

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 - Selectiv' Infrastructure

Un subfondo de AXA World Funds SICAV
 Clase de acción: AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure I Capitalisation EUR (ISIN : LU1719068147)
 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 combinar las rentas con la revalorización del capital a largo plazo, en EUR, mediante una exposición a renta variable cotizada y a títulos de deuda emitidos en el universo del mercado mundial de la infraestructura, en consonancia con un enfoque de inversión socialmente responsable.

Política de inversión

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

El Subfondo perseguirá su objetivo invirtiendo principalmente en renta variable cotizada (incluidas socimis), instrumentos afines a la renta variable y títulos de deuda negociables emitidos por empresas del mundo entero que formen parte del sector de las infraestructuras, incluidos instrumentos afines a la renta variable (hasta un 10 % del patrimonio neto) y títulos de deuda de sociedades limitadas cotizadas (master limited partnerships, MLP). Dichos instrumentos podrán incluir acciones, bonos y obligaciones, participaciones preferentes y, accesoriamente, bonos y obligaciones convertibles. El sector de las infraestructuras abarca empresas especializadas en el desarrollo, gestión y explotación de infraestructuras para prestar servicios públicos esenciales que facilitan el crecimiento económico, tales como empresas energéticas, de transporte, telecomunicaciones, infraestructuras sociales y suministros públicos.

Los títulos de MLP son valores mobiliarios negociados y cotizados en bolsas reguladas de Estados Unidos, emitidos por entidades que tienen la consideración de sociedades a efectos tributarios federales estadounidenses. El patrimonio de una MLP consiste en la titularidad de una sociedad limitada conocida como entidad explotadora, que a su vez posee filiales y activos en explotación.

El Subfondo utiliza un enfoque ISR invirtiendo en títulos que han implantado buenas prácticas en términos de impactos medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). En primer lugar, el Subfondo aplica de forma vinculante en todo momento las Políticas de exclusión sectorial y las Normas ESG de AXA IM, excepto para los derivados y OIC subyacentes (www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines) y un enfoque de «mejora de calificación ESG» que exige que la calificación ESG del Subfondo sea superior a la calificación del universo de inversión tras omitir el 20 % de los títulos peor calificados. En segundo lugar, las decisiones de inversión están basadas en una combinación de análisis macroeconómicos, sectoriales y empresariales. La asignación táctica estará basada en un análisis económico y consideraciones relativas a la construcción de la cartera. Dicha asignación entre renta variable y renta fija, incluidos bonos rescatables, (50/50), con un margen de +/-10 %, podrá llevarse a cabo con una reducción adicional de la exposición a renta variable de un 10 %. El proceso de selección de emisores está basado principalmente en un análisis riguroso del modelo de negocio de la empresa, su gobierno corporativo y su perfil general de riesgo y rendimiento.

Esta estrategia combina un proceso de búsqueda ascendente en pos de la selección de valores y, en menor medida, un enfoque descendente con vistas a una asignación de activos geográfica y sectorial.

Por ejemplo, los criterios ESG pueden ser: la huella de carbono para el aspecto medioambiental y/o la intensidad de uso de agua para el aspecto medioambiental, la salud, la seguridad, la gestión de los recursos humanos y la igualdad de género para el aspecto social, o la política de remuneración para el aspecto de gobernanza. 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.

El subfondo invertirá en títulos de deuda negociables principalmente de alta calificación (investment grade) emitidos por todo tipo de emisores, entre ellos warrants y, hasta un 10 % del patrimonio neto, en títulos con garantía de activos. El subfondo también podrá invertir en dichos títulos de deuda negociables sin alta calificación crediticia (Sub-Investment Grade).

Los títulos de alta calificación crediticia tendrán una calificación mínima de BBB- de Standard & Poor's o equivalente de Moody's o Fitch, o, si carecen de calificación, cuando el gestor de inversiones los considere equiparables. Sin embargo, el Subfondo no invertirá en títulos con calificación CCC+ o inferior de Standard & Poor's o calificación equivalente de Moody's o Fitch. Las calificaciones se basan en la menor de dos calificaciones o en la segunda mayor de tres, según cuántas haya disponibles. Si los títulos carecen de calificación, el gestor de inversiones deberá considerarlos equiparables a dichos niveles. En caso de rebaja de calificación crediticia por debajo de dicho mínimo, los títulos se venderán en un plazo de 6 meses.

La selección de instrumentos de crédito 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 o de mercado. La decisión de comprar o vender activos está también basada en otros criterios de análisis del Gestor de inversiones.

El subfondo también podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario.

Dentro del límite del 200 % del patrimonio neto del Subfondo, la estrategia de inversión podrá llevarse a cabo con inversiones directas y/o por medio de derivados.

Podrán usarse derivados con fines de gestión eficiente de la cartera y 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.

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 5 años.

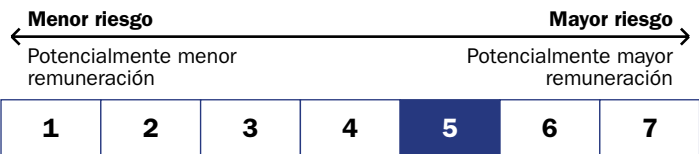
Procesamiento de órdenes de suscripción y reembolso

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 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 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.

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	0.76%
-------------------	-------

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.

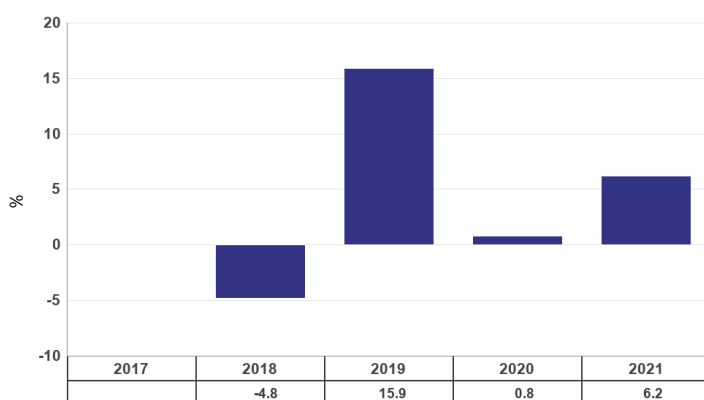
El importe de los gastos corrientes está basado en los gastos del periodo de doce meses que finaliza en diciembre de 2021. Esta cifra se ha ajustado con los cambios presupuestarios aplicados para 2021. Esta cifra podrá variar de un año a otro. Se excluyen:

- 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 Selectiv' Infrastructure I
Capitalisation EUR (ISIN : LU1719068147)



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 04/12/2017 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.

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/>.



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 26/08/2022.