

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.

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral

Un subfondo de AXA World Funds SICAV

Clase de acciones: AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral I (con cobertura) Capitalisation EUR pf (ISIN: LU1951329769)

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 ofrecer una rentabilidad absoluta positiva con baja correlación con los mercados bursátiles.

Política de inversión

El Subfondo está gestionado de manera activa y utiliza como referencia, para algunas clases de acciones, el índice de referencia especificado en la sección «Rentabilidades pasadas» (en adelante, el «índice de referencia») para calcular las comisiones de éxito de la clase de acciones sujeta a dicha comisión mediante cotejo con él. Puesto que el índice de referencia es un valor utilizado sobre todo para medir la rentabilidad y la asignación o la composición del Subfondo no está constituida en relación con el índice de referencia, es posible que la desviación con respecto a este sea considerable.

El Subfondo adopta una estrategia de renta variable sin sesgo con respecto al mercado. La estrategia persigue identificar acciones sobrevaloradas, infravaloradas o de precio distorsionado usando una serie de indicadores tales como, sin ánimo exhaustivo, valoración de cotizaciones, calidad del balance, confianza de analistas e inversores, magnitudes técnicas y dinámicas de oferta y demanda.

Brinda exposición a acciones de empresas establecidas en mercados mundiales (incluido hasta el 15 % en mercados emergentes) a través de posiciones largas y posiciones cortas sintéticas usando derivados financieros e inversión directa en acciones e instrumentos afines a la renta variable.

Al menos el 40 % del importe teórico bruto de la renta variable deberá provenir de emisores constituidos o cotizados en Estados Unidos o Canadá.

El Subfondo también podrá disponer de efectivo, equivalentes de efectivo o títulos de renta fija de alta liquidez. Una parte de esos activos podrá usarse para márgenes y garantías de derivados.

El proceso de construcción de la cartera es dinámico, se basa entre otras fuentes en un modelo propio y entre otros aspectos toma en cuenta diversas restricciones de riesgo, liquidez y costes.

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 un 1 % de probabilidad, en condiciones de mercado normales, de que el valor liquidativo del Subfondo pierda más del 20 % de su valor en 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 3 y 10.

No obstante, el nivel efectivo de apalancamiento del Subfondo podrá ser superior o inferior.

Los derivados también podrán utilizarse con fines de cobertura.

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.

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 Capitalisation (Cap), el dividendo se reinvierte.

Divisa del Subfondo

La moneda de referencia del Subfondo es el dólar estadounidense.

Horizonte de inversión

Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo de tres años.

Procesamiento de órdenes de suscripción y reembolso

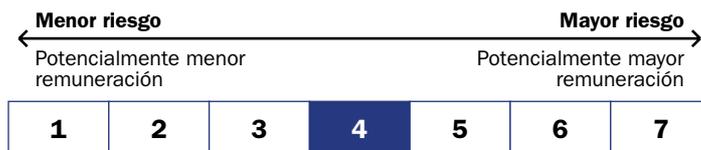
El Agente de Registro y Transferencias debe recibir las órdenes de suscripción, conversión o reembolso a más tardar a las 15:00 horas (hora de Luxemburgo) del Día de Valoración en cuestión. Las órdenes se procesarán al Valor Liquidativo aplicable al siguiente Día de Valoración. Se advierte al inversor 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.

Inversión mínima inicial: 5 000 000 USD o contravalor en la moneda correspondiente de la Clase de Acciones en cuestión.

Inversión mínima posterior: 1 000 000 USD o contravalor en la moneda correspondiente de la Clase de Acciones en cuestión.

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.

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 operativos y riesgos relacionados con los activos subyacentes.

Riesgo vinculado al método y al modelo: cabe señalar que la estrategia del Fondo está basada en la utilización de un modelo de selección de acciones propio. La efectividad del modelo no está garantizada y es posible que su utilización no tenga como consecuencia el logro del objetivo de inversión.

El uso de dichas estrategias puede también implicar apalancamiento, lo que puede incrementar el efecto de las fluctuaciones del mercado en el Subfondo y 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 detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1.21%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Rentabilidad histórica	15.00%
------------------------	--------

The performance fees are calculated in accordance with the methodology described in the prospectus using a participation rate of maximum 15.00% of any returns of the Share class above Max 0-100% €STR + 8.5 bps capitalized EUR denominated Hedged Share. En el último ejercicio del fondo la comisión de rentabilidad fue del 1.04% de la clase de acción.

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 puede 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 <https://funds.axa-im.com/>.

Rentabilidad histórica

- AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral I (con cobertura)
Capitalisation EUR pf (ISIN: LU1951329769)
- Max 0-100% €STR + 8.5 bps capitalized EUR denominated Hedged Share



El Subfondo se lanzó el 21/05/2019 y la clase de acción en 2021.

La rentabilidad del Subfondo no emula la del índice de referencia. La rentabilidad del índice de referencia de las distintas clases de acciones del Subfondo se muestra en la sección «Rentabilidad histórica» convertida a la moneda de cada clase con cobertura frente a la moneda de referencia del Subfondo cuando se trate de clases de acciones cubiertas («índice de referencia con cobertura»). En ciertos casos, cuando carece de cobertura, el índice de referencia se muestra en la moneda de referencia del Subfondo, por lo que la rentabilidad del índice de referencia mostrado puede diferir de la de la clase de acciones en cuestión debido a la diferencia de rentabilidad inherente a la cobertura de moneda, no reflejada en dicho índice.

Anteriormente, la clase de acciones se gestionaba utilizando el índice de referencia Eonia capitalizado.

A partir del 1 de enero de 2022, la clase de acciones se gestiona utilizando el índice de referencia (€STR + 8,5 pb) capitalizado.

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 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/>.