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 - Global Factors - Sustainable Equity

Un subfondo de AXA World Funds SICAV
Clase de acción: AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation EUR (ISIN : LU0943665348)
Este Subfondo está gestionado por AXA Funds Management S.A., parte del Grupo AXA IM

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El objetivo de este Subfondo es lograr un crecimiento a largo plazo superior al del índice MSCI World Total Return Net (el «Índice de referencia»), con menor volatilidad y un objetivo de inversión sostenible que busca mejorar considerablemente las variables ESG y una intensidad de carbono inferior a la del Índice de referencia, utilizando un enfoque de inversión socialmente responsable.

Política de inversión

El Subfondo obedece a una gestión activa que toma como referencia el Índice de ídem y persigue alcanzar su objetivo financiero invirtiendo principalmente en una cesta bien diversificada de títulos de renta variable de emisores que componen del Índice de referencia. El universo de inversión del Subfondo puede extenderse a títulos de renta variable cotizados en países del Índice de referencia que no sean componentes del mismo. Basándose en sus convicciones, el gestor de inversiones podrá adoptar posiciones de sobreponderación o infraponderación frente al Índice de referencia, lo que significa que es probable que la desviación con respecto a dicho índice sea considerable. No obstante, en ciertas condiciones de mercado, la rentabilidad del Subfondo podrá acercarse a la del Índice de referencia. Esto podría producirse, por ejemplo, cuando las rentabilidades de las acciones van casi de la mano de los beneficios, el nivel de riesgo macroeconómico es bajo y la rentabilidad del mercado de renta variable es muy similar a la de los factores de calidad y baja volatilidad que persigue el gestor de inversiones.
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 www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines . En segundo lugar, al seleccionar títulos individuales, el gestor de inversiones aplica un enfoque de «mejora de calificación ESG» que exige que la calificación ESG del Subfondo sea superior a la calificación del universo de inversión tras omitir el 20 % de los títulos peor calificados y utiliza un proceso cuantitativo propio diseñado para identificar los vectores fundamentales del riesgo y la remuneración, al tiempo que busca mejorar significativamente el perfil ESG del Subfondo en comparación con el del Índice de referencia considerando la exposición a factores de cada título junto con su calificación ESG y su huella de carbono (medida en toneladas de CO2/Millones de USD en ingresos). Este proceso inclina la cartera hacia títulos con puntuaciones ESG más altas y menor intensidad de carbono, manteniendo al mismo tiempo la exposición a factores deseada.
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 que parecen similares pero que deberían distinguirse dado que su método de cálculo puede ser diferente.
El objetivo del Subfondo es captar la prima de riesgo que ofrece este mercado de forma rentable invirtiendo en una cartera diversificada de renta variable e instrumentos de capital emitidos por empresas de todo tipo de capitalización, excluyendo los mercados emergentes. El diseño de la cartera se centrará en los vectores fundamentales de riesgo y rentabilidad valorados mediante el uso de un proceso cuantitativo propio.
El Subfondo invierte en renta variable y títulos vinculados a la renta variable de empresas de cualquier capitalización, con una inversión mínima del 51 % del patrimonio neto en renta variable en todo momento. El Subfondo también podrá invertir hasta un 5 % de su patrimonio neto en Instrumentos del Mercado Monetario. 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 y de cobertura.

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 procesarán 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.

Inversión mínima inicial: 5.000.000 de dólares estadounidenses o equivalente en la divisa correspondiente de la clase de acción correspondiente.

Inversión mínima subsiguiente: 1.000.000 de dólares estadounidenses o equivalente en la divisa correspondiente de la clase de acción correspondiente.

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 vinculado al método y al modelo: cabe señalar que la estrategia del subfondo está basada en la utilización de un modelo de selección de acciones propio. La efectividad del modelo no está garantizada y es posible que su utilización no tenga como consecuencia el logro del objetivo de inversión.

Riesgo operacional: Riesgo de que los procedimientos operacionales, incluidos los relativos a la custodia de activos, puedan fallar y acarrear pérdidas.

EQUITY

AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

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	ninguna
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	0.31%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Rentabilidad histórica	ninguna

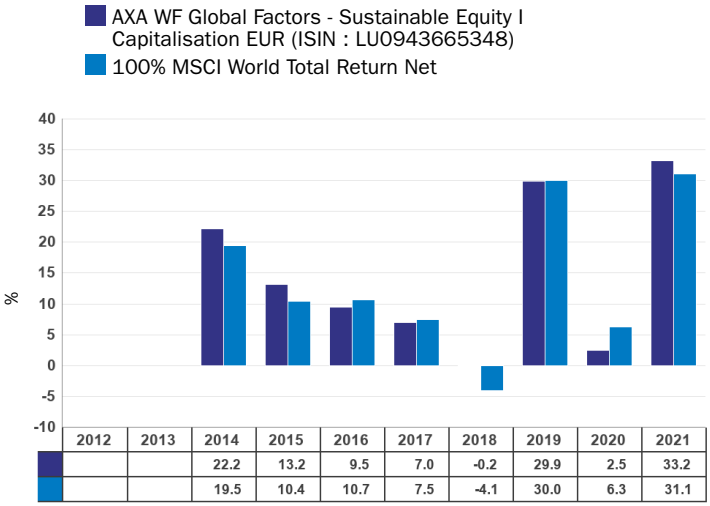
Las comisiones de entrada y salida que se muestran son las cantidades máximas. En determinados casos, es posible que usted pague menos - su asesor financiero le informará.

El porcentaje de gastos corrientes es una estimación. 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



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
			22.2	13.2	9.5	7.0	-0.2	29.9	2.5	33.2
			19.5	10.4	10.7	7.5	-4.1	30.0	6.3	31.1

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 25/07/2013 y la clase de acción en 2013.

La rentabilidad pasada ha sido calculada en EUR 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 11/07/2022.