

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.

## REAL ASSETS

# AXA World Funds - Global Flexible Property

Un subfondo de AXA World Funds SICAV

Clase de acción: AXA World Funds - Global Flexible Property E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1157401644)

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 del Subfondo es obtener rentabilidad expresada en dólares estadounidenses invirtiendo principalmente en renta variable cotizada y títulos de deuda emitidos en el universo del mercado inmobiliario mundial.

### Política de inversión

El subfondo está gestionado de manera activa y no sigue ningún índice de referencia.

El Subfondo está gestionado de forma discrecional a fin de aprovechar oportunidades invirtiendo en instrumentos emitidos en los mercados públicos de capital por empresas (socimis incluidas) del mundo entero pertenecientes al sector inmobiliario. Estos instrumentos podrán incluir, entre otros, valores de renta variable, bonos, acciones preferentes y bonos convertibles. El sector inmobiliario incluye a empresas dedicadas a actividades como el arrendamiento, la compra, la venta, el desarrollo, la gestión o la comercialización de bienes inmuebles.

Las decisiones de inversión están basadas en una combinación de análisis macroeconómicos, sectoriales y empresariales. La asignación táctica entre valores de renta variable y bonos se llevará a cabo por cuestiones de análisis económico y construcción de la cartera. El proceso de selección de emisores está basado principalmente en un análisis riguroso del modelo de negocio de las empresas, su gobierno corporativo y su perfil general de riesgo y rendimiento.

El activo total del Subfondo puede invertirse en o exponerse a bonos rescatables.

El Subfondo invertirá en títulos de deuda transferibles principalmente calificados como primera calidad crediticia (investment grade) emitidos por gobiernos de países de todo el mundo, grandes empresas, empresas privadas o que coticen en bolsa y entidades supranacionales, incluidos warrants y títulos respaldados por garantía de activos. El Subfondo también podrá invertir en dichos títulos de deuda transferibles con calificación inferior a la primera calidad crediticia.

Los títulos de primera calidad crediticia tendrán una calificación mínima de BBB- de Standard & Poor's o calificación equivalente de Moody's o Fitch, o en caso de no poseer calificación, así serán considerados por el gestor de inversiones.

Los títulos por debajo de la primera calidad crediticia estarán calificados entre BB+ y B- por Standard & Poor's o calificación equivalente de Moody's o Fitch, o, en caso de no poseer calificación, así lo considere el gestor de inversiones. En caso de reducción de la calificación por debajo de B- de Standard & Poor's o calificación equivalente de Moody's o Fitch, o en caso de no poseer calificación, así sea considerado por el gestor de inversiones, los títulos se venderán dentro de un plazo de 6 meses.

Si existieran diferentes calificaciones entre agencias de calificación crediticia, se tendrán en cuenta la inferior. Si existieran más de dos calificaciones diferentes entre agencias, se tendrá en cuenta la segunda

superior.

La selección de instrumentos de crédito no se basa de forma exclusiva y automática en sus calificaciones crediticias a disposición del público, sino también en un análisis interno del riesgo de crédito o de mercado. La decisión de comprar o vender activos está también basada en otros criterios de análisis del gestor de inversiones.

El Subfondo podrá invertir en instrumentos del mercado monetario.

El Subfondo podrá invertir de forma auxiliar en acciones emitidas fuera del mercado inmobiliario.

Dentro del límite del 200% de los activos netos del Subfondo, la estrategia de inversión podrá llevarse a cabo mediante inversiones directas y/o a través de derivados. Los derivados también pueden utilizarse con fines de cobertura.

El Subfondo es un producto financiero que promueve características medioambientales y/o sociales en el marco del significado del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

El objetivo de la clase de acción es proporcionar cobertura sobre el riesgo de tipo de cambio procedente de la divergencia entre la moneda de referencia del Subfondo y la moneda de la clase de acción, mediante el uso de instrumentos derivados, mientras se mantiene la exposición a la Política de Inversión del Subfondo.

### 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 en un día de valoración como máximo a las 15.00 (hora de Luxemburgo). Las órdenes se procesarán al valor liquidativo aplicable al siguiente día de valoración. Se advierte al inversor de la existencia de un potencial plazo adicional de procesamiento debido a la posible participación de intermediarios, 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 están sujetos a algún nivel de variación, lo que puede acarrear ganancias o pérdidas.

### 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 crediticio: Riesgo de que los emisores de los títulos de deuda incluidos en el Subfondo no cumplan sus obligaciones o vean reducida su calificación crediticia, lo que traería como consecuencia la disminución del valor liquidativo.

Impacto de técnicas como los derivados: Algunas estrategias de gestión conllevan riesgos específicos, como el riesgo de liquidez, el riesgo crediticio, el riesgo de contraparte, riesgos jurídicos, riesgos de valoración, riesgos operacionales y riesgos relacionados con los activos subyacentes.

La utilización de dichas estrategias puede también implicar apalancamiento, que puede incrementar el efecto de las fluctuaciones del mercado sobre el Subfondo y puede acarrear un riesgo significativo de pérdidas.



## REAL ASSETS

## AXA World Funds - Global Flexible Property

## 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 | 2.43% |
|-------------------|-------|

**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.

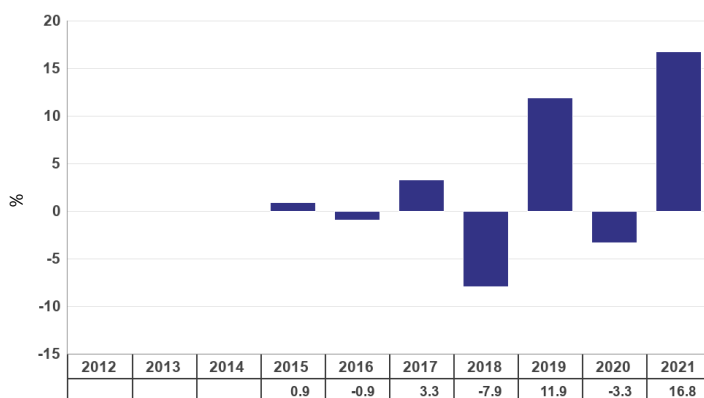
El importe de los gastos corrientes está basado en los gastos del periodo de doce meses que finaliza en diciembre de 2021. Esta cifra se ha ajustado con los cambios presupuestarios aplicados para 2021. Esta cifra podrá variar de un año a otro. Se excluyen:

- 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](http://www.axa-im.com).

## Rentabilidad histórica

■ AXA WF Global Flexible Property E (H)  
Capitalisation EUR (ISIN : LU1157401644)



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 18/12/2014 y la clase de acción en 2014.

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.

## Información práctica

**Custodio:**

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

**Información adicional:**

Los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG), detallados más exhaustivamente en el folleto, contribuyen a la toma de decisiones del gestor de inversiones, pero no son un factor determinante. 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](http://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.