

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 Social Bonds

Un subfondo de AXA World Funds SICAV

Clase de acciones: AXA World Funds - ACT Social Bonds A Capitalisation EUR (ISIN: LU2396633468)

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 EUR, y un objetivo de inversión sostenible, mediante una cartera gestionada de forma activa, compuesta por bonos, que contribuya a la financiación de proyectos que demuestren un impacto social positivo.

Política de inversión

El Subfondo obedece a una gestión activa que toma como referencia el índice ICE Social Bond (el «índice de referencia») a fin de aprovechar oportunidades en los mercados de renta fija de primera calidad crediticia de Gobiernos, instituciones y empresas. El subfondo invierte como mínimo un tercio de su patrimonio neto en los componentes del índice de referencia. Dependiendo de sus convicciones y tras un análisis macroeconómico y microeconómico exhaustivo del mercado, el gestor de inversiones puede adoptar un posicionamiento más activo en términos de duración (variables de duración en número de años, la sensibilidad de la cartera a las variaciones de tipos de interés), asignación geográfica y/o selección de sector o de emisores en comparación con el índice de referencia. De este modo, se espera que la desviación con respecto al índice de referencia sea considerable. No obstante, en ciertas condiciones de mercado (alta volatilidad del mercado de deuda, turbulencias, etc.), el posicionamiento del Subfondo respecto a los referidos indicadores podrá acercarse al del Índice de referencia.

El Subfondo tiene como objetivo apoyar a largo plazo los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) establecidos por las Naciones Unidas, prestando especial atención a temas sociales como la seguridad alimentaria, el acceso a la atención sanitaria, la generación de empleo, el progreso socioeconómico y el empoderamiento, el acceso a la educación y la inclusión por medio del acceso a la vivienda asequible, los servicios financieros y las infraestructuras básicas.

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>), seguido de un marco propio de evaluación de bonos sociales y de sostenibilidad (<https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing>), basado principalmente en los GSBP de ICMA que emplea un proceso interno de selección social y de sostenibilidad que excluye aquellos títulos que no cumplan los requisitos internos de AXA IM de bonos sociales y de sostenibilidad. El marco de los bonos verdes y sociales de AXA IM se compone de 4 pilares: calidad medioambiental, social y de buen gobierno corporativo (ESG) del emisor, el uso de 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 lo que respecta a los bonos sociales y de sostenibilidad, el enfoque selectivo consiste en reducir al menos un 20 %, el componente de bonos sociales y de sostenibilidad del universo de inversión que incluye tanto componentes del índice de referencia como ajenos al índice de referencia si este último ha sido objeto de un análisis ESG cualitativo llevado a cabo de acuerdo con la metodología de bonos de impacto de AXA IM. Para otros tipos de bonos, el gestor de inversiones aplica de forma vinculante en todo momento un enfoque selectivo Best-in-class (tipo de selección ESG que consiste en dar prioridad a las empresas mejor calificadas desde un punto de vista no financiero dentro de su sector de actividad, sin favorecer ni excluir a un sector con respecto al índice bursátil ni al universo personalizado utilizado como base para empezar) que consiste en seleccionar los mejores emisores del universo de inversión basándose en una combinación de datos internos y externos, haciendo hincapié en las dimensiones sociales y en ir en la misma línea que los ODS. También se aplica un filtro de exclusión de incidentes de ética empresarial. En segundo lugar, el gestor de inversiones utiliza una serie de factores, entre ellos análisis micro y macroeconómicos, análisis crediticios de los emisores, 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.

En concreto, el subfondo invierte como mínimo el 75 % de su patrimonio neto en bonos sociales (bonos que financian proyectos nuevos o ya existentes con el objetivo de ofrecer unos resultados sociales positivos) y Bonos de Sostenibilidad (bonos cuyos ingresos se utilizarán exclusivamente para financiar o refinanciar una combinación de proyectos sociales y medioambientales) de emisores con estrategias sostenibles creíbles que financien proyectos sociales significativos y al menos dos tercios de su patrimonio neto en títulos de renta fija de emisores de cualquier parte del mundo (incluidos los mercados emergentes, hasta un 25 %). Estos títulos tienen una calificación de grado de inversión (la exposición a títulos por debajo de la alta calificación crediticia está limitada a un 10 %). 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. No obstante, el subfondo no invertirá en títulos con una calificación igual o inferior a CCC+ de Standard & Poor's o su equivalente de Moody's o Fitch. 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. Si los títulos carecen de calificación, el gestor de inversiones deberá considerarlos equiparables. En caso de rebaja de calificación crediticia por debajo de dicho mínimo, los títulos se venderán en un plazo de 6 meses.

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

- La selección de instrumentos de deuda 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 títulos también está basada en otros criterios de análisis del gestor de inversiones. El subfondo invierte hasta un tercio de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario y un cuarto en bonos convertibles (hasta un 5 % en bonos convertibles contingentes). La exposición de los activos del subfondo denominados en una divisa distinta al EUR 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 mediante derivados, tales como permutas financieras de incumplimiento crediticio. Podrán usarse derivados con fines de cobertura y de gestión eficiente de la cartera.

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 EUR.

Horizonte de inversión

Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo de 3 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

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 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 mercado: riesgo de variación del Valor Liquidativo durante la vigencia del Subfondo debido a las fluctuaciones del mercado (volatilidad de los precios de los activos, ampliación de los diferenciales) en general o en mercados específicos.

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	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	1.01%
-------------------	-------

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 Social Bonds A
Capitalisation EUR (ISIN: LU2396633468)
- 100% ICE Social Bond



El Subfondo se lanzó el 31/01/2022.

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 o 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/>.



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 11/07/2022.