



AXA World Funds

Framlington Evolving Trends

Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois AXA World Funds

Participez au dynamisme de la croissance mondiale

Pour quels investisseurs ?

AXA WF Framlington Evolving Trends* a été créé pour les investisseurs qui recherchent la croissance de leur capital sur un horizon de long terme en investissant dans des actions cotées émises par des sociétés du monde entier de toutes capitalisations.

*Dans le nom du compartiment, « Evolving Trends » se réfère aux tendances évolutives de l'économie.

A propos des « evolving trends »

Les entreprises sont en pleine évolution, tendant à saisir les opportunités offertes par les tendances évolutives de l'économie qui sont sources potentielles de croissance à long terme et qui devraient les inciter à repenser leurs modèles d'activités.

L'économie évolutive et les thèmes qu'elle couvre sont un concept nouveau qui évoluera encore dans les années à venir et qui peut potentiellement varier selon les sources consultées.

Comme son nom l'indique, AXA WF Framlington Evolving Trends vise à investir dans des sociétés qui tirent parti de ces nouvelles tendances, sans néanmoins y être tenu selon le KIID et le prospectus dont l'investisseur est prié de prendre connaissance préalablement à toute souscription.

AXA Investment Managers a identifié cinq tendances qu'elle considère être des thèmes de croissance potentielle à long terme.

1. La robotisation

Le développement technologique est en train de révolutionner de nombreux aspects de nos vies et modes de travail. En pleine transformation, le marché de la robotique devrait croître de 10 à 15% par an jusqu'en 2025¹.

2. Le consommateur connecté

Equipés de smartphones, les consommateurs ont accès à une offre beaucoup plus vaste de produits et services. Aujourd'hui, 9% des ventes mondiales sont réalisées en ligne, une proportion qui devrait augmenter, à mesure que l'accès à internet et l'adoption des smartphones deviennent plus répandus².

3. Le vieillissement des populations

L'espérance de vie et les opportunités qui en découlent sont considérables. D'ici 2030³, la population âgée de 60 ans et plus devrait croître à un rythme cinq fois supérieur au reste de la population.

4. Les technologies propres

Sur le secteur des technologies propres, dites « clean tech », on assiste à des changements majeurs – sous l'impulsion d'une véritable volonté politique et sociale de trouver des solutions plus écologiques. Le secteur des technologies propres devrait représenter 1 300 milliards de dollars d'ici 2020⁴.

5. La transformation des sociétés

La croissance des classes moyennes partout dans le monde constitue une évolution historique inédite depuis 150 ans, ce qui devrait avoir des conséquences considérables sur les modes de consommation notamment dans les pays émergents, avec un basculement des produits de première nécessité vers des besoins plus sophistiqués. Dans ce contexte, les pays émergents devraient connaître un véritable boom de la consommation⁵.

¹Automatisation - IFR World Robotics Report 2017, mars 2018

²Consommateur connecté - Citi Research, Citi GPS « Technology at work v3.0 », août 2017

³Vieillesse et mode de vie - Nations Unies, mai 2018

⁴Technologies propres - Financier Worldwide, « Investing in the clean technology revolution », janvier 2016

⁵Transformation des sociétés - ONU, mars 2018

Politique d'investissement



Vous voulez en savoir plus sur [AXA WF Framlington Evolving Trends](#) ?

Consultez notre site internet www.axa-im.be

AXA WF Framlington Evolving Trends vise à générer une croissance à long terme du capital, mesurée en USD, en investissant dans des actions émises par des sociétés mondiales de toutes capitalisations boursières.

Le compartiment investit essentiellement dans des actions et des titres assimilés à des actions, sans contrainte géographique, de marché ou de secteur. Le compartiment peut investir jusqu'à 10% de ses actifs en titres convertibles et jusqu'à 10% en actions A cotées via le programme Shanghai Hong Kong Stock Connect.

Le compartiment peut également investir dans des instruments du marché monétaire et investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des OPCVM et/ou des OPC.

Dans la limite de 200 % de son actif net, le compartiment peut utiliser des investissements directs et/ou des instruments dérivés pour atteindre son objectif d'investissement.

Pourquoi choisir AXA WF Framlington Evolving Trends ?

Un univers diversifié très vaste

Le compartiment investit dans un large univers de sociétés de diverses capitalisations boursières opérant sur de multiples secteurs d'activité.

Une allocation proactive et dynamique

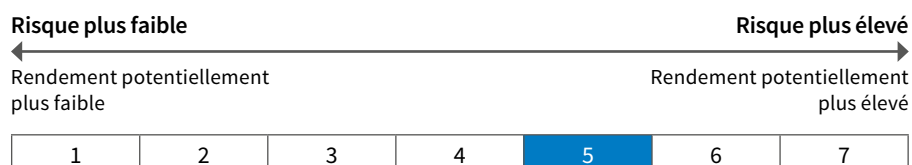
AXA WF Framlington Evolving Trends n'a pas de benchmark d'allocation de ses actifs. L'exposition aux pays et secteurs varie en fonction des conditions de marché.

Une sélection de titre rigoureuse

Les rencontres régulières avec des dirigeants d'entreprises aident à mieux connaître et comprendre les entreprises pour identifier celles qui offrent des perspectives de croissance pouvant être supérieures à la moyenne.

Le processus de sélection des titres s'appuie sur l'analyse et la sélection rigoureuses de sociétés de haute qualité qui, d'une manière générale, bénéficient d'équipes dirigeantes compétentes, de modèles économiques robustes et d'environnements concurrentiels sains, ce qui devrait avoir une incidence positive importante sur leurs résultats financiers à un horizon de moyen à long terme.

Profil de risque et de rendement ⁽¹⁾



À propos de l'équipe de gestion

Mark Hargraves,
Gestionnaire principal d'AXA WF Framlington Evolving Trends



« L'économie évolutive consiste essentiellement à identifier les entreprises qui tirent parti de mutations démographiques et technologiques sur plusieurs décennies indépendamment de l'implantation géographique ou sectorielle. AXA WF Framlington Evolving Trends offre aux investisseurs un point d'accès unique à cet univers en expansion d'opportunités de croissance de long terme. Après avoir identifié les entreprises exposées à l'un ou plusieurs de ces domaines de croissance structurelle, AXA WF Framlington Evolving Trends cherche à déterminer les activités susceptibles de bénéficier de ces trajectoires de croissance et de générer des rendements

potentiellement attrayants sur le long terme pour les investisseurs. À cette fin, le compartiment reste fidèle à l'analyse fondamentale et « bottom-up » des titres de Framlington Equities. Un soin tout particulier est apporté aux données financières, telles que le retour sur capitaux investis et la génération de flux de trésorerie disponible, afin de chercher à offrir des résultats de croissance à long terme. Ce qui change le plus dans l'évaluation des entreprises exposées à ces thématiques, c'est la nécessité d'être multifacettes. C'est essentiel pour assurer une connaissance sectorielle optimale. »

Risques

Il y a des risques inhérents à tout type d'investissement, y compris en AXA WF Evolving Trends :

Risque de contrepartie : risque de défaut (insolvabilité, faillite) de l'une des contreparties, pouvant entraîner un défaut de paiement ou de livraison.

Impact de techniques comme les instruments dérivés : certaines stratégies de gestion supposent des risques spécifiques, comme le risque de liquidité, le risque de crédit, le risque de contrepartie, le risque de valorisation, les risques juridiques et opérationnels, et le risque lié aux actifs sous-jacents.

Risque de levier : l'effet de levier exerce un effet tonique sur les rendements positifs. Cependant, l'effet est inverse en cas de pertes sur les marchés baissiers.

Risque géopolitique : les investissements dans des titres émis ou cotés dans différents pays peuvent impliquer l'application de normes et de réglementations différentes. Ces investissements peuvent être affectés par l'évolution des taux de change, des lois ou restrictions applicables à ces investissements, de la réglementation sur le contrôle des changes ou de la volatilité des cours.

Caractéristiques spécifiques AXA WF Framlington Evolving Trends - Part A (H) EUR

Forme juridique	Compartiment de la SICAV luxembourgeoise AXA World Funds constituée pour une durée indéterminée ⁽²⁾
Nationalité	Luxembourgeoise
Date de création – Part C A (H) EUR	07/09/2018
Devise de référence	USD
Devise de la part	EUR
Valorisation	Journalière
Type de part	Capitalisation
Code ISIN C/D – A (H) EUR	LU1830285299
Droits d'entrée maximum	5,5% ⁽³⁾
Droits de sortie maximum	-
Frais de gestion maximum	1,50%
Frais courants estimés (frais de gestion réels compris)	1,83%
TOB de sortie/conversion (part de capitalisation)	1,32% (max. : 4 000 €)
Souscriptions/rachats	Cours super-inconnu (J+1) - Centralisation des ordres : chaque jour ouvré jusqu'à 15 h (heure de Luxembourg) ⁽⁴⁾
Règlement	J+3 jours ouvrables
Taux de précompte mobilier (si part de distribution)	30%
Taxe belge sur l'épargne	30% (sur les plus-values) ⁽⁵⁾
Société de gestion	AXA Funds Management S.A. ⁽⁶⁾
Gestionnaire financier	AXA Investment Managers UK Limited
Dépositaire	State Street Bank Luxembourg
Publication de la VNI	www.beama.be
Structure 'Nominee' ⁽⁷⁾	Applicable en fonction du choix du distributeur Tarification applicable selon le distributeur
Swing pricing ⁽⁸⁾	2% max. de la VNI

Préalablement à toute souscription, l'investisseur est prié de prendre connaissance du KIID et du prospectus.

Le KIID, le prospectus, le dernier rapport annuel et le dernier rapport semi-annuel sont disponibles gratuitement auprès du service financier Caceis Belgium, avenue du Port 86C-b320, 1000 Bruxelles, auprès d'AXA IM Benelux S.A, Place du Trône 1 - 1000 Bruxelles ou auprès de votre distributeur. Le KIID, les rapports annuel et semi-annuel sont disponibles en français, néerlandais, allemand et anglais; le prospectus en français, allemand et anglais. En cas de problème, nous vous suggérons de formuler votre plainte auprès de votre distributeur. Vous pouvez retrouver les personnes de contact du service de plaintes interne de chaque distributeur via le lien internet suivant : <https://private-investors.axaim.be/fr/home-temp>. Si le traitement qui en est donné ne vous satisfait pas, nous vous recommandons de contacter l'Ombudsman en conflits financiers: ombudsman@ombudsfin.be ou au +32 (0)2 545 77 70.

Ce document ne constitue pas un élément contractuel, ni un conseil en investissement.

(1) La catégorie de risque est calculée sur base des performances historiques et ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable du futur profil de risque du compartiment. La catégorie de risque publiée n'est pas garantie et peut évoluer dans le futur. La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'absence de risque. La catégorie 1 représente la catégorie la plus faible, la catégorie 7, la catégorie la plus élevée. (2) AXA WF Framlington Evolving Trends est un compartiment sans garantie de capital d'AXA World Funds, SICAV UCITS IV de droit luxembourgeois, établie avenue J.F. Kennedy 49, L - 1885 Luxembourg et enregistrée sous le numéro de registre du commerce B 63.116. AXA WF Framlington Evolving Trends a le statut de UCITS et est disponible en Belgique. (3) Sur base de la grille tarifaire appliquée par le distributeur. (4) Cut off avant 15:00 (heure de Luxembourg) pour SSB Luxembourg au Luxembourg. (5) Les investisseurs physiques seront soumis au précompte mobilier de 30% sur la distribution de dividendes (part de distribution) et/ou la plus-value générée lors de la vente d'actions (part de capitalisation et/ou distribution) du compartiment ayant plus de 25% de créances en portefeuille pour les parts acquises avant le 1er janvier 2018 ou ayant plus de 10% de créances en portefeuille si les parts ont été acquises à partir du 1er janvier 2018. (6) AXA Funds Management est la société de gestion de droit luxembourgeois d'AXA WF Framlington Evolving Trends domiciliée avenue J.F. Kennedy 49, L - 1855 Luxembourg et enregistrée sous le numéro du registre de commerce B 32.223. (7) Structure 'Nominee' : les parts des investisseurs sont inscrites en leur nom propre sur un compte titres auprès du 'Nominee'. Ensuite, l'ensemble des investisseurs sont inscrits globalement sur un compte d'investisseurs-nominee dans le registre du compartiment. (8) Le mécanisme du swing pricing consiste à ajuster à la hausse (en cas de collecte nette positive) ou à la baisse (en cas de collecte nette négative) la valeur nette d'inventaire qui sera appliquée aux souscriptions/rachats d'un jour précis afin de contrebalancer les coûts de transaction sur les marchés engendrés par de larges mouvements, et ainsi préserver la performance du fonds. AXA IM et/ou ses affiliés peuvent recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession relative au fonds de placement ou à la structure du placement. Veuillez contacter AXA IM Benelux pour plus d'informations au sujet de ces rétrocessions.

Pour toute autre information, les investisseurs sont priés de prendre contact avec le service financier Caceis Belgium. Les informations présentées peuvent être différentes des informations actualisées. Du fait de leur simplification les informations contenues dans ce document sont partielles. Les données actualisées sont disponibles dans le prospectus et le KIID.

20/04/2019 | 7.22.0113 | Design & Production : Internal Design Agency (IDA) | 19-BE-FH43-FR | Photos : GettyImages

AXA IM Benelux

Place du Trône 1 - 1000 Bruxelles