

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.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact

Un subfondo de AXA World Funds SICAV

Clase de acciones: AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact E Capitalisation EUR (ISIN: LU2080768174)

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

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El Subfondo persigue tanto revalorizar su inversión a largo plazo, en EUR, como un objetivo de inversión responsable, mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos, en títulos que demuestran un impacto social y medioambiental positivo.

Política de inversión

El Subfondo obedece a una gestión activa sin sujeción a ningún Índice de Referencia y persigue fomentar en el largo plazo los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) establecidos por las Naciones Unidas, haciendo hincapié en cuestiones ambientales y sociales.

Aplica el enfoque de Impacto de AXA IM <https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing>, según el cual se consideran 5 pilares fundamentales: intencionalidad, materialidad, adicionalidad, consideración negativa y capacidad de medición. En primer lugar, el Subfondo aplica de forma vinculante en todo momento las Políticas de exclusión sectorial y los Estándares ESG de AXA IM, excepto en el caso de los derivados y los OIC subyacentes <https://www.axa-im.com/our-policies> y un enfoque selectivo Best-in-universe (tipo de selección ESG que consiste en dar prioridad a los emisores mejor calificados del universo de inversión desde un punto de vista no financiero, independientemente de su sector de actividad, y aceptar los sesgos sectoriales, ya que los sectores que se consideran más virtuosos en su conjunto estarán más representados), haciendo hincapié en el pilar medioambiental («calificaciones E») para el componente de renta variable y sobre la base de un análisis cualitativo ESG para la partida de bonos ecológicos, sostenibles y sociales, llevado a cabo de acuerdo con la metodología de bonos de impacto de AXA IM <https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing>, como se describe más detalladamente en el folleto. En segundo lugar, el Gestor de Inversiones combina en particular las convicciones basadas en juicios de valor con un análisis cuantitativo dentro de un enfoque multinivel respecto al riesgo y considera una variedad de señales del mercado sobre aspectos como factores macroeconómicos, de valoración, de confianza y técnicos. El proceso de selección de títulos está basado en un análisis riguroso del modelo de negocio, la calidad del equipo directivo, las perspectivas de crecimiento y el perfil general de riesgo / rentabilidad de las empresas, con especial énfasis en su capacidad de crear un impacto positivo. Por ejemplo, los criterios ESG pueden ser: la huella de carbono para el aspecto medioambiental; 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 invierte hasta un 75 % de su patrimonio neto en renta variable, incluidas acciones de alto dividendo, y hasta un 100 % en títulos de deuda, incluidos bonos ligados a la inflación (básicamente, bonos verdes, sociales y de sostenibilidad) emitidos por Estados y empresas que estén principalmente domiciliadas o cotizadas en países de la OCDE y cuya calificación, hasta en un 30 % de los casos, podrá ser inferior a la alta calificación crediticia. El Subfondo pretende no superar un 10 % de volatilidad anual.

El subfondo podrá mantener, hasta un 10 %, valores 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.

El Subfondo podrá invertir en y/o exponerse a bonos rescatables en un 50 % de su patrimonio neto.

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 está también basada en otros criterios de análisis del Gestor. El Subfondo podrá invertir hasta el 30 % de su patrimonio neto en títulos de emisores de fuera de la OCDE, hasta el 5 % de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes y, hasta el 10 % de su patrimonio neto, en acciones A chinas cotizadas en Shanghai Hong-Kong Stock Connect. El Subfondo podrá invertir en instrumentos del mercado monetario y, hasta el 10 % de su patrimonio neto, en OICVM u otras IIC. La política de inversión puede llevarse a cabo con inversiones directas y por medio de derivados, incl. permutas de rentabilidad total sobre renta variable, índices o bonos, y permutas financieras de derivados crediticios.

El gestor de inversiones supervisa el riesgo de mercado por debajo de un límite del VaR del 7 % del valor liquidativo del Subfondo, en condiciones de mercado normales. El VaR utilizado por el gestor de inversiones tendrá un horizonte temporal de cinco días hábiles y un grado de confianza del 95 %. Esto significa que existe una probabilidad del 5 % de que el valor liquidativo del Subfondo pierda más del 7 % de su valor en un horizonte temporal de cinco días hábiles. Dicho VaR corresponde a una probabilidad del 1 %, en condiciones normales de mercado, de que el VL del Subfondo pueda perder más del 20 % de su valor en un plazo de 20 Días Hábiles. El Gestor de Inversiones prevé que el nivel de apalancamiento del Subfondo basado en la suma del enfoque teórico se sitúe entre 0 y 3. Sin embargo, se advierte al inversor del Subfondo que el nivel efectivo de apalancamiento del Subfondo podrá ser superior al nivel de apalancamiento previsto expuesto anteriormente cuando se considere oportuno debido a las condiciones del mercado. Podrán usarse derivados con fines de gestión eficiente de la cartera, de cobertura y de inversión.

El Subfondo se gestionará con una sensibilidad a los tipos de interés de entre -2 y 8.

La sensibilidad es un indicador que mide el impacto de una variación del 1 % de los tipos de interés de mercado sobre el valor del Subfondo.

El Subfondo 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 de Capitalización (Cap), el dividendo se reinvierte.

Divisa del Subfondo

La moneda de referencia del Subfondo es EUR.

Horizonte de inversión

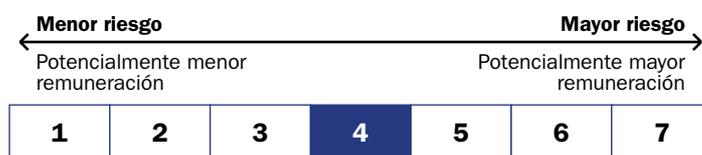
Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación dentro de un plazo inferior a 5 años.

Procesamiento de órdenes de suscripción y reembolso

El Agente de Registro y Transferencias debe recibir las órdenes de suscripción, conversión o reembolso a más tardar a las 15:00 horas (hora de Luxemburgo) del Día de Valoración en cuestión. Las órdenes se tramitarán al valor liquidativo aplicable ese día de valoración.

Se advierte al inversor de la posibilidad de que la tramitación requiera un plazo de procesamiento mayor debido a la posible participación de intermediarios tales como Asesores Financieros o distribuidores. El Valor Liquidativo de este Subfondo se calcula diariamente.

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 de liquidez: Riesgo de bajo nivel de liquidez en determinadas condiciones de mercado que pueden llevar al Subfondo a enfrentarse a dificultades en la valoración, compra o venta de la totalidad o parte de sus activos, con un posible efecto en 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.

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	1.94%
-------------------	-------

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 Comisiones y Gastos del folleto, que se encuentra disponible en www.axa-im.com.

Rentabilidad histórica

■ AXA WF ACT Multi Asset Optimal Impact E
Capitalisation EUR (ISIN: LU2080768174)



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 15/06/2020 y la clase de acción en 2020.

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:

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 reside, 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/>.