

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

EQUITY

AXA World Funds - Next Generation

Un subfondo de AXA World Funds SICAV

Clase de acción: AXA World Funds - Next Generation F Capitalisation USD (ISIN : LU0868491274)

Este Subfondo está gestionado por AXA Funds Management S.A., parte del Grupo AXA IM

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El Subfondo busca tanto la revalorización de su inversión a largo plazo, en USD, como un objetivo de inversión sostenible, mediante una cartera gestionada de forma activa, compuesta por acciones cotizadas y títulos vinculados a la renta variable de empresas innovadoras, en consonancia con un enfoque de inversión socialmente responsable.

Política de inversión

El Subfondo obedece a una gestión activa a fin de aprovechar oportunidades en los mercados bursátiles mundiales invirtiendo primordialmente en acciones de empresas del índice S&P Global Small Cap Total Return Net (el «Índice de Referencia»). Dentro del proceso de inversión, el Gestor de Inversiones goza de amplia discreción sobre la composición de la cartera del Subfondo y según sus convicciones de inversión podrá sobreponderar o infraponderar considerablemente determinados países, sectores o empresas respecto al Índice de referencia y/o exponerse a empresas, países o sectores ajenos a dicho índice, aunque los componentes de este suelen ser representativos de la cartera del Subfondo. De este modo, se espera que la desviación con respecto al Índice de Referencia sea considerable.

El Subfondo utiliza un enfoque ISR invirtiendo en títulos sostenibles que han implantado buenas prácticas en términos de impactos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG). En primer lugar, el Subfondo aplica de forma vinculante en todo momento las Políticas de exclusión sectorial y las Normas ESG de AXA IM, excepto para los derivados y OIC subyacentes (<https://www.axa-im.com/our-policies>) y un enfoque selectivo Best-in-universe (tipo de selección ESG que consiste en dar prioridad a los emisores mejor calificados del universo de inversión desde un punto de vista no financiero, independientemente de su sector de actividad, y aceptar los sesgos sectoriales, ya que los sectores que se consideran más virtuosos en su conjunto estarán más representados) con hincapié en el pilar de gobierno corporativo (puntuaciones G), como se describe en el folleto. En segundo lugar, el Gestor de Inversiones lleva a cabo un análisis del modelo de negocio de las empresas, la calidad de su equipo directivo, las perspectivas de crecimiento, la calidad de la innovación y la ventaja técnica, y el perfil de riesgo/remuneración. Por ejemplo, los criterios ESG pueden ser la huella de carbono para el aspecto medioambiental, la gestión de los recursos humanos y la igualdad de género para el aspecto social, o la política de remuneración para el aspecto de gobierno corporativo.

Los datos ESG utilizados se basan en metodologías que dependen, en parte, de datos de terceros y, en algunos casos, se desarrollan internamente, son subjetivas y pueden variar a lo largo del tiempo. La falta de definiciones armonizadas puede hacer que los criterios ESG sean heterogéneos. Por ende, las diferentes estrategias que utilizan criterios e informes ESG son difíciles de comparar entre sí. Las estrategias que incorporan criterios ESG y aquellas que incorporan criterios de desarrollo sostenible pueden utilizar

datos similares pero que deberían distinguirse dado que su método de cálculo puede ser diferente.

El Subfondo invierte esencialmente en empresas de pequeña capitalización. El Subfondo no podrá invertir más del 10 % de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario, bonos convertibles y fondos cotizados. Dentro de un límite del 200 % del patrimonio neto del Subfondo, la estrategia de inversión podrá llevarse a cabo con inversiones directas y/o por medio de derivados. Podrán usarse derivados con fines de gestión eficiente de la cartera.

El Subfondo es un producto financiero que tiene por objeto lograr un objetivo de inversión sostenible en el marco del significado del artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector financiero.

Política de distribución

En las clases de acciones Capitalisation (Cap), el dividendo se reinvierte.

Divisa del Subfondo

La divisa de referencia del Subfondo es USD.

Horizonte de inversión

Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación dentro de un plazo inferior a 5 años.

Procesamiento de órdenes de suscripción y reembolso

El agente de registro y transferencias debe recibir las órdenes de suscripción, conversión o reembolso a más tardar a las 15:00 horas (hora de Luxemburgo) del día de valoración en cuestión. Las órdenes se tramitarán al valor liquidativo aplicable a ese día de valoración. Se advierte al inversor de la posibilidad de que la tramitación requiera más tiempo debido a la posible participación de intermediarios tales como asesores financieros o distribuidores.

El valor liquidativo de este Subfondo se calcula diariamente.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo			Mayor riesgo				
Potencialmente menor remuneración			Potencialmente mayor remuneración				
1	2	3	4	5	6	7	

La categoría de riesgo se calcula utilizando datos históricos de rentabilidad y puede no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del Subfondo.

La categoría de riesgo que se muestra no está garantizada y puede variar con el tiempo.

La categoría más baja no supone que no exista riesgo.

¿Por qué está este Subfondo en esta categoría?

El Subfondo no ofrece garantía de capital. El Subfondo está invertido en los mercados financieros y utiliza técnicas e instrumentos que pueden estar sujetos a niveles de variación repentinos y significativos, lo que puede acarrear ganancias o pérdidas sustanciales.

Riesgos adicionales (riesgos materialmente relevantes para el fondo que no son captados adecuadamente por el indicador)

Riesgo de contraparte: Riesgo de quiebra, insolvencia o falta de pago de cualquiera de las contrapartes del Subfondo, que lleve a impago o incumplimiento de la entrega.

Riesgo geopolítico: Las inversiones en valores emitidos o cotizados en

diferentes países pueden conllevar la aplicación de diferentes estándares y normas. Las inversiones pueden verse afectadas por variaciones de los tipos de cambio, modificaciones de las legislaciones o restricciones aplicables a dichas inversiones, modificaciones en la reglamentación de control de las divisas o volatilidad en los precios.

Riesgo de liquidez: Riesgo de un nivel bajo de liquidez en determinadas condiciones de mercado que podría llevar al Subfondo a encontrar dificultades al valorar, comprar o vender la totalidad de sus activos o parte de ellos, y suponer un impacto potencial sobre su valor liquidativo.



Investment
Managers

EQUITY

AXA World Funds - Next Generation

Gastos

Los gastos que usted abona se utilizan para pagar el coste de gestionar el fondo, incluidos los costes de marketing y de distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Comisión de entrada	2.00%
Comisión de salida	ninguna

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1.16%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Rentabilidad histórica	ninguna
------------------------	---------

Las comisiones de entrada y salida que se muestran son las cantidades máximas. En determinados casos, es posible que usted pague menos - su asesor financiero le informará.

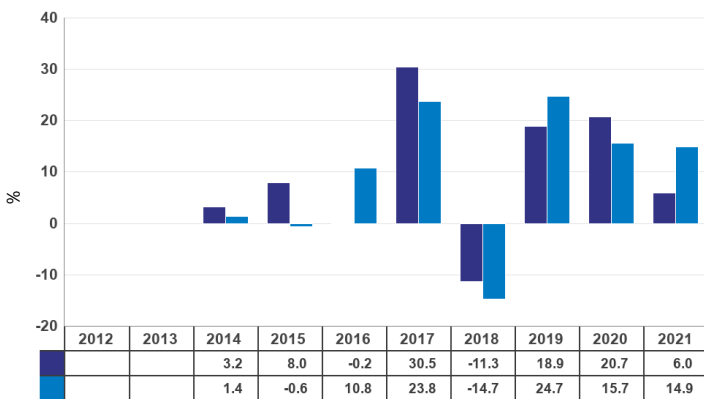
El importe de los gastos corrientes está basado en los gastos del periodo de doce meses que finaliza en diciembre de 2021. Esta cifra se ha ajustado con los cambios presupuestarios aplicados para 2021. Esta cifra podrá variar de un año a otro. Se excluyen:

- Comisiones de rentabilidad
- Costes de transacciones de la cartera, excepto en caso de comisiones de entrada/salida abonadas por el Subfondo al comprar o vender unidades en otro organismo de inversión colectiva

Si desea más información sobre las comisiones, consulte la sección de comisiones del folleto que se encuentra disponible en www.axa-im.com.

Rentabilidad histórica

- AXA WF Next Generation F
Capitalisation USD (ISIN : LU0868491274)
- 100% S&P Global Small Cap Total Return Net



Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros. Se muestra la rentabilidad histórica tras deducir los gastos corrientes. Las comisiones de entrada/salida están excluidas del cálculo.

El Subfondo se lanzó el 07/01/2013 y la clase de acción en 2013.

La rentabilidad pasada ha sido calculada en USD y se expresa como una variación porcentual del valor liquidativo del Subfondo al cierre de cada año.

La rentabilidad del Subfondo no emula la del índice de referencia.

La rentabilidad del índice de referencia de las distintas clases de acciones del Subfondo se muestra en la sección «Rentabilidad histórica» convertida a la moneda de cada clase con cobertura frente a la moneda de referencia del Subfondo cuando se trate de clases de acciones cubiertas («índice de referencia con cobertura»). En ciertos casos, cuando carece de cobertura, el índice de referencia se muestra en la moneda de referencia del Subfondo, por lo que la rentabilidad del índice de referencia mostrado puede diferir de la de la clase de acciones en cuestión debido a la diferencia de rentabilidad inherente a la cobertura de moneda, no reflejada en dicho índice.

Información práctica

Custodio:

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Información adicional:

Si desea información más detallada sobre este Subfondo, como el folleto o el último informe anual o semestral, puede obtenerla gratuitamente, en inglés, alemán, francés, español e italiano, en la sociedad gestora del Subfondo, el administrador central, los distribuidores del Subfondo o en la web <https://funds.axa-im.com/>. Existen más clases de acciones disponibles de este Subfondo. Si desea más detalles sobre otras clases de acciones, consulte el folleto publicado en <https://funds.axa-im.com/>. Puede encontrar información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la sociedad en la página web www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Aquí se describe cómo se conceden las remuneraciones y prestaciones a los empleados y se informa sobre el comité de remuneraciones. La compañía envía gratuitamente una copia en papel de esta información a todas las personas que así lo soliciten. Cada Subfondo corresponde a una parte distinta de los activos y pasivos del OICVM. Por lo tanto, los activos de cada Subfondo están separados de los activos de los otros Subfondos y están disponibles exclusivamente para satisfacer los derechos de los inversores vinculados a dicho Subfondo y de los acreedores que hayan presentado reclamaciones relacionadas con la creación, operación o liquidación de dicho Subfondo.

Publicación del valor liquidativo:

El valor liquidativo por acción está disponible en <https://funds.axa-im.com/> y en el domicilio social de la empresa.

Legislación fiscal:

El Subfondo está sometido a las leyes y normas fiscales de Luxemburgo. En función del país en el que usted resida, sus inversiones podrían verse afectadas. Si desea conocer más detalles, le recomendamos que consulte a un asesor fiscal.

Declaración de responsabilidad:

AXA Funds Management S.A. responderá únicamente sobre la base de cualquier declaración incluida en este documento que sea errónea, inexacta o incoherente con la información correspondiente del folleto del Subfondo.

Cambiar entre Subfondos:

Los accionistas pueden solicitar que cualquiera de las clases de acciones de cualquier Subfondo sea convertida en clases de acciones de otro Subfondo, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase, tipo o subtipo de acciones objetivo en relación a este Subfondo, sobre la base de sus valores liquidativos respectivos calculados el día de valoración siguiente a la recepción de la solicitud de conversión. Tal como se indica en el folleto, los gastos de reembolso y suscripción relativos a la conversión pueden ser cargados al accionista. Si desea más detalles sobre cómo cambiar de compartimento, consulte el folleto, sección "cambiar entre Subfondos", que se encuentra disponible en <https://funds.axa-im.com/>.



Investment
Managers

Este Subfondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). AXA Funds Management S.A. está autorizado en Luxemburgo y regulado por Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisión de Supervisión del Sector Financiero luxemburgués). Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 06/08/2022.