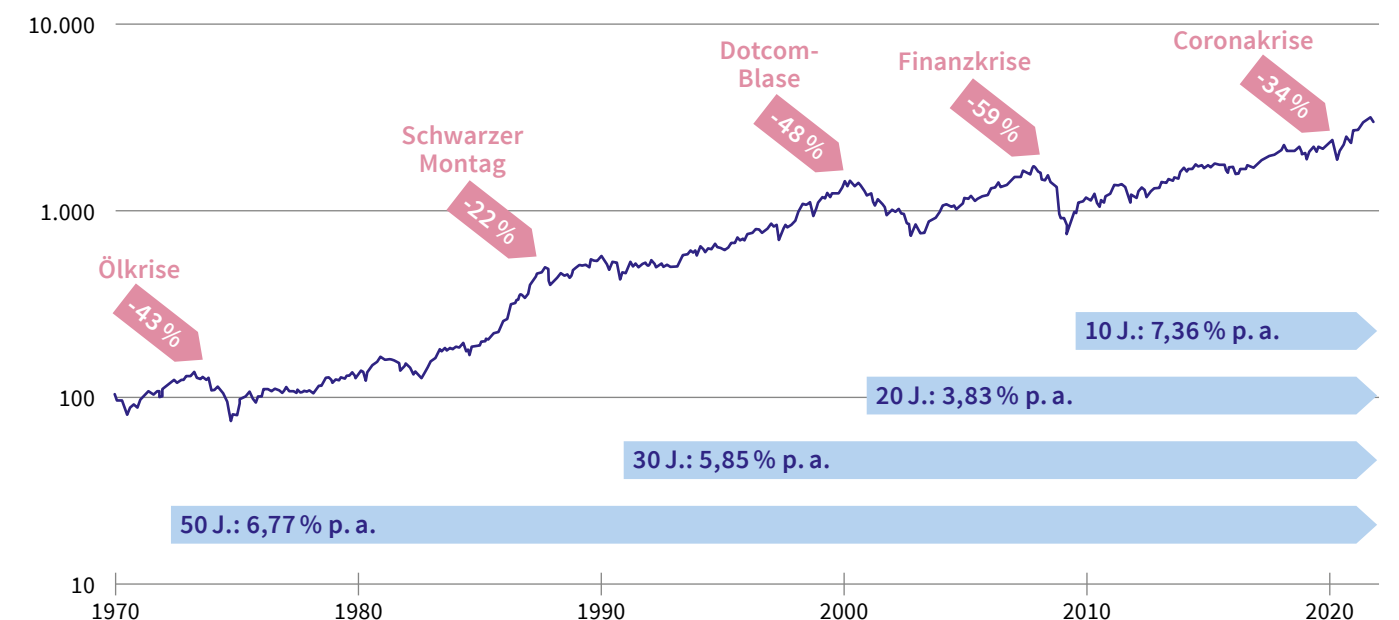
Die Zeiten für Sparer sind schwierig. Spargbücher und Tagesgeldkonten, die Klassiker der sicheren Geldanlage, bringen ganz überwiegend nichts mehr ein. Teilweise werden sie sogar mit Negativzinsen belegt. Grund ist die Niedrigzinsphase, die mittlerweile zum Dauerzustand geworden ist. Die zunehmende Inflation tut ihr Übriges. Ist ertragreiches Anlegen also eine „Mission impossible“? Natürlich nicht! Aber wer heute gewinnreich investieren möchte, kommt am Kapitalmarkt nicht mehr vorbei. Das gilt auch für die Altersvorsorge. Tragfähige Lösungen lassen sich derzeit vor allem über die Renditechancen des Kapitalmarkts erzielen.

Chancen des Kapitalmarkts nutzen

Nur Mut also! Aktien sind bei weitem nicht so riskant, wie viele glauben. Und auch wenn das Auf und Ab der Aktienmärkte den Laien manchmal beunruhigt, gleichen sich diese Marktschwankungen insbesondere bei längeren Laufzeiten und breit gestreuter Anlage wieder aus. So konnten an der Börse in der Vergangenheit trotz Krisen auf lange Sicht immer sehr gute und vor allem auch stabile Renditen erzielt werden. Warten Sie also nicht länger. Trauen Sie sich! Um in den Kapitalmarkt einzusteigen, müssen Sie kein Börsenprofi sein. Denn dafür gibt es ja uns. Unsere Experten managen Ihr Investment ganz nach Ihren Wünschen und Zielen.

Ausdauer für mehr Stabilität

Die Statistiken zeigen: Auf lange Sicht überwiegen die Chancen am Kapitalmarkt die Risiken.



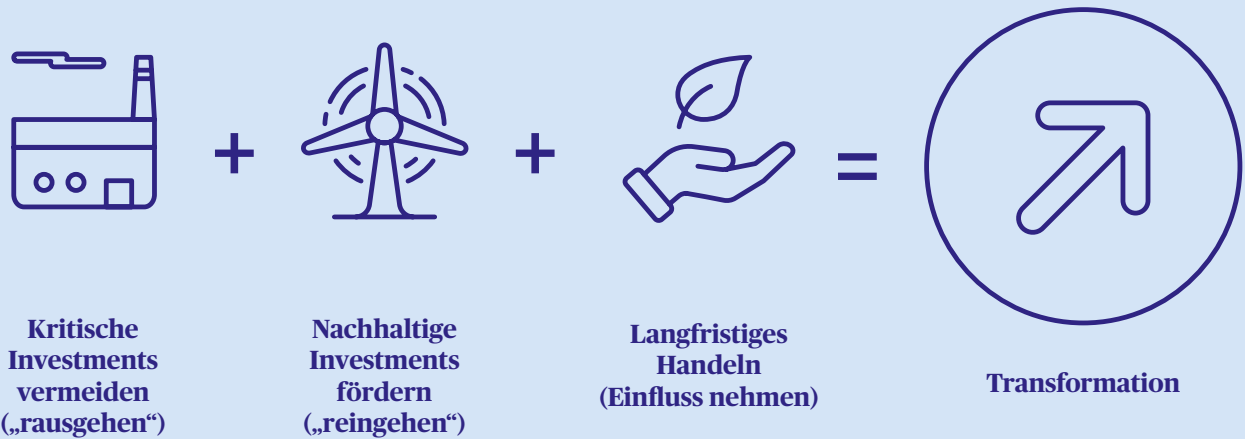
Quelle: eigene Berechnung auf Grundlage der MSCI World Werte, Dezember 2021

Gut investieren und Gutes bewirken

Natürlich möchte man mit einer Geldanlage vor allem Erträge erzielen. Dass dieses aber auf nachhaltige und bewusste Weise geschieht, wird immer mehr Menschen immer wichtiger. Heute bereits an künftige Generationen denken, die Zukunft aktiv und verantwortungsvoll gestalten: Diese Ziele liegen vielen sehr am Herzen – auch bei ihrer Geldanlage. Uns geht es genauso. Deshalb gehört Nachhaltigkeit bei AXA schon seit langem zu den zentralen Orientierungsgrößen.

Warum nachhaltiges Investieren wichtig und richtig ist

Den Grundstein für eine Welt, in der es sich zu leben lohnt, können und müssen wir heute legen. Nachhaltiges Investieren ist dabei einer der bedeutendsten Hebel und spielt für AXA eine strategisch wichtige Rolle. Dies sind die vier wesentlichen Aspekte unseres Handelns als Kapitalanleger:



ESG – drei Buchstaben, die die Welt verändern

Wie lässt sich beurteilen, was nachhaltig ist und was nicht? Eine schwierige Frage – auch für Experten. Aber es gibt drei Eckpunkte, anhand derer die Nachhaltigkeit von Finanzprodukten bewertet wird, die sogenannten ESG-Kriterien:



Nachhaltigkeit ist also kein reines Umweltthema, sondern umfasst auch den Umgang eines Unternehmens mit seinen Mitarbeitern, mit dem Thema Menschenrechte und die Grundsätze guter Unternehmensführung.

Wie wird Nachhaltigkeit messbar?

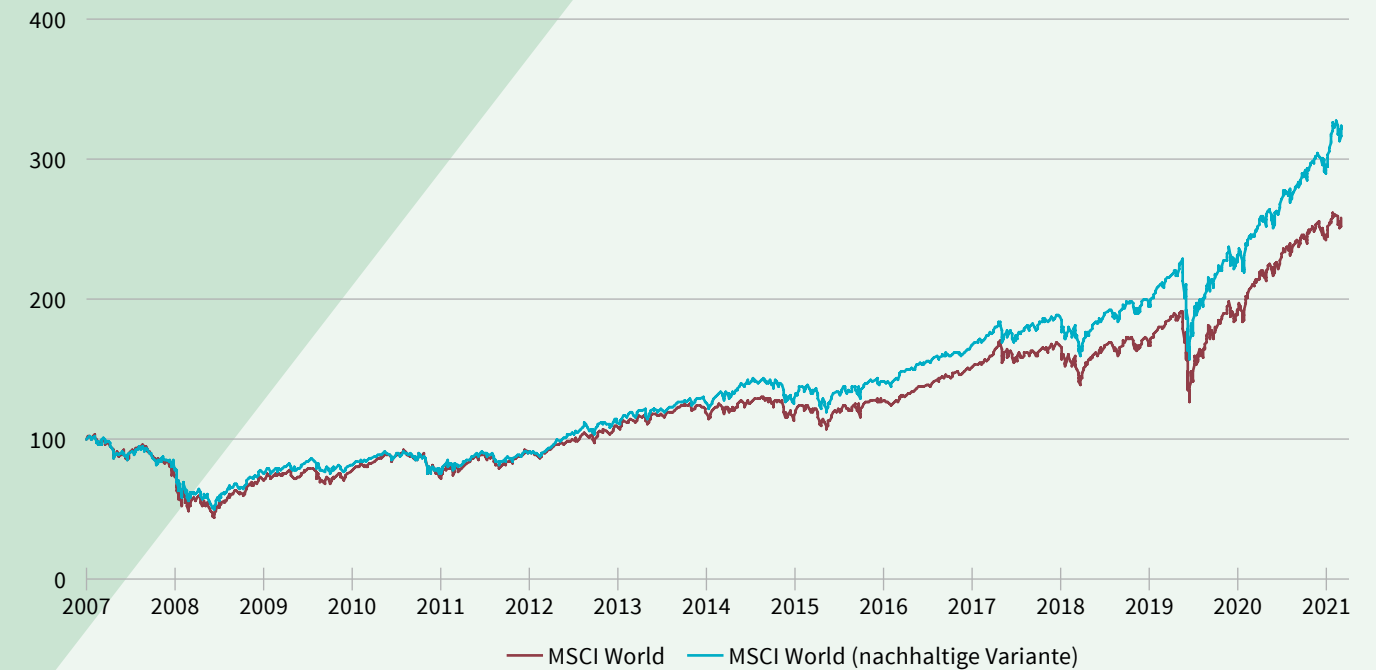
Um nachhaltige Finanzprodukte transparenter und vergleichbarer zu machen, hat die EU im März 2021 die sogenannte Offenlegungsverordnung erlassen. Sie klassifiziert Geldanlagen (z. B. Fonds) anhand ihres Nachhaltigkeitsgrades in drei Kategorien. Unabhängig von der jeweiligen Einstufung muss für jedes Finanzprodukt offengelegt werden, ob und wie Nachhaltigkeitskriterien bei der Kapitalanlage berücksichtigt werden.

Basic	ESG (Artikel 8)	Impact (Artikel 9)
Produkte, die nachhaltig sein können, aber nicht den vollständigen Anforderungen von „ESG“ oder „Impact“ entsprechen	Produkte, die nachhaltige Aspekte in ihrer Anlagestrategie berücksichtigen und/oder definieren, welche Investitionen ausgeschlossen sind, und zudem konkret beschreiben, wie sie diese erfüllen	Produkte, die mit ihrer Investition konkret positive Auswirkungen auf die Umwelt oder die Gesellschaft anstreben und in ihrer Anlagestrategie beschreiben, wie dieses Ziel erreicht wird

Bei der Auswahl unserer Investments achten wir sehr genau auf die ESG-Strategie der Fonds.

Nachhaltigkeit und Rendite: kein Widerspruch

Nachhaltiges Investieren macht für die Zukunft unserer Welt einen entscheidenden Unterschied. Aber welchen Unterschied macht die nachhaltige Ausrichtung bei der Performance? Wie schneiden ESG-Investments im Vergleich zu konventionellen Kapitalanlagen ab? Die Erfahrung der letzten Jahre zeigt: Nachhaltigkeit und Rendite müssen kein Widerspruch sein. Im Gegenteil! Gerade nachhaltig orientierte Unternehmen zählen häufig zu den besonders erfolgreichen. Sicherlich auch deshalb, weil sie besonders vorausschauend handeln und aktiv Risiken vermeiden. Beste Voraussetzungen für langfristige Erfolge!



Quelle: MSCI World vs. MSCI World SRI, indiziert auf 100; eigene Berechnung auf Grundlage der MSCI World Werte, Dezember 2021

Der MSCI World-Index ist einer der bekanntesten internationalen Aktienindizes und umfasst über 1500 Unternehmen aus 23 Industrieländern. Die Grafik zeigt die Entwicklung des MSCI im Vergleich zu seiner nachhaltigeren Variante. Auch wenn beide Indizes ähnliche Auf- und Abwärtstrends aufweisen, zeigt sich deutlich, dass die nachhaltige Variante langfristig eine bessere Performance erzielen konnte. Natürlich kann daraus keine Garantie für die Zukunft abgeleitet werden.

Was wir daraus machen

AXA ist seit langem Teil und Mitgestalter der Nachhaltigkeitsbewegung. Bei der Umsetzung unserer nachhaltigen Investmentstrategie arbeiten wir konsequent nach klar definierten Prinzipien und passen unser Kapitalanlageportfolio laufend an. Das bedeutet konkret:

- Über 70 % der Investmentlösungen, die Sie im Rahmen der freien Investmentanlage wählen können, sind nachhaltig.
- Unsere gemanagten Investmentlösungen (Dachfonds, Portfolios und Sondervermögen Plus) erfüllen alle die Kriterien des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.
- Der Global Multi Asset Index* – der bei unseren Kunden beliebteste Index im Rahmen der Indexbeteiligung – berücksichtigt nachhaltige Aspekte durch einen nachhaltigen Aktienkorb.
- Das Sicherungsvermögen der AXA Lebensversicherung erfüllt bereits seit vielen Jahren Nachhaltigkeitskriterien.



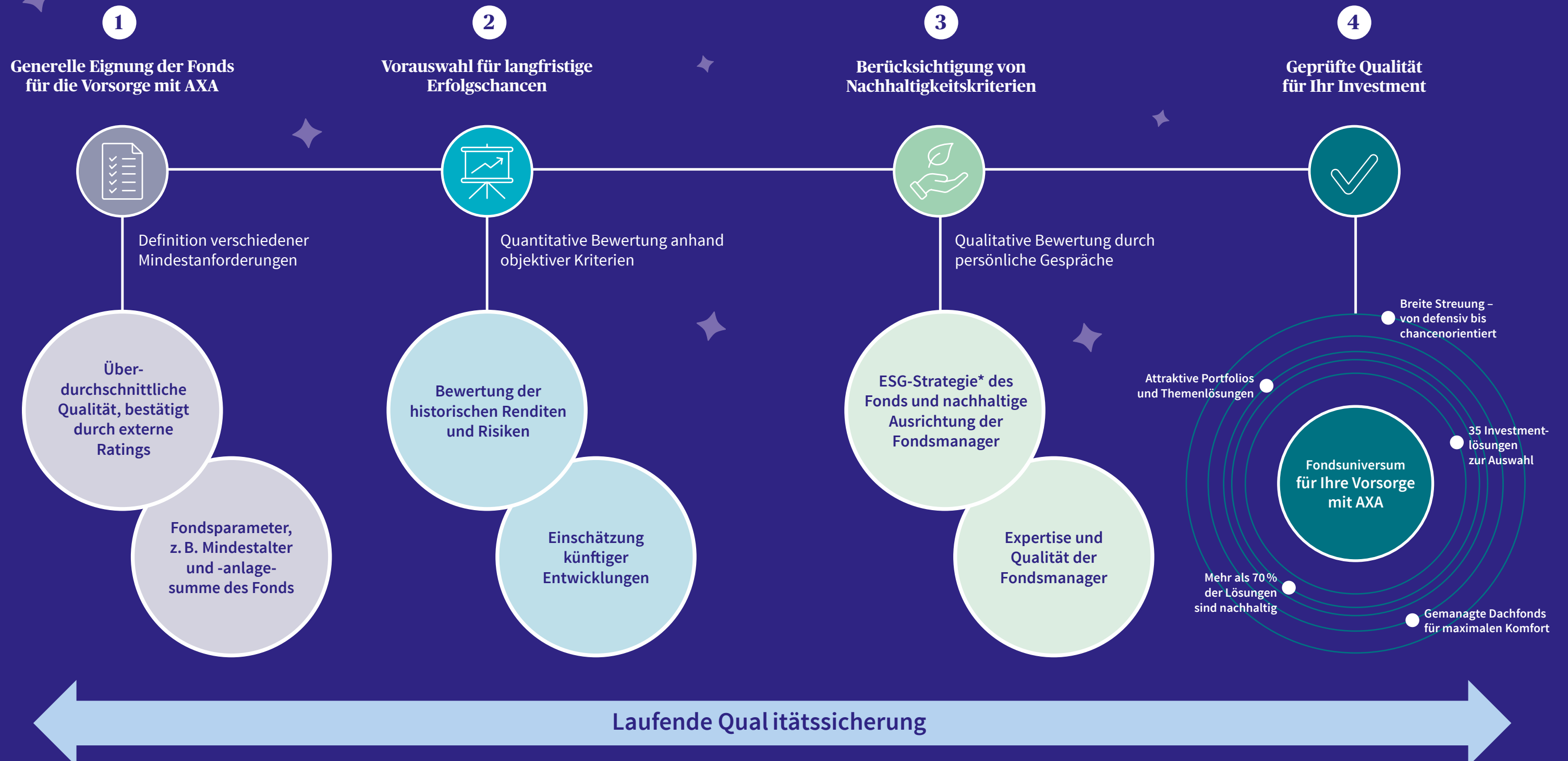
Gut zu wissen:

Studien, wie z. B. der University of Oxford und der Harvard Business School belegen: Die Integration von ESG-Aspekten hat einen langfristig positiven Einfluss auf den finanziellen Erfolg eines Unternehmens und kommt so auch Anlegern zugute.

*BNP Paribas als Indexsponsor und BNP Paribas Arbitrage SNC als Indexberechnungsstelle bzw. ihre jeweiligen verbundenen Unternehmen übernehmen keinerlei Haftung für den Index gegenüber Versicherungsnehmern. Von regulatorischen Verpflichtungen abgesehen, bestehen zwischen BNP Paribas, BNP Paribas Arbitrage SNC bzw. ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen und den Versicherungsnehmern keine vertraglichen oder gesetzlichen Verpflichtungen, bezogen auf Bewirtschaftung, Berechnung und Veröffentlichung des Index.

Auswahlprozess und Anlageuniversum

Fällt Ihre Entscheidung auf eine Lösung mit freier Investmentanlage, wählen Sie aus unserem breit gefächerten Fondsuniversum. Um eine ausgezeichnete Vorauswahl für Sie zu treffen und dabei in vielen Fällen Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen, setzen wir auf einen mehrstufigen Auswahlprozess:



*ESG steht für Environment (Umwelt), Social (Sozialverhalten) und Governance (Unternehmensführung).

Ihr starker Partner – heute und morgen

Wie im Leben steht und fällt auch bei der Altersvorsorge alles mit der Wahl des richtigen Partners. Denn auch bei einer Geldanlage geht man ja häufig eine langfristige Verbindung ein. Da braucht es jemanden, auf den Verlass ist. Erfahrung, Stärke und Kompetenz sind ebenso entscheidend wie die Zukunftsfähigkeit des Partners. Auch dabei spielt das Thema Nachhaltigkeit eine immer wichtigere Rolle. Denn nur wer als Unternehmen bereit und in der Lage ist, Teil oder – wie AXA – sogar Mitgestalter der Nachhaltigkeitsbewegung zu sein, wird auf Dauer am Markt bestehen.

Unternehmerische Verantwortung und nachhaltiges Engagement

Für AXA bedeutet unternehmerische Verantwortung, den gesellschaftlichen Herausforderungen des 21. Jahrhunderts bewusst und aktiv zu begegnen. Dabei spielen eine globale Perspektive und globale Handlungsmöglichkeiten eine wichtige Rolle. Nicht nur, aber auch in der Klimafrage.

Die globale Erwärmung schreitet nahezu ungebremsst voran, obwohl die wissenschaftlichen Belege eindeutig sind: Für eine sichere Klimazukunft ist es zwingend nötig, die Erderwärmung unter 1,5°C zu halten. Und dafür ist schnelles und entschiedenes Handeln auf allen Ebenen gefragt. Die AXA Gruppe hat sich deshalb in einem Bündnis mit anderen großen Versicherern verpflichtet, einen Beitrag zur Erfüllung des Klimaziels des Pariser Vertrages zu leisten und Kundenbeiträge langfristig nur noch in Unternehmen und Projekte zu investieren, die in Summe kein CO₂ mehr ausstoßen.

So stellen Sie mit der Vorsorge von AXA gleich zweifach die Weichen für eine gute Zukunft: für sich selbst – durch eine beruhigende finanzielle Absicherung. Und, indem Sie sich für einen starken Partner entscheiden, der den Willen und die Möglichkeiten hat, Verantwortung zu übernehmen. Für unsere natürlichen Lebensgrundlagen. Für zukünftige Generationen. Und für ein nachhaltiges Morgen für alle.



Das CSR-Ranking bewertet die Nachhaltigkeit von Unternehmen. Unter dem Begriff „Corporate Social Responsibility“ ist die gesellschaftliche Verantwortung von Unternehmen im Sinne eines nachhaltigen Wirtschaftens zu verstehen.



Stärke gibt Sicherheit

AXA Deutschland ist Teil der AXA Gruppe, die international zu den größten und umsatzstärksten Versicherungsunternehmen zählt und unter den Top-10-Vermögensverwaltern der Welt rangiert. Kontinuierlich bestätigen ausgezeichnete Ratings die Finanzstärke der deutschen Lebensversicherung. Diese Stärke und Kompetenz bildet ein stabiles und sicheres Fundament – auch für Ihre Altersvorsorge.



Immer für Sie da



AXA Lebensversicherung AG
51172 Köln, axa.de

