

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 IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon

Un subfondo de AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Clase de acciones: A (H) Income EUR (ISIN: IEO0BDBVWL78)

Este Subfondo está gestionado por AXA Investment Managers Paris, parte del Grupo AXA IM

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es obtener rentas elevadas invirtiendo en títulos de deuda de alto rendimiento estadounidense cuya huella de carbono sea al menos un 30 % inferior a la del índice ICE BofA US High Yield (en adelante, el «Índice de Referencia»). Como objetivo extrafinanciero secundario, la intensidad de uso de agua de la cartera tiene como objetivo ser al menos un 30 % inferior a la del Índice de Referencia.

Política de inversión

El Fondo está gestionado de manera activa y de acuerdo con el Índice de Referencia, tratando de alcanzar sus objetivos extrafinancieros.

El Gestor y el Subgestor pueden disponer libremente sobre la composición de la cartera del Fondo y pueden exponerla a empresas, países o sectores no incluidos en el Índice de Referencia, aunque los componentes del Índice de Referencia suelen ser representativos de la cartera del Fondo. El Gestor y el Subgestor consideran la huella de carbono y la intensidad de uso de agua en el proceso de selección de valores y la construcción de la cartera, además de un análisis financiero y crediticio más tradicional. Se espera que la desviación con respecto al Índice de Referencia sea considerable.

El Gestor y el Subgestor seleccionan las inversiones mediante un enfoque compuesto por dos etapas: 1) Analizando los datos de intensidad de emisiones de carbono y de intensidad de uso de agua para garantizar que la media del KPI de intensidad de emisiones de carbono y de intensidad de uso de agua calculada a nivel del Fondo sea al menos un 30 % mejor que la calculada para el Índice de Referencia, seguida de la aplicación de las Políticas de exclusión sectorial y de los Estándares ESG de AXA IM, excepto en el caso de los derivados de índices y los OIC subyacentes admisibles, tal y como se describe en los documentos disponibles en el sitio web: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines>

y 2) la economía, la valoración, el análisis técnico de los mercados basado en una serie de factores, entre ellos análisis micro y macroeconómicos y análisis crediticios de los emisores. El Gestor y el Subgestor también gestionan el posicionamiento en la curva de crédito y la exposición a diferentes sectores.

El Fondo invierte en una cartera ampliamente diversificada de títulos de deuda negociables de renta fija denominados en dólares estadounidenses. El Fondo invertirá en títulos de los cuales al menos dos tercios tienen una calificación inferior a la alta calificación crediticia (es decir, con calificaciones inferiores a BBB según Standard & Poor's o inferiores a Baa3 según Moody's o, si carecen de calificación, cuando el Gestor los considere equiparables) y cotizan o se negocian en mercados regulados. El Gestor invierte a su discreción y no está sujeto a restricciones a la hora de invertir en determinados sectores o ramos. El Fondo podrá invertir principalmente en títulos de deuda de corta duración emitidos por empresas domiciliadas en EE. UU. y hasta un máximo del 30 % del patrimonio neto en aquellos emitidos por empresas de países de la OCDE distintos de EE. UU. y, en su caso, en bonos de gobiernos, organismos gubernamentales o entes públicos de EE. UU. u otros países de la OCDE. Dichas inversiones estarán denominadas en dólares estadounidenses.

El Fondo podrá invertir hasta el 10 % del patrimonio neto en bonos convertibles e IIC aptas. La exposición a deuda emitida en territorios no pertenecientes a la OCDE no superará el 10 % del patrimonio neto. El plazo medio previsto para el vencimiento o el reembolso de las inversiones del Fondo es de tres años o menos, aunque el Gestor podrá variar este enfoque si las condiciones de mercado lo justifican.

El Fondo 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 del Fondo, además de generar rentas elevadas, es tratar de reducir considerablemente la intensidad de carbono y de uso de agua en comparación con el Índice de Referencia, así como realizar un esfuerzo continuo para financiar la transición hacia una economía baja en carbono. Para lograr este objetivo, el Gestor construirá una cartera de títulos que permita al Fondo cumplir con un compromiso vinculante en relación con la reducción del 30 % con respecto al Índice de Referencia de los KPI ESG «Intensidad de carbono» e «Intensidad de consumo de agua». La tasa de cobertura del indicador de intensidad de carbono y la calificación de análisis ESG de la cartera son cada una de al menos el 90 % del patrimonio neto del fondo, mientras que la tasa de cobertura del indicador de intensidad de uso de agua dentro de la cartera será de al menos el 70 % del patrimonio neto del fondo. Estas tasas de cobertura excluyen bonos y otros títulos de deuda de emisores públicos, así como la liquidez o el equivalente de liquidez mantenida con carácter accesorio. Los indicadores de intensidad de emisiones de carbono y de intensidad de uso de agua se obtendrán gracias

a un proveedor externo. El método de calificación ESG se describe en el siguiente enlace: <https://www.axa-im.com/who-we-are/responsible-investing>. Para alinearse con el objetivo de contribuir a la transición hacia una economía baja en carbono y evitar la financiación de empresas con un retraso en la transición climática, se excluyen de los siguientes subsectores del universo elegible del Fondo: energía - exploración y producción; energía integrada; refino y comercialización de petróleo; equipos y servicios en yacimientos petrolíferos; metales/minería; productores y productos siderúrgicos; electricidad - distribución/transporte (servicios públicos); electricidad - generación (servicios públicos); electricidad - integrada (servicios públicos) y servicios públicos no eléctricos.

El Gestor sopesa información interna y externa obtenida de diversas fuentes, como los comentarios sobre la política de compromiso (como se describe en el siguiente enlace: https://www.axa-im.com/sites/corporate/files/insight/pdf/AXA_IM_Engagement_Policy_Oct_20.pdf), y los datos de un proveedor externo de datos medioambientales relativos a las empresas para apoyar la evaluación del riesgo relacionado con el cambio climático y la publicación de información con respecto al desarrollo sostenible. Con el fin de lograr los objetivos a largo plazo en materia de calentamiento global del Acuerdo de París, el Subfondo utiliza la siguiente metodología:

- el Fondo utiliza el escenario de 1,5 °C sin superación o con una superación limitada como escenario de temperatura de referencia
- el Fondo recalcula la intensidad de gases de efecto invernadero, así como las emisiones absolutas al menos una vez al año
- el Fondo integrará progresivamente las emisiones de gases de efecto invernadero del Ámbito 3
- el Fondo tratará de invertir en empresas que establezcan y publiquen objetivos de reducción de emisiones de gases de efecto invernadero
- la intensidad máxima de gases de efecto invernadero del Fondo aplicará una trayectoria de descarbonización con un objetivo de reducción del 7 % de media al año
- el umbral de reducción de la intensidad máxima de gases de efectos invernadero frente al universo de inversión (el Índice de Referencia) es de al menos un 30 %.

Los datos ESG utilizados en el proceso de inversión se basan en metodologías ESG que dependen, en parte, de datos de terceros y, en algunos casos, se desarrollan internamente. Dichos datos son subjetivos y pueden variar con el tiempo. A pesar de determinadas iniciativas, la falta de definiciones armonizadas puede hacer que los criterios ESG sean heterogéneos. Por ende, las diferentes estrategias de inversión 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 ESG similares pero que deberían distinguirse dado que su método de cálculo puede ser diferente. Las distintas metodologías ESG de AXA IM aquí descritas pueden evolucionar en el futuro para tener en cuenta cualquier mejora en la disponibilidad y la fiabilidad de los datos, o cualquier desarrollo de normativas u otros marcos o iniciativas externos, entre otros.

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 Distribution (Dis), el dividendo se reparte.

Divisa del Fondo

La moneda de referencia del Fondo es USD.

Horizonte de inversión

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para aquellos inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo inferior a tres años.

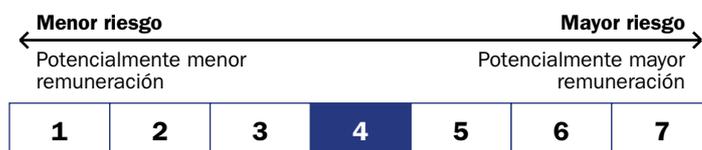
Procesamiento de órdenes de suscripción y reembolso

Puede comprar acciones durante el Periodo de Suscripción o vender sus acciones cualquier Día Hábil en el que los bancos operen con carácter general en Irlanda y EE. UU. Si los bancos no operan con carácter general en Irlanda y EE. UU. un Día Hábil concreto, o el día anterior, podrá comprar o vender sus acciones el Día Hábil inmediatamente posterior. Para ampliar la información, le rogamos que consulte el Folleto, disponible en <https://funds.axa-im.com/>.

El valor liquidativo de este fondo se calcula diariamente.

No existe una suscripción mínima inicial en el Fondo.

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 Fondo.

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 Fondo en esta categoría?

El Fondo no ofrece garantía de capital. El Fondo 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 o entrega de cualquiera de las contrapartes del Fondo, que lleve a impago o incumplimiento de la entrega.

Riesgo de liquidez: riesgo de nivel de liquidez bajo en ciertas condiciones de mercado que pueden llevar al Fondo a enfrentarse a dificultades en la valoración, compra o venta de todos o parte de sus activos, con un impacto potencial en su valor liquidativo.

Riesgo crediticio: riesgo de que los emisores de los títulos de deuda incluidos en el Fondo 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 Fondo y puede acarrear un riesgo significativo de pérdidas.

Por favor, consulte la sección «Factores de riesgo» del Folleto de la ICAV y el Suplemento, donde encontrará información más detallada sobre los riesgos existentes.

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

| | |
|-------------------|---------|
| Gastos de entrada | 3.00% |
| Gastos de salida | ninguna |

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

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

| | |
|-------------------|-------|
| Gastos corrientes | 1.27% |
|-------------------|-------|

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

| | |
|--------------------------|---------|
| Comisión de rentabilidad | 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.

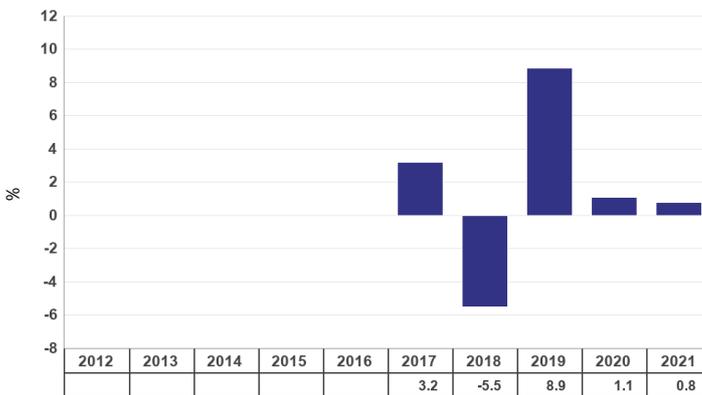
El importe de los gastos corrientes está basado en los gastos del periodo de doce meses que finaliza en diciembre de 2021. Esta cifra podrá variar de un año a otro. Se excluyen:

- Comisiones de rentabilidad
- Costes de transacciones de la cartera, excepto en caso de comisiones de entrada/salida abonadas por el fondo 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 <https://funds.axa-im.com/>.

Rentabilidad histórica

■ AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon A (H)
Income EUR (ISIN: IE00BDBVWL78)



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 Fondo se lanzó el 12/09/2016 y la clase de acción en 2016.

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

Hasta el 28 de febrero de 2022, el fondo se gestionaba con un objetivo y una estrategia de inversión diferentes.

Información práctica

Custodio:

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublín 2
Irlanda

Información adicional:

Si desea información más detallada sobre este Fondo, como el folleto o el último informe anual o semestral, puede obtenerla gratuitamente, en inglés, alemán, francés, español e italiano a través de la Sociedad Gestora del Fondo, el administrador central, los distribuidores del Fondo o en la página web <https://funds.axa-im.com/>.

Existen más Clases de acciones disponibles para este Fondo. 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 Fondo corresponde a una parte distinta de los activos y pasivos del OICVM. Por lo tanto, los activos de cada Fondo están separados de los activos de los otros Fondos y están disponibles exclusivamente para satisfacer los derechos de los inversores vinculados a dicho Fondo y de los acreedores que hayan presentado reclamaciones relacionadas con la

creación, operación o liquidación de dicho Fondo.

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

Declaración de responsabilidad:

AXA Investment Managers Paris 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 Fondo.

Cambiar entre Fondos:

Los accionistas pueden solicitar que cualquiera de las clases de acciones de cualquier Fondo sea convertida en clases de acciones de otro Fondo, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase, tipo o subtipo de acciones objetivo en relación a este Fondo, 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 Fondos", que se encuentra disponible en <https://funds.axa-im.com/>.