

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.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

AXA World Funds - Optimal Income

Un subfondo de AXA World Funds SICAV

Clase de acción: AXA World Funds - Optimal Income I Capitalisation EUR pf (ISIN: LU0184635471)

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 del Subfondo es obtener una combinación de crecimiento estable del rendimiento y apreciación del capital denominada en euros a largo plazo invirtiendo en una combinación de renta variable europea y en títulos de renta fija, en consonancia con un enfoque de inversión socialmente responsable (ISR).

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 pretende no superar un 15 % de volatilidad anual. El Subfondo es gestionado con una sensibilidad a los tipos de interés que oscila entre -4 y 8.

El Subfondo utiliza un enfoque ISR invirtiendo en títulos que han implantado buenas prácticas en términos de impactos medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). En primer lugar, 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 (www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines) y un enfoque selectivo Best-in-class, que consiste en seleccionar a los mejores emisores del universo de inversión en función de sus calificaciones extrafinancieras (puntuaciones ESG), según lo descrito en el folleto. En segundo lugar, las decisiones de inversión están basadas en una combinación de análisis macroeconómicos, sectoriales y empresariales. El proceso de selección de títulos está basado principalmente en un análisis riguroso del modelo de negocio de las empresas, la calidad de su gestión, las perspectivas de crecimiento, y el perfil general de riesgo y rendimiento. La asignación a renta fija se gestiona con el fin de mitigar la volatilidad de los rendimientos de la renta variable.

Por ejemplo, los criterios ESG pueden ser: la huella de carbono para el aspecto medioambiental, y/o la intensidad de uso de agua, la salud, la seguridad, la gestión de los recursos humanos y la igualdad de género para el aspecto social, o la política de remuneración para el aspecto de gobernanza. Los datos ESG utilizados se basan en metodologías que dependen, en parte, de datos de terceros y, en algunos casos, se desarrollan internamente, son subjetivos 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.

El Subfondo invierte o tiene una exposición de hasta el 100 % de su patrimonio neto en una o más de las siguientes clases de activos: un conjunto de renta variable, incluida renta variable de alto dividendo (con una inversión mínima del 25 % en renta variable, en todo momento), títulos de renta fija emitidos por Estados, títulos de grado de inversión emitidos por empresas domiciliadas o cotizadas en Europa y/o instrumentos del mercado monetario. El Subfondo invierte hasta el 50 % de su patrimonio neto en bonos rescatables, hasta el 20 % en renta variable emitida por Estados y empresas domiciliadas en países no europeos (incluidas acciones A chinas cotizadas en Shanghai HK Stock Connect), hasta un 20 % en títulos por debajo del grado de inversión, hasta un 40 % en títulos de mercados emergentes y hasta un 15 % en títulos negociados en el CIBM a través de Bond Connect. Las calificaciones de primera calidad crediticia (investment grade) y aquellas inferiores se basan en las calificaciones lineales medias de Standard & Poor's, Moody's y Fitch (es decir, las calificaciones de agencias se convierten en valores numéricos que, tras calcular su media, proporcionan un valor que

se convierte a la calificación habitual más cercana) o, en caso de no existir calificación, aquellas equivalentes a juicio del Gestor de Inversiones. Si carecen de calificación, el Gestor de Inversiones deberá equipararlos a los niveles aplicables respectivos.

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.

El Subfondo también podrá invertir en/estar expuesto a materias primas a través de inversiones admisibles (p.ej. índices) hasta el 35 % de su patrimonio neto.

La política de inversión puede llevarse a cabo con inversiones directas y por medio de derivados (dentro del límite del 40 % del patrimonio neto para el uso de derivados a efectos de inversión), especialmente formalizando, por ejemplo, permutas de rendimiento total (total return swaps) sobre renta variable, índices (incluidos índices de materias primas) o bonos, y permutas financieras de derivados (credit derivative swaps) de crédito sobre bonos.

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 0 y 3. Sin embargo, se advierte al inversor del Subfondo que el nivel efectivo de apalancamiento del Subfondo podrá ser superior al nivel de apalancamiento previsto expuesto anteriormente cuando se considere oportuno debido a las condiciones del mercado.

Los derivados también podrán utilizarse con fines de cobertura. El Subfondo podrá invertir hasta el 5 % de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes (CoCo).

El Subfondo es un producto financiero que promueve características medioambientales y/o sociales en el marco del significado del artículo 8 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.

Política de distribución

En las clases de acciones de Capitalización (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 en un día de valoración como máximo a las 15.00 (hora de Luxemburgo). Las órdenes se procesarán al valor liquidativo aplicable a ese día de valoración. Se advierte al inversor de la existencia de un potencial plazo adicional de procesamiento debido a la posible participación de intermediarios, como asesores financieros o distribuidores. El valor liquidativo de este Subfondo se calcula diariamente.

Inversión mínima inicial: 5.000.000 euros o equivalente en la divisa correspondiente de la clase de acción correspondiente.

Inversión mínima subsiguiente: 1.000.000 euros o equivalente en la divisa 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 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 vinculado a las inversiones en fondos de gestión alternativa (hedge funds): una parte limitada de los activos del Subfondo en cuestión (máximo 10%) estará expuesta a fondos que apliquen estrategias alternativas. Las inversiones en fondos alternativos conlleva ciertos riesgos específicos vinculados, por ejemplo, a la valoración de los activos de dichos fondos y a su reducida liquidez.

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.

Efecto 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. El uso de dichas estrategias puede también implicar apalancamiento, lo que puede incrementar el efecto de las fluctuaciones del mercado en el Subfondo y

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	0.57%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Rentabilidad histórica	20.00%
------------------------	--------

The performance fees are calculated in accordance with the methodology described in the prospectus using a participation rate of maximum 20.00% of any returns of the Share class above Max 0-100% €STR + 8.5 bps cap + 200 bps denominate EURO. En el último ejercicio del fondo la comisión de rentabilidad fue del 1.86% 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.

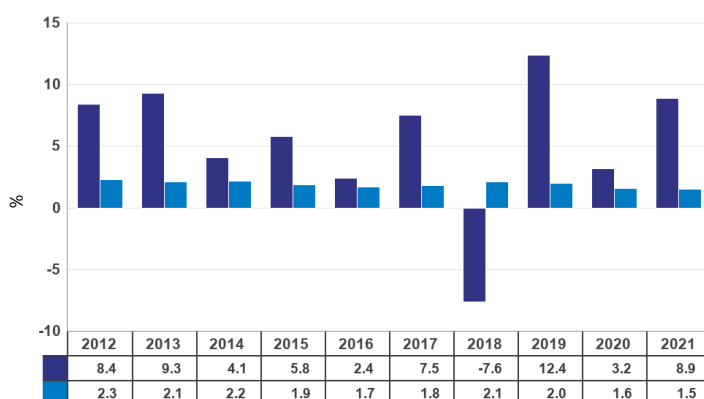
El importe de los gastos corrientes está basado en los gastos del periodo de doce meses que finaliza en diciembre de 2021. Esta cifra se ha ajustado con los cambios presupuestarios aplicados para 2021. Esta cifra podrá variar de un año a otro. Se excluyen:

- 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 www.axa-im.com.

Rentabilidad histórica

- AXA WF Optimal Income I Capitalisation EUR pf (ISIN : LU0184635471)
- Max 0-100% €STR + 8.5 bps cap + 200 bps denominate EURO



Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros. Se muestra la rentabilidad histórica tras deducir los gastos corrientes. Las comisiones de entrada/salida están excluidas del cálculo.

El Subfondo se lanzó el 19/11/2003 y la clase de acción en 2006.

La rentabilidad pasada ha sido calculada en EUR y se expresa como una variación porcentual del valor liquidativo del Subfondo al cierre de cada año.

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 + 200 pb no 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 + 200 pb no capitalizado.

Información práctica

Custodio:

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Información adicional:

Los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG), detallados más exhaustivamente en el folleto, contribuyen a la toma de decisiones del gestor de inversiones, pero no son un factor determinante. 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/>.