

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 - Global Short Duration Bonds

Un subfondo de AXA World Funds SICAV

Clase de acción: AXA World Funds - Global Short Duration Bonds G Capitalisation EUR (ISIN : LU1640686769)

Este Subfondo está gestionado por AXA Funds Management S.A., parte del Grupo AXA IM

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

Durante un periodo de dos años consecutivos, generar rentas, en EUR, mediante una exposición dinámica al universo internacional de la renta fija a corto plazo y una rentabilidad anualizada, neta de comisiones, al tipo de interés a un día de la divisa de la clase de acción capitalizada o cualquier índice de referencia que lo remplace o sea equivalente + un diferencial que se ha establecido teniendo en cuenta exclusivamente el nivel correspondiente aproximado de los gastos corrientes aplicable a la clase de acción, es decir, el €STER Capitalizado + 110 pb (en adelante, el «Índice de referencia»). Esta rentabilidad anualizada es un objetivo y no está garantizada.

Política de inversión

El Subfondo está gestionado de manera activa y de acuerdo con el Índice de Referencia, tratando de batirlo. Como parte del proceso de inversión, el Gestor de Inversiones puede disponer plenamente sobre la composición de la cartera del Subfondo. No existe ninguna restricción sobre la desviación que puede registrar la rentabilidad del Subfondo con respecto a la del Índice de Referencia.

El Gestor de Inversiones tratará de alcanzar el objetivo del Subfondo invirtiendo en una cartera diversificada de valores negociables de corta duración (provistos o no de alta calificación crediticia), incluidos bonos ligados a la inflación, emitidos por Estados, corporaciones o instituciones residentes en cualquier parte del mundo, países emergentes incluidos, denominados en divisas fuertes (principales divisas internacionales) e instrumentos del mercado monetario.

El activo total del Subfondo puede invertirse en bonos rescatables.

El Subfondo podrá invertir hasta un 60 % de su patrimonio neto en instrumentos de deuda no provistos de alta calidad crediticia (es decir, con calificaciones inferiores a BBB- según Standard & Poor's o Fitch o inferiores a Baa3 según Moody's o, si carecen de calificación, cuando el Gestor de Inversiones los considere equiparables). Sin embargo, el Subfondo tendrá en todo momento una calificación media de grado de inversión.

El Subfondo también podrá invertir hasta un 25 % de su patrimonio neto en deuda subordinada emitida por bancos, compañías de seguros y empresas no financieras.

El Subfondo podrá mantener, hasta un 10 %, títulos en dificultades e improductivos como consecuencia de su rebaja de calificación, si se considera que son coherentes con el objetivo del primero. Se espera que estos valores se vendan en un plazo de seis meses, a menos que algún acontecimiento específico impida que el gestor de inversiones obtenga su liquidez.

La asignación de activos del Subfondo se regirá por el proceso de inversión en renta fija internacional de AXA a fin de crear una cartera diversificada de títulos de renta fija de corta duración.

La selección de instrumentos de deuda no se basa de forma exclusiva ni automática en su calificación crediticia a disposición del público, sino también en un análisis interno del riesgo crediticio y de mercado. La decisión de comprar o vender títulos también está basada en otros criterios de análisis del Gestor de Inversiones.

No existen restricciones formales respecto al porcentaje de patrimonio del Subfondo que puede invertirse y/o exponerse a un determinado mercado de títulos de renta fija, con la salvedad de la exposición a títulos de deuda sin alta calidad crediticia.

En aras de una gestión eficiente de la cartera y con fines de cobertura, el Subfondo podrá recurrir a derivados (lo que incluye permutas financieras de incumplimiento crediticio o CDS) con un tope del 200 % del patrimonio neto del Subfondo.

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

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.

Política de distribución

En las clases de acciones Capitalisation (Cap), el dividendo se reinvierte.

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 2 años.

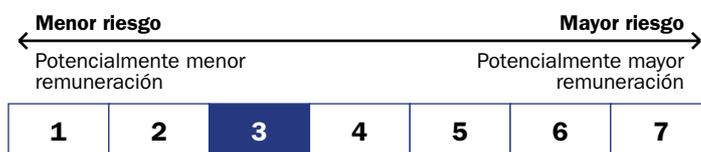
Procesamiento de órdenes de suscripción y reembolso

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: 1.000.000 de dólares estadounidenses o equivalente en la moneda 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.

FIXED INCOME

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

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 detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0.39%
-------------------	-------

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.

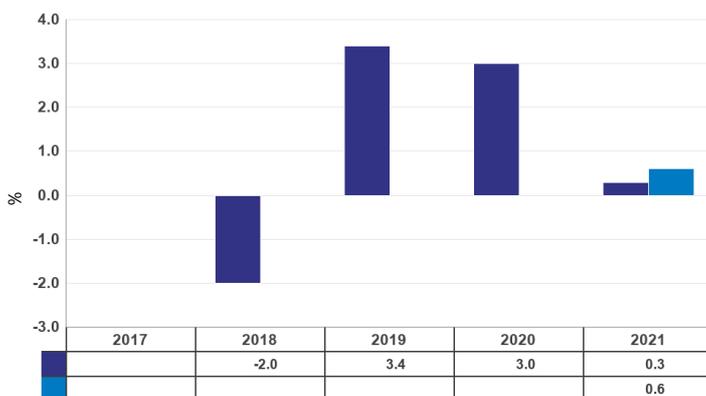
El importe de los gastos corrientes está basado en los gastos del periodo de doce meses que finaliza en diciembre de 2021. Esta cifra se ha ajustado con los cambios presupuestarios aplicados para 2021. Esta cifra podrá variar de un año a otro. Se excluyen:

- 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

- AXA WF Global Short Duration Bonds G Capitalisation EUR (ISIN : LU1640686769)
- 100% €STR Capitalized + 110bps



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 06/07/2017 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 Subfondo al cierre de cada año.

Desde el 11/01/2021, la clase de acciones se gestionaba utilizando el índice de referencia Eonia Capitalizado + 110 pb.

A partir del 1 de enero de 2022, la clase de acciones se gestiona utilizando el índice de referencia €STR Capitalizado + 110 pb.

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.

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/>.