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.

EQUITY

AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund

Un subfondo de AXA World Funds SICAV
Clase de acción: AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund I Capitalisation USD (ISIN: LU2320549210)
Este Subfondo está gestionado por AXA Funds Management S.A., parte del Grupo AXA IM

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

Para tratar de lograr: 1/ un crecimiento a largo plazo superior al del índice MSCI World Climate Change (el «Índice de referencia») con un perfil de volatilidad inferior al del Índice de referencia, y 2/ un objetivo de inversión sostenible: (i) utilizando un enfoque de inversión socialmente responsable que mejora la puntuación ESG de la cartera al compararla con su universo de inversión, (ii) obteniendo exposición a empresas que participen en la lucha contra el cambio climático o la transición energética hacia recursos más verdes y (iii) compensando total o parcialmente las emisiones de carbono del Subfondo para contribuir a lograr los objetivos de calentamiento global a largo plazo del Acuerdo de París.

Política de inversión

El Subfondo obedece a una gestión activa y persigue alcanzar su objetivo financiero invirtiendo principalmente en una cesta bien diversificada de títulos de renta variable mundial emitidos en los países que componen del Índice de referencia. El universo de inversión del Subfondo puede extenderse a títulos de renta variable cotizados en países aptos del Índice de referencia que no sean componentes del mismo. Basándose en sus convicciones, el gestor de inversiones podrá adoptar posiciones de sobreponderación o infraponderación frente al índice de referencia, lo que significa que es probable que la desviación con respecto a dicho índice sea considerable. No obstante, en ciertas condiciones de mercado, la rentabilidad del Subfondo podrá acercarse a la del Índice de referencia, según lo descrito más detalladamente en el folleto.
El gestor de inversiones se basa en modelos cuantitativos propios que incorporan datos tanto financieros como no financieros para seleccionar valores para el Subfondo. El enfoque del gestor de inversiones a la construcción de la cartera es, en gran medida, sistemático y la optimización se utiliza y está diseñada para considerar la exposición a factores de cada título junto con su calificación ESG y su huella de carbono (medida en toneladas de CO2/millones de USD en ingresos).
El gestor de inversiones aplica 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. Además, el gestor de inversiones equilibra la descarbonización con las inversiones en la economía con bajas emisiones de carbono mediante la búsqueda de exposición a líderes en bajas emisiones de carbono, oportunidades de transición y facilitadores verdes para garantizar que el Subfondo mantenga posiciones en empresas que contribuyan a mitigar el cambio climático o a la transición energética hacia fuentes más ecológicas. En el proceso de selección de valores, el gestor de inversiones está obligado a adoptar en todo momento las Políticas de exclusión sectorial y de Estándares ESG de AXA IM, excepto en el caso de los derivados y los OIC subyacentes, tal y como se describe aquí: https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines.
El enfoque ESG del Subfondo se describe de manera pormenorizada en el código de transparencia, disponible en https://www.axa-im.com/fund-centre.
Asimismo, el gestor de inversiones pone en práctica una estrategia de compensación de las emisiones de carbono mediante el uso de un tipo de créditos de carbono, llamados VER (Reducción Verificada de las Emisiones, por sus siglas en inglés), que serán mantenidos por AXA Investment Managers GS, y no por el Subfondo. Un crédito de carbono es una unidad que corresponde a la reducción o eliminación del equivalente a una tonelada de CO2 mediante un proyecto que haya invertido en equipos y/o actividades que reducen o eliminan las emisiones de gases de efecto invernadero de la atmósfera. El gestor de inversiones selecciona el proyecto VER subyacente que cumple con los estándares más elevados de certificación del mercado (en particular los estándares VCS y Gold), que se encuentra en un registro independiente reconocido (como VERRA) y que es auditado por un gran organismo internacional de normalización. El gestor de inversiones también tiene en cuenta los siguientes criterios a la hora de hacer su selección:
- tipo de proyecto: proyectos que demuestran una reducción de las emisiones de carbono y beneficios adicionales para proteger los ecosistemas y la biodiversidad, así como objetivos de desarrollo para las comunidades locales. A modo aclaratorio, el gestor de inversiones se reserva el derecho de recurrir a varios VER subyacentes para el Subfondo;
- la ubicación del proyecto: en países con niveles bajos y medios de sufrir riesgos;
- el riesgo para la reputación asociado al proyecto y a los titulares de los VER del proyecto;
- el coste del proyecto y los volúmenes de disponibilidad de los VER.

El gestor de inversiones se reserva el derecho de recurrir a otros proyectos de VER subyacentes. Asimismo, en caso de eventos excepcionales (guerra, cambio político, fraude, etc.) que afecte a los proyectos subyacentes sobre los que se basa el mecanismo de compensación de emisiones de carbono, el gestor de inversiones podrá retirar el VER otorgado. La lista de proyectos de VER subyacentes que el gestor de inversiones ha seleccionado, así como su descripción y la información sobre los certificados, está disponible en: https://www.axa-im.com/fund-centre.
El gestor de inversiones calcula las emisiones de carbono (Ámbito 1 y Ámbito 2) por millón invertido utilizando la composición de los activos subyacentes del Subfondo y utilizando una metodología basada en el valor de la empresa, con el fin de establecer la cifra de VER necesaria para compensar las emisiones de carbono. El gestor de inversiones asignará con frecuencia un porcentaje de las comisiones de gestión que recibe a la compensación de las emisiones de carbono del Subfondo recurriendo a un intermediario, como Climate Seed (https://climateseed.com), que llevará a cabo la compensación con el registro central que emite la confirmación y un certificado de compensación de las emisiones de carbono. La compensación de las emisiones de carbono del Subfondo se considerarán parciales en la medida en que (i) el gestor de inversiones no tenga en cuenta el Ámbito 3 a la hora de calcular las emisiones de carbono, (ii) solamente compense las emisiones de carbono asociadas a la composición de los activos subyacentes del Subfondo y (iii) las comisiones de compensación de las emisiones de carbono representen como máximo un 0,20 % (IVA incluido, cuando corresponda) del patrimonio neto del Subfondo. Los accionistas pueden encontrar más información sobre la huella de carbono de la cartera del Subfondo y la compensación de las emisiones de carbono del Subfondo en el informe mensual disponible en https://www.axa-im.com/fund-centre.
Los datos ESG utilizados en el proceso de inversión se basan en metodologías ESG que dependen, en parte, de datos de terceros y, en algunos casos, se desarrollan internamente. Dichos datos son subjetivos y pueden variar con el tiempo. A pesar de determinadas iniciativas, la falta de definiciones armonizadas puede hacer que los criterios ESG sean heterogéneos. Por ende, las diferentes estrategias de inversión 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 ESG similares pero que deberían distinguirse dado que su método de cálculo puede ser diferente.
El Subfondo invierte en renta variable y títulos vinculados a la renta variable de empresas de cualquier capitalización, con una inversión mínima del 51 % del patrimonio neto en renta variable en todo momento.
El Subfondo también podrá invertir en instrumentos del mercado monetario.
El Subfondo podrá utilizar instrumentos derivados a efectos de cobertura y de gestión eficiente de la cartera.
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 Capitalisation (Cap), el dividendo se reinvierte.

Divisa del Subfondo

La moneda de referencia del Subfondo es USD.

Horizonte de inversión

Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo de cinco 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.
Inversión mínima inicial: 5 000 000 dólares estadounidenses o contravalor en la moneda correspondiente de la Clase de Acciones en cuestión.
Inversión mínima subsiguiente: 1 000 000 de dólares estadounidenses o equivalente en la moneda correspondiente de la Clase de Acción correspondiente.

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 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 pueden estar sujetos a niveles de variación repentinos y significativos, lo que puede acarrear ganancias o pérdidas sustanciales.

Riesgos adicionales (riesgos materialmente relevantes para el fondo que no son captados adecuadamente por el indicador)

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.

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	0.46%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Rentabilidad histórica	ninguna

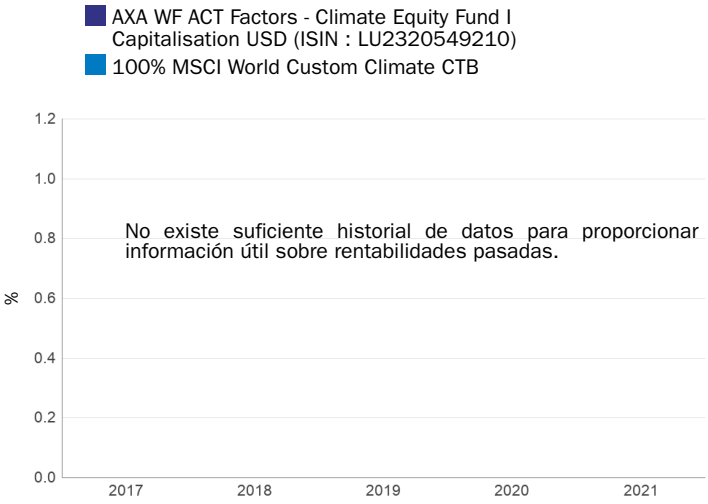
Las comisiones de entrada y salida que se muestran son las cantidades máximas. En determinados casos, es posible que usted pague menos - su asesor financiero le informará.

The percentage of ongoing charges is an estimate. It excludes:

- 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



El Subfondo se lanzó el 16/08/2021 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.

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/.