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 Maturity 2023 Fund

Un subfondo de AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)
Clase de acción: A Income EUR (ISIN: IE00BYMV5692)
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 lograr generar rendimientos invirtiendo fundamentalmente en deuda corporativa de alto rendimiento basándonos en la hipótesis de un período de tenencia hasta la fecha de vencimiento (29 de septiembre de 2023). El objetivo no está garantizado y la posible rentabilidad podrá verse mermada por el riesgo de impago y la tasa de recuperación de uno o varios de los emisores de la cartera.

Política de inversión

El Subfondo obedece a una gestión activa sin sujeción a ningún índice de referencia.
Para conseguir dicho objetivo, el Fondo invierte en una cartera ampliamente diversificada de títulos de deuda negociables de renta fija denominados en euros, libras esterlinas, francos suizos y dólares estadounidenses, tomando en consideración la fecha de vencimiento del Fondo, (i) principalmente sin 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 de inversiones los considere equiparables), (ii) que coticen o se negocien en mercados regulados y (iii) cuyo vencimiento no supere la fecha de vencimiento del Fondo en más de 12 meses. 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 emitidos por empresas domiciliadas Europa y hasta un máximo del 30 % del patrimonio neto en aquellos emitidos por empresas no europeas y, en su caso, en bonos de gobiernos, organismos gubernamentales o entes públicos europeos. Dichas inversiones estarán denominadas en euros, libras esterlinas, francos suizos y/o dólares estadounidenses.
El fondo invertirá en bonos convertibles hasta un máximo del 10 % del patrimonio neto. La exposición a deuda emitida en territorios no pertenecientes a la OCDE no superará el 10 % del patrimonio neto.

El Fondo puede invertir hasta un 10 % de los activos netos en IIC admisibles que se ajusten al objetivo y la política de inversión del Fondo.
El Fondo puede mantener unos elevados niveles de efectivo y en instrumentos monetarios (como certificados de depósito y pagarés) durante el Período de Suscripción (comprendido entre el lanzamiento del fondo y el 29 de septiembre de 2017), después de la Fecha de Vencimiento y durante un período de aproximadamente 6 meses previos a la Fecha de Vencimiento. El Período de Suscripción puede acortarse o ampliarse.
Cuando se alcance la Fecha de Vencimiento, el Fondo invertirá en instrumentos financieros líquidos emitidos por gobiernos o empresas, como pagarés, obligaciones, bonos, letras, depósitos, certificados de depósito y efectivo, de conformidad con las restricciones de inversión aplicables al Fondo, y/o en IIC admisibles que inviertan fundamentalmente en estos instrumentos.

El Fondo puede operar en el mercado de derivados crediticios con fines de inversión contratando permutas de riesgo de impago (credit default swaps o CDS) con el fin de vender protección.
La exposición máxima del Fondo en lo que respecta al compromiso inherente a los CDS no superará el 20 % de sus activos netos.
El Gestor prevé cubrir el riesgo de tipo de cambio de todos los activos denominados en una divisa distinta de la Divisa de Referencia del Fondo respecto a la cartera, así como el riesgo de tipo de cambio de determinadas Clases denominadas en una divisa distinta de la Divisa de Referencia de esa clase, recurriendo a instrumentos derivados, que pueden acarrear costes adicionales para el Fondo y/o la Clase de Acciones en cuestión. No puede garantizarse la ejecución exitosa de una estrategia de cobertura que contrarreste íntegramente dicho riesgo.

El fondo es un producto financiero que no promueve características medioambientales y/o sociales ni tiene un objetivo de inversión sostenible en el marco del significado de los artículos 8 y 9 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.

Política de distribución

En las clases de acciones Distribution (Dis), el dividendo se reparte.

Divisa del Fondo

La divisa de referencia del Fondo es EUR.

Horizonte de inversión

El Gestor recomienda mantener las Acciones al menos hasta la Fecha de Vencimiento. Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para aquellos inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo inferior a seis años.

Procesamiento de órdenes de suscripción y reembolso

Puede comprar acciones durante el Período de Suscripción o vender sus acciones cualquier Día Hábil en el que los bancos operen con carácter general en Irlanda y el Reino Unido. Si los bancos no operan con carácter general en Irlanda y el Reino Unido 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 se aceptarán suscripciones después del fin del Período de Suscripción.
No existe una suscripción mínima inicial en el Fondo.
El fondo está cerrado para suscripciones desde 29 de septiembre de 2017.

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 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 del Fondo, donde encontrará información más detallada sobre los riesgos existentes.

FIXED INCOME

AXA IM Maturity 2023 Fund

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	2.00%
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	1.29%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	ninguna

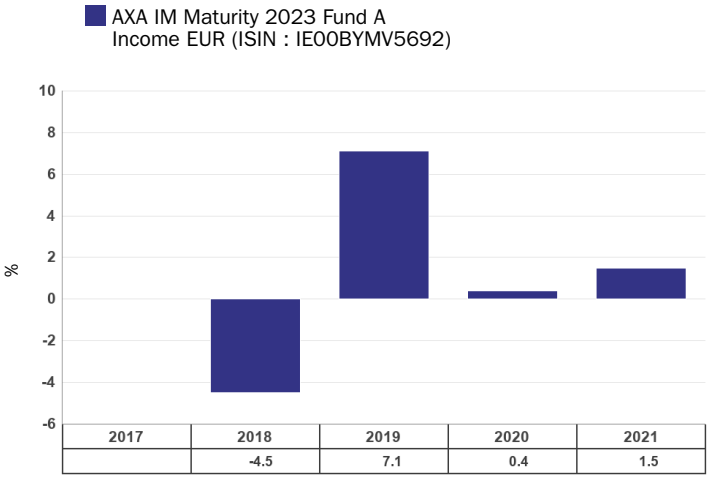
Las comisiones de entrada y salida que se muestran son las cantidades máximas. En determinados casos, es posible que usted pague menos - su asesor financiero le informará.

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



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 01/03/2017 y la clase de acción en 2017.

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.

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 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 Fondo está sometido a las leyes y normas fiscales de Irelanda. 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 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/.