

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.

## RENTA FIJA

# AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds

Un subfondo de AXA World Funds SICAV

Clase de acciones: AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN: LU2396642295)

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 de este Subfondo es buscar la obtención de rentas y la revalorización de su inversión, en USD, y un objetivo de inversión sostenible, mediante una cartera gestionada de forma activa, compuesta por bonos, que contribuya a la financiación de la transición energética y ecológica y demuestre un impacto medioambiental positivo.

### Política de inversión

El subfondo está gestionado de manera activa y no sigue ningún índice de referencia. El subfondo invierte en una cartera diversificada compuesta por títulos de deuda negociables con tipo de interés fijo y variable, emitidos por empresas, Estados e instituciones públicas de todo el mundo, denominados en divisas libremente convertibles.

El Subfondo invierte como mínimo el 75 % de su patrimonio neto en bonos que financian proyectos medioambientales (Bonos verdes) y bonos cuyos ingresos se utilizarán exclusivamente para financiar o refinanciar una combinación de proyectos ecológicos y sociales (Bonos de sostenibilidad). El objetivo del Subfondo es apoyar a largo plazo los Objetivos de Desarrollo Sostenible establecidos por Naciones Unidas con hincapié en los temas medioambientales e implica la compra de bonos cuyos ingresos se destinan a proyectos que respalden una economía con bajas emisiones de carbono o las necesidades básicas de poblaciones y comunidades marginadas, financiando iniciativas como la energía renovable, la prevención de la contaminación, el acceso a la atención sanitaria, la vivienda asequible y el empoderamiento de las mujeres. En primer lugar, en el proceso de selección de valores, 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 (<https://www.axa-im.com/our-policies>). A continuación, el gestor de inversiones aplica un marco propio de evaluación de bonos verdes, sociales y de sostenibilidad (<https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing>), basado principalmente en los Principios de bonos verdes y sociales de ICMA y las directrices de la Iniciativa de Bonos Climáticos, que emplea un riguroso proceso de selección filtrando bonos que no estén en consonancia con el marco de bonos verdes de AXA IM compuesto por cuatro pilares: la calidad medioambiental, social y de buen gobierno corporativo (ESG) del emisor, el uso de los ingresos, la gestión de los ingresos y el impacto ESG, como se describe más detalladamente en el folleto. La tasa de cobertura del análisis ESG de la cartera es de al menos el 90 % del patrimonio neto. En segundo lugar, el gestor se basa en una serie de factores, entre ellos análisis micro y macroeconómicos y análisis crediticios de los emisores. El gestor de inversiones también gestiona la sensibilidad a los tipos de interés, el posicionamiento en la curva de rendimientos y la exposición a diferentes zonas geográficas.

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.

Los títulos de deuda negociables serán predominantemente de alta calificación crediticia y menos del 50 % del patrimonio neto consistirá en valores por debajo de dicha calificación. 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 se considere que son equiparables a dichas calificaciones. Los títulos inferiores al grado de inversión estarán calificados entre BB+ y B- de Standard & Poor's o su equivalente de las agencias Moody's o Fitch o, en caso de no estar calificados, serán vendidos por el gestor de inversiones. En caso de reducción de la calificación por debajo de B- de Standard & Poor's o calificación equivalente de Moody's o Fitch, o, en caso de no poseer calificación, así lo considere el gestor de inversiones, los títulos se venderán dentro de un plazo de 6 meses. Si concurren dos calificaciones distintas de agencias de calificación crediticia, se escogerá la menor y, si concurren más de dos, se

escogerá la segunda más alta.

El activo total del Subfondo puede invertirse en o exponerse a bonos rescatables.

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 también está basada en otros criterios de análisis del gestor de inversiones. El subfondo invierte:

- como mínimo dos tercios de su patrimonio total en títulos de renta fija de emisores ubicados en cualquier parte del mundo (incluidos países emergentes hasta un máximo del 50 % de su patrimonio neto);
- menos del 50 % de su patrimonio neto en títulos de deuda subordinada (incluidos bonos perpetuos, hasta un 30 %) emitidos por bancos, aseguradoras y empresas no financieras;
- hasta un cuarto de su patrimonio, en instrumentos del mercado monetario
- hasta un 10 % del patrimonio neto en/a bonos contingentes convertibles (CoCo).

La exposición del patrimonio del Subfondo denominado en una divisa distinta del dólar estadounidense se cubrirá frente a este. Dentro del límite del 200 % del patrimonio neto del subfondo, la estrategia de inversión puede llevarse a cabo con inversiones directas y/o por medio de derivados, especialmente suscribiendo permutas de incumplimiento crediticio. Podrán usarse derivados con fines de gestión eficiente de la cartera, de cobertura y de inversión.

El Fondo 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.

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 USD.

### Horizonte de inversión

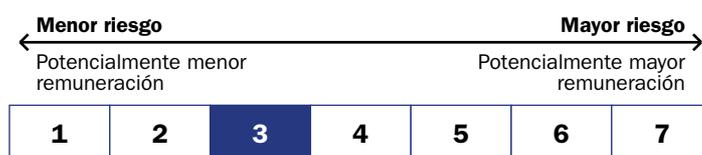
Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo de 4 años.

### 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.

Riesgo de divisa: el Fondo mantiene inversiones denominadas en divisas distintas de la divisa de referencia del Fondo. Por tanto, las variaciones de tipos de cambio podrán apreciar o depreciar el valor de las inversiones (y de cualquier renta percibida de ellas) y, por ende, el del Fondo.

## 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	3.00%
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	1.15%
-------------------	-------

### 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.

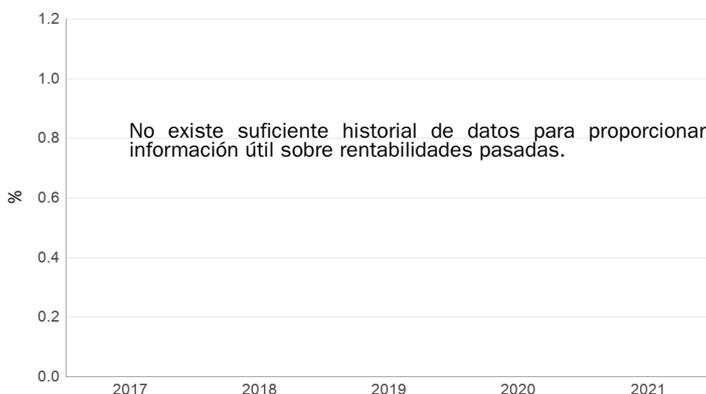
The percentage of ongoing charges is an estimate. It excludes:

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

## Rentabilidad histórica

■ AXA WF ACT Dynamic Green Bonds A (H)  
Capitalisation EUR (ISIN: LU2396642295)



El Subfondo se lanzó el 24/01/2022 y la clase de acción en 2022.

## 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](http://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/>.