

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.

FIXED INCOME

AXA World Funds - ACT Green Bonds

Un subfondo de AXA World Funds SICAV
 Clase de acciones: AXA World Funds - ACT Green Bonds I Distribution EUR (ISIN : LU1300811699)
 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 buscar la obtención de ingresos y la revalorización de su inversión, en EUR, y un objetivo de inversión sostenible, mediante una cartera gestionada de forma activa, compuesta por bonos, que contribuya a la financiación de la transición energética y ecológica y demuestre un impacto medioambiental positivo.

Política de inversión

El subfondo está gestionado de manera activa tomando al BofA Green Bond Hedged como índice de referencia (en adelante, el «índice de referencia»), con el fin de capturar oportunidades en los mercados de deuda corporativa y pública de alta calificación emitida por gobiernos e instituciones tales como organismos supranacionales e instituciones cuasi gubernamentales. El subfondo invierte como mínimo un tercio de su patrimonio neto en los componentes del índice de referencia. Dependiendo de sus convicciones y tras un análisis macroeconómico y microeconómico exhaustivo del mercado, el gestor de inversiones puede adoptar un posicionamiento más activo en términos de duración (variables de duración en número de años, la sensibilidad de la cartera a las variaciones de tipos de interés), asignación geográfica y/o selección de sector o de emisores en comparación con el índice de referencia. De este modo, se espera que la desviación con respecto al índice de referencia sea considerable. Sin embargo, en determinadas condiciones de mercado (alta volatilidad del mercado de deuda corporativa, turbulencias, etc.), el posicionamiento del subfondo en los indicadores mencionados puede ser similar al del índice de referencia.

El subfondo invierte al menos un 75 % de su patrimonio neto en bonos que financian proyectos medioambientales (bonos verdes).

El objetivo del subfondo es apoyar a largo plazo los ODS establecidos por Naciones Unidas haciendo hincapié en los temas medioambientales e implica la compra de bonos cuyos ingresos se destinan a proyectos que respalden una economía con bajas emisiones de carbono o las necesidades básicas de poblaciones y comunidades marginadas, financiando iniciativas como la energía renovable, la prevención de la contaminación, el acceso a la atención sanitaria, la vivienda asequible y el empoderamiento de las mujeres. En primer lugar, en el proceso de selección de valores, el subfondo aplica de forma vinculante en todo momento las Políticas de exclusión sectorial y de Estándares ESG de AXA IM, excepto para los derivados y OIC subyacentes (<https://www.axa-im.com/our-policies>). A continuación, el Gestor de inversiones aplica un marco propio de evaluación de bonos verdes, sociales y de sostenibilidad, basado principalmente en los Principios de bonos verdes y sociales de ICMA y las directrices de la Iniciativa de Bonos Climáticos, que emplea un riguroso proceso de selección filtrando bonos que no estén en consonancia con el marco de bonos verdes de AXA IM compuesto por cuatro pilares: la calidad medioambiental, social y de gobernanza (ESG) del emisor, el uso de los ingresos, la gestión de los ingresos y el impacto ESG, como se describe más detalladamente en el folleto. En segundo lugar, el gestor se basa en una serie de factores, entre ellos análisis micro y macroeconómicos y análisis crediticios de los emisores. El gestor de inversiones también gestiona la sensibilidad a los tipos de interés, el posicionamiento en la curva de rendimientos y la exposición a diferentes zonas geográficas.

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.

Los títulos de deuda negociables serán predominantemente de alta calificación crediticia y hasta el 30 % del patrimonio neto consistirá en valores por debajo de dicha calificación.

La calificación de dichos títulos será de por lo menos BBB- de Standard & Poor's o su equivalente de las agencias Moody's o Fitch o, en caso de no estar calificados, serán vendidos por el gestor de inversiones.

Los títulos inferiores al grado de inversión estarán calificados entre BB+ y B- de Standard & Poor's o su equivalente de las agencias Moody's o Fitch o, en caso de no estar calificados, serán vendidos por 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 lo considere el gestor de inversiones, los títulos se venderán dentro de un plazo de 6 meses.

Si concurren dos calificaciones distintas de agencias de calificación

crediticia, se escogerá la menor y, si concurren más de dos, se escogerá la segunda más alta.

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

La selección de los instrumentos de crédito no está basada exclusiva y automáticamente en las calificaciones crediticias publicadas, sino también en un análisis interno del riesgo de crédito o de mercado. La decisión de comprar o vender activos también está basada en otros criterios de análisis del gestor de inversiones. El subfondo invierte:

- como mínimo dos tercios de sus activos totales en valores de renta fija (incluidos títulos respaldados por garantía de activos) de emisores ubicados en cualquier parte del mundo
- hasta un tercio de su patrimonio, en instrumentos del mercado monetario
- hasta una décima parte de sus activos en bonos convertibles
- hasta una cuarta parte de sus activos, en bonos ligados a la inflación

La exposición de los activos del subfondo denominados en una divisa distinta al EUR podrá cubrirse parcialmente frente a este.

El Subfondo podrá invertir hasta el 5 % de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes (CoCo).

Dentro del límite del 200 % del patrimonio neto del subfondo, la estrategia de inversión puede llevarse a cabo con inversiones directas y/o por medio de derivados, especialmente suscribiendo permutas de incumplimiento crediticio. Podrán usarse derivados con fines de gestión eficiente de la cartera, de cobertura y de inversión. La exposición de los activos del subfondo denominados en una divisa distinta al EUR se cubrirá frente a este.

El Fondo 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 Distribution (Dis), el dividendo se reparte.

Divisa del Subfondo

La divisa de referencia del Subfondo es EUR.

Horizonte de inversión

Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación dentro de un plazo inferior a 4 años.

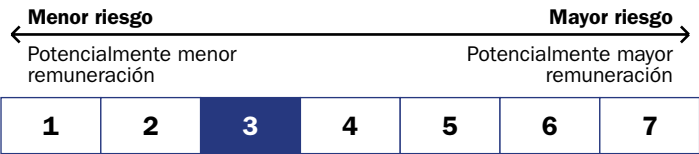
Procesamiento de órdenes de suscripción y reembolso

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 a ese 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.

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

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

Perfil de riesgo y remuneración



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 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.

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.

Riesgo de divisa: el fondo mantiene inversiones denominadas en divisas distintas de la divisa de referencia del fondo. Por tanto, las variaciones de tipos de cambio podrán apreciar o depreciar el valor de las inversiones (y de cualquier renta percibida de ellas) y, por ende, el del fondo.

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	0.52%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

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

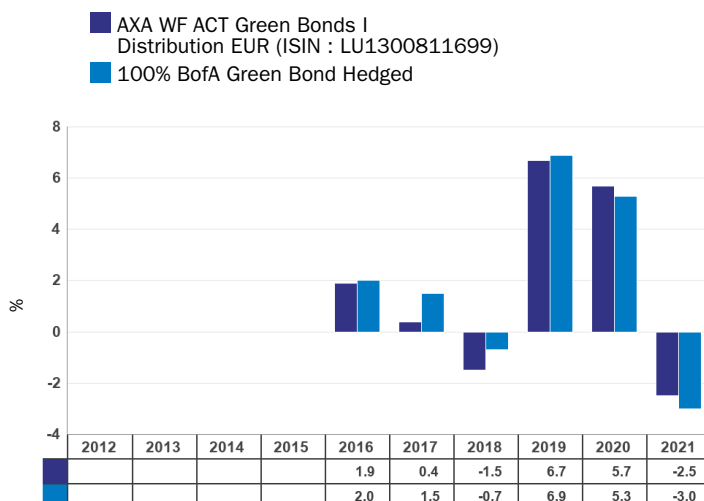
Las comisiones de entrada y salida que se muestran son las cantidades máximas. En determinados casos, es posible que usted pague menos - su asesor financiero le informará.

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



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 05/11/2015 y la clase de acción en 2015.

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.