

AXA WF Framlington Human Capital A EUR



Notation ESG
absolue



Notation ESG
relative

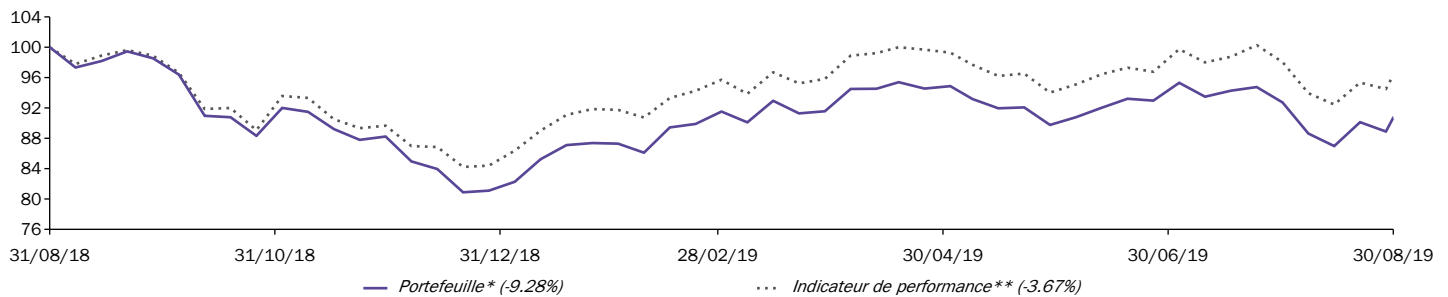


Intensité
relative en CO2

Chiffres clés (en EUR)

Actif net total du fonds (en millions)	230.87	Valeur liquidative (C)	135.12
Coupon (montant net)	0.31	Plus haut (sur 12 mois)	148.94
Date de détachement	28/12/18	Plus bas (sur 12 mois)	118.64
		Valeur liquidative (D)	93.62
		Plus haut (sur 12 mois)	103.58
		Plus bas (sur 12 mois)	82.47

Evolution de la performance (en EUR)



Les données sont rebasées à 100 par AXA IM à la date de début du graphique.

Performances cumulées

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	Création
Portefeuille*	-2.15%	1.08%	11.12%	-9.28%	3.72%	16.33%	72.24%	35.12%
Indicateur de performance**	-1.75%	2.48%	13.38%	-3.67%	22.82%	40.11%	123.29%	70.60%

Performances annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	Création
Portefeuille*	-9.30%	1.23%	3.07%	7.03%	2.57%
Indicateur de performance**	-3.68%	7.10%	6.97%	10.56%	4.61%

Performances annuelles

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portefeuille*	-19.79%	12.98%	-0.84%	17.26%	3.19%	18.18%	25.75%
Indicateur de performance**	-11.98%	17.14%	1.01%	16.82%	6.96%	25.97%	23.05%

Les chiffres cités ont trait aux années ou aux mois écoulés et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	Création
Volatilité annualisée				
Portefeuille*	15.82%	11.82%	13.18%	15.77%
Indicateur de performance**	15.25%	11.09%	12.82%	16.78%
Risque relatif (Tracking Error)	3.26%	2.54%	2.58%	3.49%
Ratio de Sharpe	-0.44	0.30	0.40	0.25
Ratio d'information	-1.16	-1.51	-0.72	-0.02
Alpha	-0.0730%	-0.3239%	-0.1493%	0.0303%
Beta	1.0153	1.0413	1.0083	0.9202

* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 29/10/2007

** Indicateur de performance : se référer à la rubrique Indicateur de performance spécifiée en dernière rubrique

% de l'encours sous gestion couvert par la note ESG absolue : Portefeuille = 97.9% Indicateur de performance = 98.2% (n'est pas significatif lorsque le taux de couverture est inférieur à 50%)

% de l'encours sous gestion couvert par l'indicateur d'intensité en CO2 : Portefeuille = 95.7% Indicateur de performance = 98.2% (n'est pas significatif lorsque le taux de couverture est inférieur à 50%)

Source(s) : AXA Investment Managers - ICB au 30/08/2019

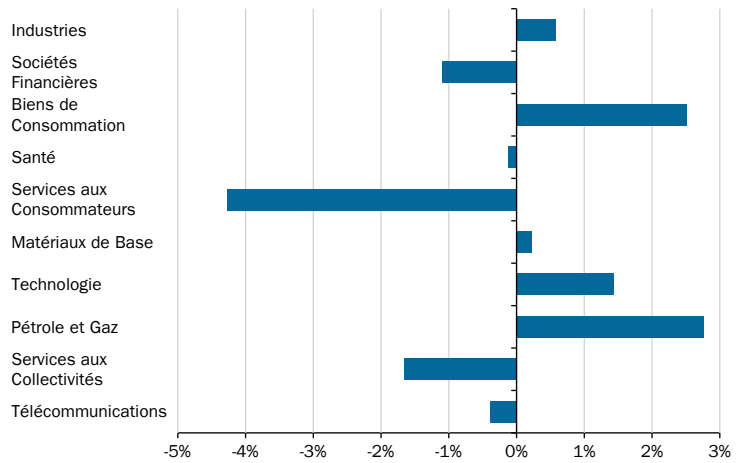
Rédacteur : AXA Investment Managers Paris

Analyse du portefeuille

Exposition sectorielle

	Portefeuille	Indice de perf.*
Industries	22.88%	22.30%
Sociétés Financières	21.17%	22.27%
Biens de Consommation	12.93%	10.40%
Santé	9.56%	9.67%
Services aux Consommateurs	8.21%	12.47%
Matériaux de Base	6.94%	6.72%
Technologie	6.45%	5.01%
Pétrole et Gaz	5.94%	3.17%
Services aux Collectivités	3.74%	5.41%
Télécommunications	2.18%	2.57%

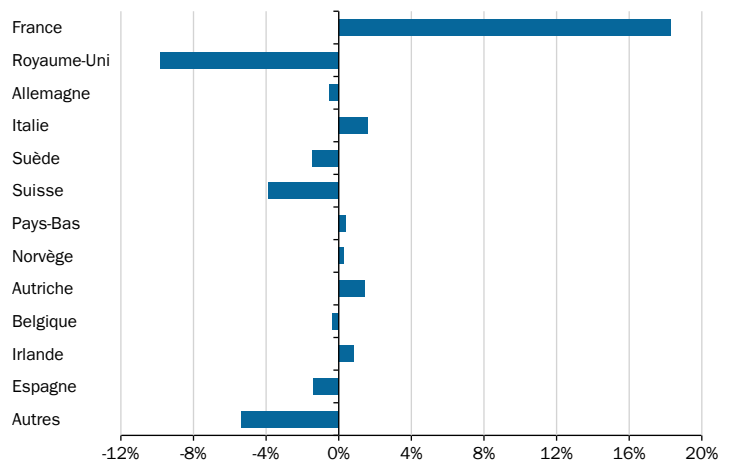
Sur/sous-pondération sectorielle



Exposition géographique

	Portefeuille	Indice de perf.*
France	32.10%	13.83%
Royaume-Uni	17.17%	26.99%
Allemagne	10.53%	11.08%
Italie	6.89%	5.28%
Suède	6.06%	7.52%
Suisse	4.42%	8.33%
Pays-Bas	4.00%	3.59%
Norvège	3.34%	3.05%
Autriche	2.94%	1.52%
Belgique	2.89%	3.27%
Irlande	2.35%	1.50%
Espagne	2.19%	3.59%
Autres	5.10%	10.46%

Sur/sous-pondération pays



* Indicateur de performance : se référer à la rubrique Indicateur de performance spécifiée en dernière rubrique

Source(s) : AXA Investment Managers - ICB au 30/08/2019

Les principales valeurs

Action	Pondération			Secteur	Pays
	Portefeuille	Indice de perf.*	Ecart		
DCC PLC	2.68%	0.33%	2.34%	Industries	Royaume-Uni
SEB SA	2.45%	0.32%	2.14%	Biens de Consommation	France
BioMerieux	2.34%	0.29%	2.05%	Santé	France
Remy Cointreau SA	2.32%	0.30%	2.03%	Biens de Consommation	France
Heineken Holding NV	2.26%	0.38%	1.88%	Biens de Consommation	Pays-Bas
Tele2 AB	2.14%	0.27%	1.87%	Télécommunications	Suède
Bureau Veritas SA	2.12%	0.26%	1.86%	Industries	France
Eurazeo SE	2.11%	0.25%	1.86%	Sociétés Financières	France
Rightmove PLC	2.08%	0.23%	1.85%	Services aux Consommateurs	Royaume-Uni
Worldline SA	2.07%	0.22%	1.84%	Industries	France
Nombre de lignes	61	400			
Turnover (1 an glissant)	50.99%				
Active Share	86.66%				
Cash	2.08%				

Taux de rotation du portefeuille : Montant des 12 derniers taux de rotation mensuels sur une période mobile d'un an, calculé en utilisant la formule suivante : $(\text{abs(achats)} + \text{abs(ventes)} - \text{abs(souscriptions - rachats)}) / (2 * \text{Actif net moyen})$.

Achats et ventes ne prennent pas en compte les dérivés, instruments à court terme et certaines corporate actions.

Souscriptions et rachats sont compensés sur une base mensuelle, l'impact des souscriptions et des rachats peut donner lieu à un taux négatif qui ne reflète pas la rotation du portefeuille, par conséquent le taux annuel prévoit un plancher à 0.

5 principales surpondérations

	Portefeuille	Indicateur de performance*	Ecart
DCC PLC	2.68%	0.33%	2.34%
SEB SA	2.45%	0.32%	2.14%
BioMerieux	2.34%	0.29%	2.05%
Remy Cointreau SA	2.32%	0.30%	2.03%
Symrise AG	2.02%	0.00%	2.02%

5 principales sous-pondérations

	Portefeuille	Indicateur de performance*	Ecart
Teleperformance	0.00%	0.49%	-0.49%
Genmab	0.00%	0.49%	-0.49%
Psp Swiss Property AG	0.00%	0.45%	-0.45%
Edenred	0.00%	0.45%	-0.45%
Koninklijke Kpn NV	0.00%	0.43%	-0.43%

* Indicateur de performance : se référer à la rubrique Indicateur de performance spécifiée en dernière rubrique

Source(s) : AXA Investment Managers - ICB au 30/08/2019

AXA WF Framlington Human Capital A EUR

Objectif et stratégie d'investissement

Le Compartiment recherche une croissance à long terme du capital mesurée en euro en investissant dans des actions et instruments assimilés émis par des petites et moyennes entreprises qui semblent présenter, selon l'avis du gestionnaire financier, une performance supérieure à la moyenne dans le domaine de la gestion du capital humain et qui sont domiciliées ou cotées dans la zone géographique européenne.

Indicateur de performance

50% STOXX Europe Small 200 Total Return Net + 50% STOXX Europe Mid 200 Total Return Net depuis le 29/10/07

Caractéristiques du risque

Horizon d'investissement recommandé : Ce Compartiment peut ne pas être adapté aux investisseurs qui envisagent de retirer leur capital avant 8 ans.

Risque plus faible ← Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

La catégorie de risque est calculée sur la base de données historiques et ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable du futur profil de risque du Compartiment.

La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps.

La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'absence de risque.

Pourquoi le fonds est-il dans cette catégorie ?

Le Compartiment n'est pas garanti en capital. Le Compartiment investit sur les marchés financiers et utilise des techniques et des instruments qui sont sujets à des variations, ce qui peut engendrer des gains ou des pertes.

Risques importants non pris en compte par l'indicateur de risques :

Risque de crédit : risque que les émetteurs de titres de créance détenus par le Compartiment ne s'acquittent pas de leurs obligations ou voient leur note de crédit abaissée, ce qui entraînerait une baisse de la Valeur liquidative. Risque de contrepartie : risque de faillite, d'insolvabilité ou de défaillance d'une contrepartie du Compartiment, pouvant entraîner un défaut de paiement ou de livraison. Impact des techniques telles que les produits dérivés : certaines stratégies de gestion comportent des risques spécifiques, tels que le risque de liquidité, le risque de crédit, le risque de contrepartie, le risque légal, le risque de valorisation, le risque opérationnel et les risques liés aux actifs sous-jacents. L'utilisation de telles stratégies peut également induire un effet de levier, qui peut accroître l'effet des mouvements du marché sur le Compartiment et engendrer un risque de pertes importantes.

Caractéristiques générales

Forme juridique	SICAV
Nationalité	Luxembourg
Date de création	29/10/07
Devise du fonds	EUR
Devise du portefeuille	EUR

Valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation / Distribution
Code ISIN C / D	LU0316218527 / LU1215836237
Droits d'entrée maximum	5.5%
Frais estimés courants	2.02%
Frais de gestion financière*	1.75%
Frais de gestion maximum	2%
AXA Funds Management SA (Luxembourg)	
Société de gestion	AXA IM Paris
(Sous) Délégation fin.	AXA IM Paris
Délégation comptable	State Street Bank Luxembourg S.C.A
Dépositaire	State Street Bank Luxembourg S.C.A

*Le fonds peut encourir d'autres coûts, frais et dépenses administratives (cf. prospectus).

Souscriptions / Rachats

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15h00 (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs. La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

Définition des métriques ESG

La notation ESG absolue repose sur une méthode d'évaluation exclusive. Si le fonds a obtenu 1 arbre (5 arbres), cela signifie qu'il appartient à la catégorie de notation ESG absolue la plus faible (la plus élevée). Pour en savoir plus sur la méthode d'évaluation, rendez-vous sur <https://particuliers.axa-im.fr/des-referentiels-esg>.

La note ESG relative correspond à la différence entre la note ESG absolue du portefeuille et la note ESG absolue de son indicateur de performance. Si la note ESG relative est positive (négative), cela signifie que la note ESG absolue du portefeuille est supérieure (inférieure) à celle de l'indicateur de performance.

L'intensité relative en CO2 correspond à la différence entre l'intensité en CO2 du fonds (exprimée en tCO2/mio. € de revenus) et celle de l'indicateur de performance.

Si l'intensité relative en CO2 est verte, cela signifie que l'intensité en CO2 du portefeuille est inférieure à celle de l'indicateur de performance. Si l'intensité relative en CO2 est orange, cela signifie que l'intensité en CO2 du portefeuille est supérieure à celle de l'indicateur de performance. Si l'intensité relative en CO2 est jaune, cela signifie que l'intensité en CO2 du portefeuille est égale à celle de l'indicateur de performance.

Les indicateurs ESG sont utilisés à titre d'information uniquement. Le portefeuille ne présente pas d'objectifs ESG réglementaires ou contractuels.

Avertissements

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les performances sont annualisées sur une base de 365 jours. Les performances du fonds sont calculées dividendes réinvestis.

Les ratios de risque sont calculés à partir de performances brutes.

La répartition géographique est basée sur la classification pays publiée

AXA WF Framlington Human Capital A EUR

par le fournisseur d'indice (ou le principal fournisseur d'indice dans le cas d'un indicateur de performance composite). L'autre source disponible est la codification Bloomberg ISO par pays (ou le pays de risque ultime dans le cas d'un fonds émergent).

Pour les besoins de présentation des répartitions pays, sectorielles, des principales expositions et des paris actifs, les actions et instruments assimilés se rapportant à une même société (ADR, GDR, RSP, Droits...) sont regroupés afin de former une exposition unique sur ladite société.

Dans le cas où la devise de référence de l'investisseur est différente de la devise de référence du Fonds, les gains peuvent se voir augmentés ou réduits en fonction des fluctuations du taux de change.

Le fonds cité est autorisé à la commercialisation au Luxembourg. Nous vous invitons à vérifier avec la société de gestion ou directement sur son site internet www.axa-im-international.com, la liste des pays de commercialisation du fonds.

Le traitement fiscal lié à la détention de parts de l'OPCVM dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement. Nous vous conseillons de vous renseigner auprès d'un conseiller fiscal.

En fonction de la stratégie d'investissement de l'OPCVM ces données peuvent être différentes de celles mentionnées dans le prospectus. Elles ne constituent pas un engagement contractuel de la société de gestion, peuvent être subjectives, et sont susceptibles d'évoluer sans préavis dans les limites du prospectus.

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne constitue ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles. Elles peuvent être subjectives et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Toutes ces données ont été établies sur la base d'informations comptables ou de marché. Les données comptables n'ont pas toutes été auditées par le Commissaire aux comptes. AXA IM et/ou ses affiliés peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec l'OPCVM ou l'OPC ou le fonds d'investissement. La responsabilité d'AXA IM Paris ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base de ces informations. Préalablement à toute souscription l'investisseur doit prendre connaissance du prospectus mis à disposition sur simple demande.

AXA Funds Management, Société anonyme au capital de 423.301,70 Euros, domiciliée au 49, Avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg est une société de gestion de droit Luxembourgeois agréée par la CSSF, enregistrée au registre du commerce sous la référence RC Luxembourg B 32 223RC.

AXA WORLD FUNDS domiciliée au 49 avenue J.F Kennedy L-1855 Luxembourg est une SICAV Luxembourgeoise UCITS IV agréée par la CSSF, enregistrée au registre du commerce sous la référence RC Luxembourg B-63. 116.

Avertissements des fournisseurs de données financières externes

ICB

Industry Classification Benchmark (« ICB ») est un produit de FTSE International Limited (« FTSE ») et tous droits de propriété intellectuelle portant sur l'ICB sont dévolus au FTSE. Le FTSE a octroyé à AXA IM une licence d'utilisation de l'ICB. « FTSE » est une marque de commerce de la Bourse de Londres (London Stock Exchange) et du Financial Times Limited et est utilisée sous licence par le FTSE. Le FTSE et ses concédants de licence ne reconnaissent aucune responsabilité à l'égard de quiconque relativement à toute perte ou dommage résultant d'une quelconque erreur ou omission dans l'ICB.

Pour vous informer

Info. fin.

Bloomberg AXAHCAU LX

Les documents règlementaires sont disponibles sur simple demande auprès de

AXA Investment Managers Paris

Tour Majunga

6, Place de la Pyramide

92908 Paris - La Défense cedex – France

Société de gestion de portefeuille titulaire de l'agrément AMF numéro GP

92-08 en date du 7 avril 1992

Société Anonyme au capital de 1 384 380 euros

353 534 506 RCS Nanterre

Pour les besoins de présentation des répartitions pays, sectorielles, des principales expositions et des paris actifs, les actions et instruments assimilés se rapportant à une même société (ADR, GDR, RSP, Droits?) sont regroupés afin de former une exposition unique sur ladite société.