



AXA IM

Global Emerging Markets Equity QI

Compartiment du Unit Trust de droit irlandais AXA IM Equity Trust

**Participez à la croissance
des pays émergents**

Pour quels investisseurs ?

AXA IM Global Emerging Markets Equity QI a été créé pour les investisseurs qui recherchent la croissance et la diversification de leur patrimoine en investissant en actions des pays émergents.

Processus d'investissement de gestion quantitatif d'AXA IM

AXA IM Global Emerging Markets Equity QI adopte une approche quantitative exclusive axée sur l'analyse des caractéristiques fondamentales et les informations d'ordre Environnemental, Social et de Gouvernance (ESG) des entreprises afin de déterminer leur exposition à des facteurs exclusifs de valorisation, de qualité et de sentiment puis de déterminer la combinaison optimale de ces facteurs en fonction de leur taille, de leur exposition géographique, et de leur croissance, et leur capacité à maintenir cette croissance pour construire un portefeuille diversifié tout en contrôlant les risques.

1. Génération d'informations exclusives

Notre processus d'investissement est conçu pour créer des informations exclusives sur les fondamentaux actuels et futurs des sociétés de notre univers d'investissement.

Notre recherche est effectuée grâce à nos bases de données propriétaire conçues pour capturer des informations sur les fondamentaux des entreprises mais aussi des secteurs dans lesquels elle opère, ainsi que le sentiment du marché et des médias à son égard.

Nos bases de données contiennent des informations sur plus de 20 000 sociétés actives aujourd'hui (dont environ 3,500 aux Etats Unis). Cela équivaut à plus de 3 millions d'états financiers complets, retraités, ajustés et standardisés et plus de 500 millions d'éléments comptables individuels.

Nous capturons également des données extra-financières telles que les informations ESG, les prix actuels et les opinions des analystes, contribuant ainsi à une base de données complète de plus de 25 milliards d'éléments de données distincts.

Nous utilisons des modèles exclusifs pour effectuer une analyse systématique rigoureuse et détaillée de chaque action de notre univers d'investissement :

- Notre modèle de valorisation est le fondement de notre approche depuis la création de l'entreprise en 1985. Il estime la valeur intrinsèque de chaque action par rapport à ses concurrents opérant dans le même secteur. Nous prenons aussi en compte les perspectives de croissance à long terme des entreprises et l'appétit pour le risque vis-à-vis de la valorisation.

- Notre modélisation de la qualité est dérivée de l'analyse d'indicateurs financiers tels que la profitabilité moyenne historique à court et à long terme, la stabilité de cette profitabilité, la croissance des dividendes, l'endettement, etc. Parallèlement à cette vision de la qualité actuelle, nous cherchons également à comprendre la qualité future. Notre recherche montre que, historiquement, les entreprises capables d'améliorer la qualité génèrent une croissance des bénéfices plus élevée.
- Nos indicateurs de sentiments permettent de comprendre le sentiment dominant des acteurs du marché et de l'entreprise elle-même qui peuvent influencer la trajectoire probable des bénéfices à court terme. Pour cela, nous étudions les recommandations et les prévisions des analystes et leurs révisions, nous utilisons des modèles propriétaires de traitement du langage naturel, qui évaluent le sentiment positif ou négatif exprimé par les dirigeants des entreprises lors des conférences trimestrielles sur leur résultats, des techniques similaires pour analyser le sentiment exprimé sur les valeurs dans la presse financière.

2. Construction du portefeuille

Nos portefeuilles visent à offrir une exposition équilibrée aux facteurs valorisation, qualité et sentiment, à intégrer les considérations ESG dans le but de délivrer de la surperformance par rapport à l'indice de référence tout en réduisant les risques inhérents aux marchés. Pour remplir ces objectifs, nous utilisons un optimiseur. Cet outil informatique construit le portefeuille avec le potentiel de surperformance maximum pour un risque minimum en tenant compte des contraintes de gestion tout en assurant une note ESG plus élevée par rapport à celle de l'indice de référence ainsi qu'une empreinte carbone et une intensité hydrique inférieures à celles de l'indice.

Des contrôles ont lieu à chaque étape du processus d'investissement par une équipe de gestion expérimentée. Les portefeuilles peuvent être adaptés afin de prendre en compte des informations de marché importantes qui ne seraient pas captées en temps réel ou des interventions nécessaires dans des conditions de marchés exceptionnelles qui affecteraient les rendements ou les risques.

L'Investissement Responsable (IR) chez AXA IM

La stratégie d'Investissement Responsable (IR) d'AXA IM vise l'intégration des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) à chacune de ses expertises de gestion¹ et le développement de véritables produits d'IR innovants.

L'intégration des critères ESG se décline selon trois angles :

1. Exclure certains secteurs, comme entre autres les armes controversées, le tabac, les sociétés trop exposées aux risques climatiques, etc.².
2. Intégrer les scores ESG : les gestionnaires disposent de scores ESG internes allant de 0 à 10 pour une grande partie de l'univers d'investissement basée sur des données brutes fournies pour chaque critère par des sociétés externes (MSCI, Ethifinance, Gaia), mais aussi par les équipes d'analyse fondamentale et qualitative d'AXA IM.
- Critère E : identification des risques environnementaux pouvant influencer la performance des entreprises (la vulnérabilité au changement climatique, le capital naturel (risque de pénurie d'eau, programmes solides pour préserver la biodiversité si impact important sur des écosystèmes fragiles, matières premières utilisées pour réduire l'impact environnemental), émissions toxiques, déchets dangereux...);

- Critère S : identification des problèmes liés à la gestion du personnel, au développement du capital humain, à la protection financière des consommateurs, à la sécurité et qualité des produits, aux relations communautaires, à l'accès aux services de santé, à la finance...
 - Critère G : identification des problèmes liés à l'organisation des entreprises et aux risques inhérents (structure du conseil d'administration, rémunération des directeurs, éthique en affaire, transparence fiscale...).
3. S'engager auprès des entreprises et voter aux assemblées générales.

La décision d'investir dans le produit financier promu devrait tenir compte de toutes ses caractéristiques et de tous les objectifs, financiers et extra-financiers, tels que décrits dans sa documentation précontractuelle.

1. Les détails sur la sélection ESG et la méthodologie chez AXA IM sont disponibles sur <https://private-investors.axa-im.be/investissement-responsable>
2. <https://www.unglobalcompact.org/>



Politique d'investissement

AXA IM Global Emerging Markets Equity QI a pour objectif d'obtenir une croissance à long terme du capital avec un rendement annuel sur investissement (généré par l'appréciation des actions détenues par le Compartiment et/ou des revenus reçus de ces actions) supérieur d'environ 2 % au rendement annuel de l'indice MSCI Emerging Markets (EM), avant déduction des frais et charges, sur une période de trois ans glissants.

L'indice MSCI Emerging Markets (EM) est conçu pour mesurer la performance des actions de sociétés cotées sur les bourses de pays émergents du monde entier.

Le compartiment investit principalement (c'est-à-dire au moins 75 % de sa Valeur Liquidative) dans les actions de sociétés cotées sur les bourses de pays émergents du monde entier.

Le compartiment applique les normes Environnementales, Sociales et de Gouvernance (ESG) d'AXA IM, disponibles sur le site internet <https://private-investors.axa-im.be/investissement-responsable>.

Indice de référence : MSCI Emerging Markets (EM). L'indice de référence est un indice général qui n'est pas adapté aux caractéristiques sociales ou environnementales promues par le compartiment. Il est utilisé pour évaluer la réalisation des objectifs d'investissement et les critères ESG du compartiment.

La performance du compartiment peut différer de la performance de son indice de référence.

Le compartiment est géré de manière active avec une déviation qui devrait être limitée en termes de constitution et performance comparée à l'indice de référence.

Indicateur de risque⁽¹⁾

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

← ————— →
Risque le plus faible Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau moyen. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques non inclus dans l'Indicateur synthétique de risque peuvent être significatifs, tels que le risque de contrepartie, le risque lié aux produits dérivés, les risques liés aux marchés émergents, le risque de modèle. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Pourquoi choisir AXA IM Global Emerging Markets Equity QI ?

Une approche d'investissement différenciée

En s'appuyant sur une gestion active et systématique, le gestionnaire d'AXA IM Global Emerging Markets Equity QI utilise des technologies de pointe et des données sophistiquées pour intégrer à ses modèles des informations d'investissement innovantes.

Axée sur la sélection de valeur

Une analyse propriétaire et détaillée de la valorisation, de la qualité et du sentiment, permet la construction d'un portefeuille diversifié tenant compte de l'univers compétitif dans lequel les entreprises opèrent.

Sur la base d'un univers de sélection très vaste

Constitué d'environ 5.500 sociétés des pays émergents, ce vaste univers permet d'identifier un nombre d'opportunités d'investissement plus élevé.

Un investisseur responsable

L'approche associe soigneusement les facteurs de risques, de rendements et les considérations ESG dans un portefeuille permettant de réduire les risques et d'offrir des rendements positifs sur le long terme.

Une expertise reconnue

La philosophie d'investissement qui encadre l'approche de gestion du compartiment AXA IM Global Emerging Markets Equity QI est restée stable depuis son lancement en 2006 pour des performances réellement comparables dans des circonstances de marché très variables.

À propos de l'équipe de gestion

Equity QI Team

« Nous sommes convaincus que les bénéfices futurs et les fondamentaux des entreprises déterminent leur performance boursière sur le long terme. Nous créons donc des portefeuilles qui démontrent un avantage en matière de bénéfices en identifiant de manière systématique les valeurs dont les bénéfices peuvent être mal évalués, de meilleure qualité ou susceptibles de changer à l'avenir.

Par ailleurs, l'investissement responsable offre une valeur ajoutée pour nos clients. C'est pourquoi les considérations environnementales, sociales et de gouvernance sont intégrées systématiquement dans nos décisions d'investissement.

Notre approche repose entièrement sur la sélection de valeurs individuelles démontrant les caractéristiques désirées plutôt que sur une allocation à un secteur ou un thème macroéconomique.

Notre utilisation innovante de nouvelles données et de techniques de modélisation avancées permet une analyse consistante, rigoureuse, profonde et détaillée de plus de 5.500 sociétés des pays émergents.

Cette approche permet d'identifier un nombre important d'inefficiences à travers un éventail de valeurs très large permettant de construire un portefeuille diversifié et sensibilisé aux risques. »

Caractéristiques spécifiques

AXA IM Global Emerging Markets Equity QI – Part B EUR

Forme juridique	Compartiment du Unit Trust AXA IM Equity Trust constitué pour une durée illimitée ⁽³⁾
Type de gestion	Unit Trust
Nationalité	Irlandais
Date de création - part B	30/06/2006
Devise de référence	USD
Devise de la part	EUR
Valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Code ISIN	IE00B101K104
Droits d'entrée maximum	4,50 % ⁽⁴⁾
Droits de sortie maximum	-
Frais de gestion maximum	1,35 %
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,77 %
Coûts de transaction	0,47 %
TOB de sortie/conversion (capitalisation)	0 %
Souscription initiale minimale	5.000 EUR
Souscription suivantes min	2.000 EUR
Souscriptions/rachats	Journalière (J) avant 13 h (heure de Dublin)
Règlement	J+4 jours ouvrables
Taxe belge sur l'épargne	30 % (sur les plus-values) ⁽⁵⁾
Société de gestion	AXA Investment Managers Paris S.A. ⁽⁶⁾
Gestionnaire financier	AXA Investment Managers UK Limited
Dépositaire	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
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



Vous voulez en savoir plus sur
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI ?

Consultez notre site

axa-im.be

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

Le KID, le prospectus, le dernier rapport annuel et le dernier rapport semi-annuel sont disponibles gratuitement auprès du service financier CACEIS Bank, Belgium Branch, avenue du Port 86C-b320, 1000 Bruxelles, auprès d'AXA IM Benelux, Place du Trône 1 - 1000 Bruxelles (<https://private-investors-funds.axa-im.be>) ou auprès de votre distributeur. Le KID, 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.axa-im.be/fr/plainte>. Si le traitement qui en est donné ne vous satisfait pas, nous vous recommandons de contacter l'Ombudsman en conflits financiers (www.ombudsfin.be) : ombudsman@ombudsfin.be. Vous avez également la possibilité d'engager une action judiciaire ou extra-judiciaire à tout moment si vous résidez dans l'un des pays de l'Union Européenne. La plateforme européenne de règlement des litiges en ligne vous permet de saisir un formulaire de réclamation (<https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.home2.show&lng=FR>) et vous informe, en fonction de votre juridiction, sur vos moyens de recours (<https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/?event=main.adr.show2>).

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

(1) La catégorie de risque est calculée sur la base des performances 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. La catégorie 1 représente la catégorie la plus faible, la catégorie 7 la plus élevée. (2) Morningstar Rating est une agence indépendante qui évalue les prestations passées de différents fonds sur une base quantitative sur une échelle allant de 1 à 5 étoiles. S.A. ©2025, Morningstar. Tous droits réservés. Pour de plus amples informations sur les étoiles Morningstar et leur méthodologie, veuillez consulter le site <https://www.morningstar.co.uk/static/UploadManager/Assets/Morningstar-Ratings-Infographic-2023.pdf> ou le service financier de CACEIS Bank, Belgium Branch. Les étoiles acquises par le passé ne constituent pas une garantie pour l'avenir. (3) AXA IM Global Emerging Markets Equity QI est un compartiment du Unit Trust AXA IM Equity Trust, établie en Irlande 78 Sir Rogerson's Quay Dublin 2 Irlande. AXA IM Global Emerging Markets Equity QI a le statut de UCITS et est disponible à la commercialisation en Belgique. (4) Sur base de la grille tarifaire appliquée par le distributeur. (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 Investment Managers Paris S.A. est la société de gestion de droit français d'AXA IM Global Emerging Markets Equity QI ayant son siège social à Tour Majunga- 9 - 6 place de la Pyramide - 92800 Puteaux et immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 353 534 506. (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. La société de gestion se réserve le droit, à tout moment, de ne plus commercialiser le produit mentionné dans la présente communication dans un pays de l'Union Européenne par notification de son autorité de tutelle, conformément aux règles européennes de passeport. Un résumé des droits des investisseurs est également disponible en français et néerlandais sur notre site internet <https://private-investors.axa-im.be/fr/resume-des-informations-concernant-les-droits-des-investisseurs>.

Pour toute autre information, les investisseurs sont priés de prendre contact avec le service financier CACEIS Bank, Belgium Branch. 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 KID.