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.

FIXED INCOME

AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon

Un subfondo de AXA World Funds SICAV
Clase de acción: AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon F Capitalisation EUR (ISIN : LU2415296909)
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 lograr rendimientos elevados en EUR invirtiendo en bonos corporativos europeos cuya huella de carbono sea al menos un 30 % inferior a la del índice ICE BofA European Currency High Yield (el Índice de referencia). Como objetivo extrafinanciero secundario, la intensidad de uso de agua de la cartera tiene como objetivo ser al menos un 30 % inferior a la del Índice de referencia.

Política de inversión

El Subfondo se gestiona activamente y está vinculado al Índice de referencia con el fin de aprovechar oportunidades en el mercado europeo de deuda corporativa, invirtiendo principalmente en títulos que forman parte del universo del Índice de referencia. En el marco del proceso de inversión, la Gestora de inversiones goza de amplia discreción sobre la composición de la cartera del Subfondo y puede exponerse a empresas, países o sectores no incluidos en el Índice de referencia y/o iniciar una posición diferente en términos de duración, asignación geográfica y/o selección de sectores o emisores en comparación con el Índice de referencia, aunque los componentes del Índice sean generalmente representativos de la cartera del Subfondo. De este modo, se espera que la desviación con respecto al índice de referencia sea considerable.
El gestor de inversiones también utiliza un enfoque de «mejora de indicadores extrafinancieros» en relación con el universo de inversión' la media de cada indicador extrafinanciero (intensidad de emisiones de carbono e intensidad de uso de agua) calculada a nivel del subfondo es al menos un 30 % superior a la calculada para el índice de referencia.
El Subfondo adopta un enfoque de inversión sostenible según el cual la intensidad de emisiones de carbono y la intensidad de uso de agua se aplican de forma vinculante en todo momento en el proceso de selección de títulos.
El Subfondo excluye de su universo de inversión la mayoría de títulos de subsectores con elevadas emisiones de carbono, como metales, minería y productores de acero, y la mayoría de los subsectores de energía y servicios públicos.
En primer lugar, el gestor de inversiones analiza los datos de intensidad de emisiones de carbono y de intensidad de uso de agua para garantizar que la media del KPI de intensidad de emisiones de carbono y de intensidad de uso de agua calculada a nivel del subfondo sea al menos un 30 % mejor que la calculada para el universo de inversión y, a continuación, aplica un segundo filtro de exclusión, descrito en las Políticas de exclusión sectorial y de los Estándares ESG de AXA IM (https://www.axa-im.com/our-policies).).
La tasa de cobertura del indicador de intensidad de carbono y la calificación de análisis ESG de la cartera son cada una de al menos el 90 % del patrimonio neto del Subfondo, mientras que la tasa de cobertura del indicador de intensidad de uso de agua dentro de la cartera será de al menos el 70 % del patrimonio neto del Subfondo. En segundo lugar, el gestor de inversiones lleva a cabo un exhaustivo análisis macroeconómico y microeconómico del mercado [selección de emisores, asignación sectorial, posicionamiento de la curva de crédito (que ilustra la relación entre el plazo de inversión y el rendimiento del crédito)].
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, son subjetivos y pueden variar con el tiempo. 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.
En concreto, el Subfondo invierte principalmente en bonos de alto rendimiento a tipo fijo o variable, emitidos por empresas públicas o privadas ubicadas principalmente en Europa (y hasta un 20 % del patrimonio neto, en otras jurisdicciones, incluido en EE. UU. o en mercados emergentes) denominados en monedas europeas, que tengan una calificación inferior a BBB (según Standard & Poor's o una calificación equivalente de Moody's u otra agencia de calificación o, si no tienen calificación, que se considere equivalente a esos niveles).
El activo total del Subfondo puede invertirse en o exponerse a bonos rescatables.
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. 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 puede invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario y un cuarto en bonos convertibles (incluido hasta un 10 % en bonos convertibles contingentes, o CoCos). Dentro de un límite del 200% de los activos netos del Subfondo, la estrategia de inversión puede llevarse a cabo con inversiones directas y/o por medio de derivados y, en particular, formalizando contratos de permuta financiera de incumplimiento crediticio (Credit Default Swaps o CDS). También 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.

Política de distribución

En las clases de acciones Capitalisation (Cap), el dividendo se reinvierte.

Divisa del Subfondo

La divisa 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

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	2.00%
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	0.85%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Rentabilidad histórica	ninguna

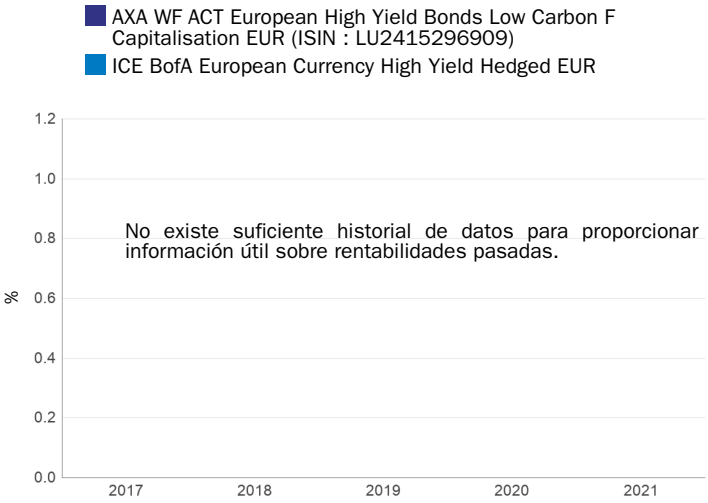
Las comisiones de entrada y salida que se muestran son las cantidades máximas. En determinados casos, es posible que usted pague menos - su asesor financiero le informará.

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



El Subfondo se lanzó el 11/03/2022 y la clase de acción en 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 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/.