

FIXED INCOME

# AXA WF Global Sustainable Aggregate A EUR



ESG absolute  
rating



ESG relative  
rating

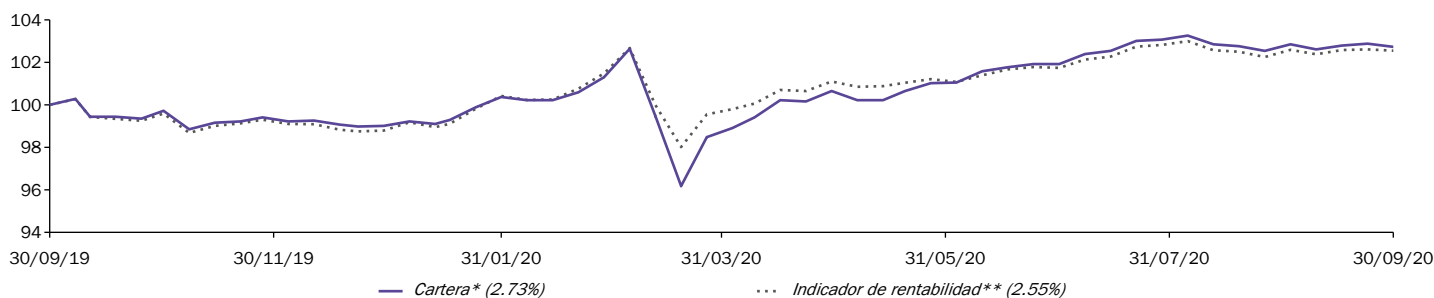


CO2 relative  
intensity

## Cifras clave (en EUR)

<b>Total de Activos bajo gestión (en millones)</b>	<b>429.23</b>	<b>Valor liquidativo (C)</b>	<b>33.12</b>
Dividendo (importe neto)	0.28	Valor máximo en 12 meses	33.33
Fecha de pago de dividendo	30/12/19	Valor mínimo en 12 meses	30.89
		<b>Valor liquidativo (D)</b>	<b>30.38</b>
		Valor máximo en 12 meses	30.57
		Valor mínimo en 12 meses	28.33

## Evolución de la rentabilidad (en EUR)



Datos ajustados a base 100 por AXA IM en la fecha de inicio del gráfico.

### Rentabilidad acumulada

	1 M.	3 M.	YTD	1 A.	3 A.	5 A.	8 A.	Inicio
Cartera*	0.30%	0.70%	3.76%	2.73%	6.09%	9.60%	12.58%	57.49%
Indicador de rentabilidad**	0.36%	0.62%	3.83%	2.55%	8.23%	11.67%	17.46%	77.98%

### Rentabilidad anualizada

	1 A.	3 A.	5 A.	8 A.	Inicio
Cartera*	2.72%	1.99%	1.85%	1.49%	2.77%
Indicador de rentabilidad**	2.54%	2.67%	2.23%	2.03%	3.53%

### Rentabilidad anual

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Cartera*	4.52%	-2.15%	0.42%	2.68%	-0.07%	5.80%	0.17%
Indicador de rentabilidad**	5.05%	-1.03%	1.05%	2.46%	0.70%	7.62%	-0.13%

Las cifras proporcionadas relacionadas a meses o años anteriores y a rentabilidades pasadas no suponen un indicador fiable de las rentabilidades futuras.

## Análisis del riesgo

	1 A.	3 A.	5 A.	Inicio
<b>Volatilidad anualizada</b>				
Cartera*	5.78%	3.13%	2.80%	5.95%
Indicador de rentabilidad**	4.45%	2.93%	2.81%	5.89%
<b>Riesgo relativo ('Tracking Error')</b>	1.77%	0.76%	0.81%	0.86%
<b>Ratio de Sharpe</b>	0.72	1.07	1.13	0.45
<b>Ratio de información</b>	0.68	0.43	0.75	0.22

\* Fecha del primer VL: 27/02/2004

\*\* Indicador de rentabilidad : Consulte por favor la sección del Indicador de rentabilidad, en la parte del documento de características/aviso legal

% del patrimonio del fondo cubierto por la calificación absoluta ESG: Cartera = 76.6% Indicador de rentabilidad = 73.5% (no es significativo cuando la cobertura es inferior al 50 %)

% del patrimonio del fondo cubierto por el indicador de intensidad de CO2: Cartera = 67.1% Indicador de rentabilidad = 68.6% (no es significativo cuando la cobertura es inferior al 50 %)

Fuente(s) : AXA Investment Managers a 30/09/2020

Redactor: AXA Investment Managers Paris.

Análisis de la cartera

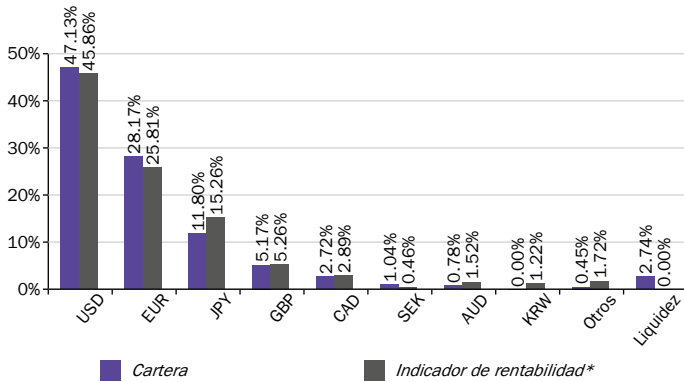
Características de la cartera

	Cartera	Indicador de rentabilidad*
Liquidez	2.74%	0.00%
Número de líneas	529	25709
Número de emisores	301	2204
Calificación media lineal	A	A+
Calificación media ponderada	A-	A

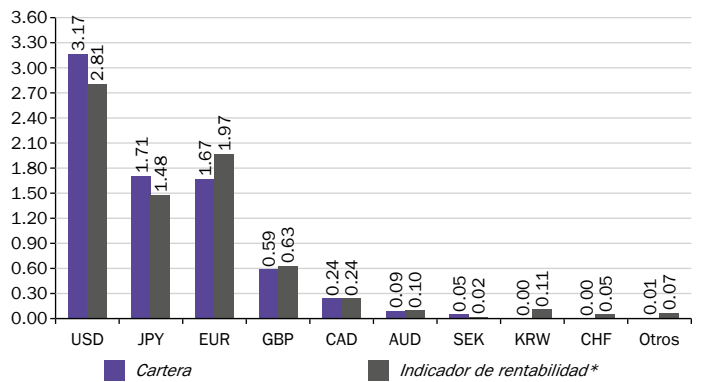
Características de la cartera

	Cartera	Indicador de rentabilidad*
Vencimiento medio	8.93	9.09
Duración efectiva	7.53	7.48
Spread duration	3.25	2.60
Cupón medio	2.27%	2.20%
Yield to worst	0.95	0.70

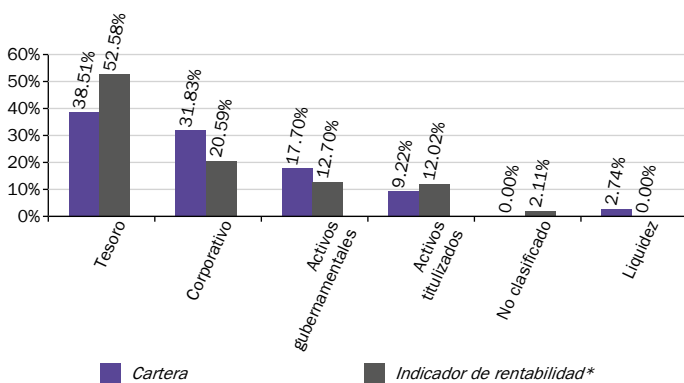
Exposición por divisa



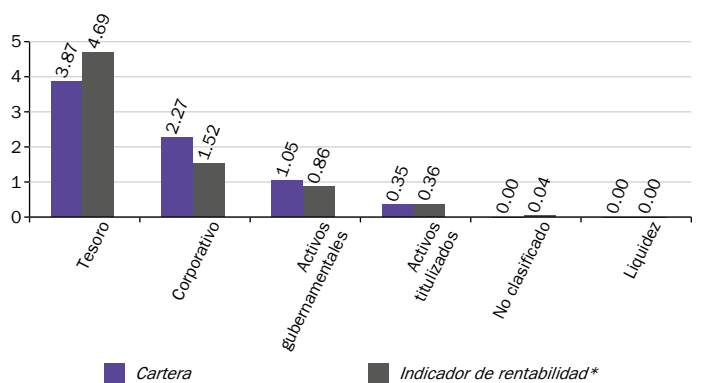
Contribución a la duración por divisa



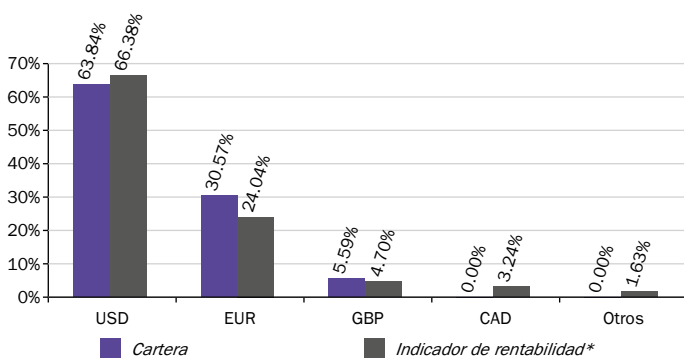
Distribución del activo



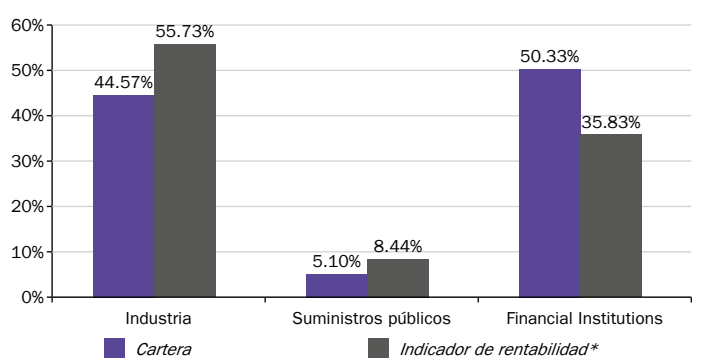
Contribución a la duración por clase de activos



Exposición crediticia por divisa



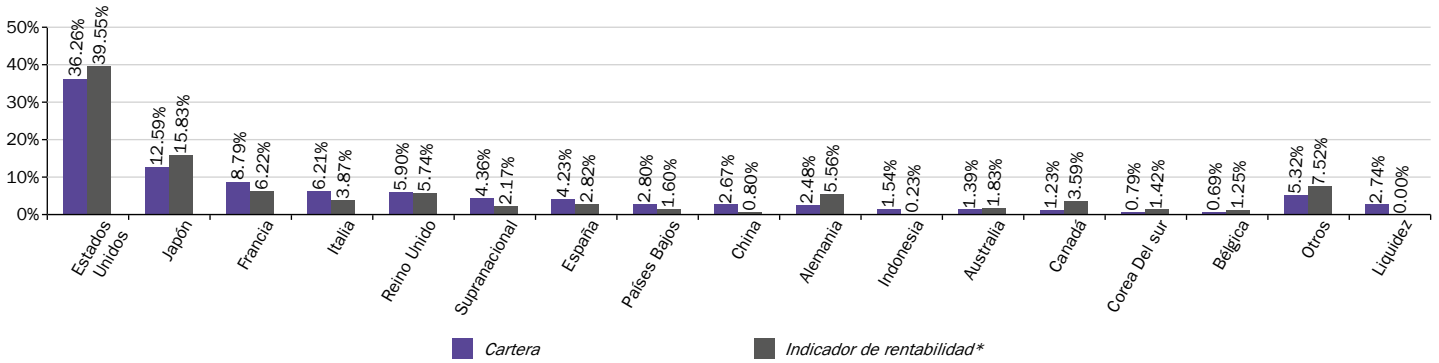
Exposición crediticia por sector



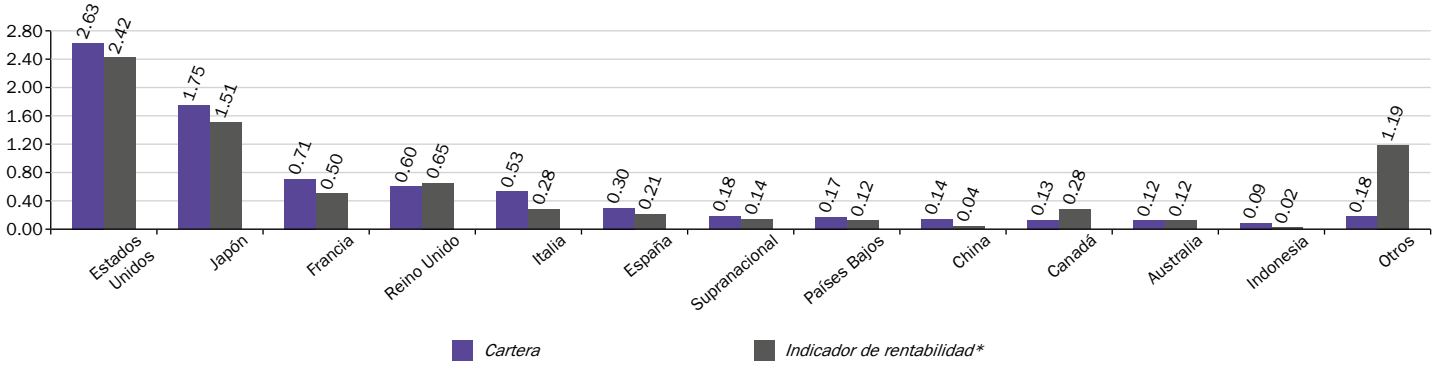
\* Indicador de rentabilidad : Consulte por favor la sección del Indicador de rentabilidad, en la parte del documento de características/aviso legal  
Fuente(s) : AXA Investment Managers a 30/09/2020

Análisis de la cartera

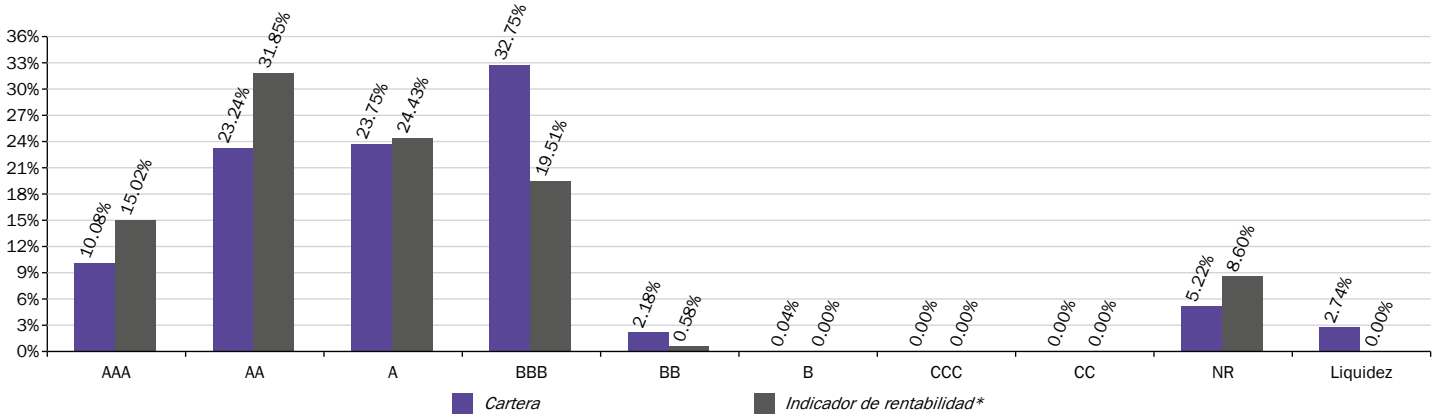
Exposición por país



Contribución a la duración por país



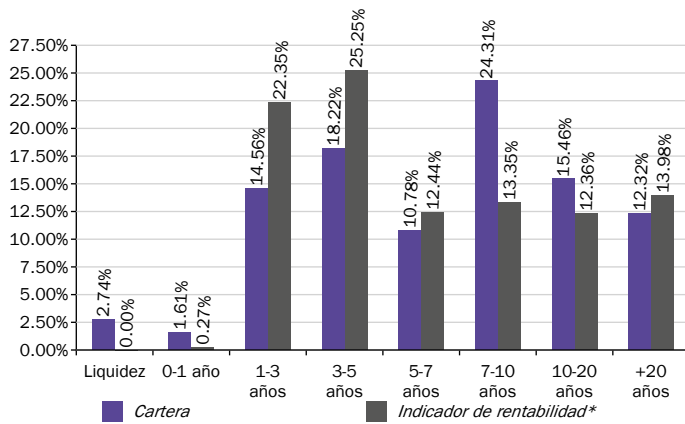
Exposición por calificación



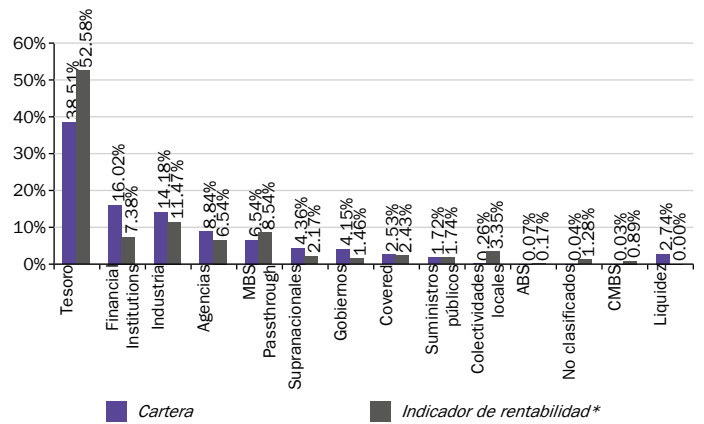
\* Indicador de rentabilidad : Consulte por favor la sección del Indicador de rentabilidad, en la parte del documento de características/aviso legal  
Fuente(s) : AXA Investment Managers a 30/09/2020

Análisis de la cartera

Exposición por vencimiento



Exposición sectorial



Contribución a la duración por divisa y vencimiento

		0-1 año	1-3 años	3-5 años	5-7 años	7-10 años	10-20 años	+20 años	Total
Cartera	USD	0.00	0.24	0.47	0.09	0.85	0.33	1.20	3.17
Indicador de rentabilidad*	USD	0.00	0.19	0.47	0.28	0.35	0.30	1.21	2.81
Cartera	JPY	0.00	0.06	0.10	0.02	0.52	0.48	0.55	1.71
Indicador de rentabilidad*	JPY	0.00	0.06	0.10	0.10	0.19	0.50	0.54	1.48
Cartera	EUR	0.01	0.09	0.21	0.32	0.10	0.38	0.55	1.67
Indicador de rentabilidad*	EUR	0.00	0.11	0.20	0.24	0.35	0.51	0.56	1.97
Cartera	GBP	0.00	0.01	0.01	0.02	0.05	0.18	0.32	0.59
Indicador de rentabilidad*	GBP	0.00	0.01	0.03	0.02	0.04	0.14	0.39	0.63
Cartera	CAD	0.00	0.00	0.01	0.05	0.13	0.05	0.00	0.24
Indicador de rentabilidad*	CAD	0.00	0.01	0.02	0.01	0.03	0.03	0.13	0.24
Cartera	AUD	0.00	0.00	0.01	0.01	0.04	0.05	0.00	0.09
Indicador de rentabilidad*	AUD	0.00	0.01	0.01	0.01	0.03	0.03	0.01	0.10
Cartera	SEK	0.00	0.00	0.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.05
Indicador de rentabilidad*	SEK	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02
Cartera	MXN	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
Indicador de rentabilidad*	MXN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
Cartera	NOK	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Indicador de rentabilidad*	NOK	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cartera	KRW	0.00	0.01	0.01	0.01	0.01	0.02	0.05	0.11
Indicador de rentabilidad*	KRW	0.00	0.01	0.01	0.01	0.01	0.02	0.05	0.11
Cartera	HUF	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Indicador de rentabilidad*	HUF	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cartera	DKK	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.02
Indicador de rentabilidad*	DKK	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.02
Cartera	CZK	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
Indicador de rentabilidad*	CZK	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
Cartera	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.01	0.01	0.05
Indicador de rentabilidad*	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.01	0.01	0.05
Cartera	NZD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Indicador de rentabilidad*	NZD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
Cartera	PLN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Indicador de rentabilidad*	PLN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
<b>Cartera</b>	<b>Total</b>	<b>0.01</b>	<b>0.41</b>	<b>0.85</b>	<b>0.50</b>	<b>1.69</b>	<b>1.47</b>	<b>2.61</b>	<b>7.53</b>
<b>Indicador de rentabilidad*</b>	<b>Total</b>	<b>0.00</b>	<b>0.41</b>	<b>0.86</b>	<b>0.70</b>	<b>1.05</b>	<b>1.56</b>	<b>2.90</b>	<b>7.48</b>

\* Indicador de rentabilidad : Consulte por favor la sección del Indicador de rentabilidad, en la parte del documento de características/aviso legal  
Fuente(s) : AXA Investment Managers a 30/09/2020

## AXA WF Global Sustainable Aggregate A EUR

## Análisis de la cartera

## Valores principales

Denominación	Ponderación	País emisor	Sensibilidad	Contribución**
US Treasury Note 4.5% 02/15/2036	5.12%	Estados Unidos	12.0	0.62
US Treasury Note 1.75% 11/15/2029	3.71%	Estados Unidos	8.4	0.31
Japan (Government of) 2.3% 12/20/2035	3.67%	Japón	13.2	0.48
Italy (Republic of) 0.95% 08/01/2030	3.40%	Italia	9.4	0.32
Japan Government Two Year Bond 0.1% 07/01/2022	3.30%	Japón	1.7	0.06
US Treasury Note 3.375% 11/15/2048	3.21%	Estados Unidos	19.9	0.64
Japan Government Five Year Bond 0.1% 06/20/2024	2.82%	Japón	3.7	0.10
Spain Government Bond 1.4% 07/30/2028	1.65%	España	7.5	0.12
Bank of China Ltd/Paris 0.95% 09/21/2023	1.63%	China	2.9	0.05
Indonesia (Republic of) 3.5% 01/11/2028	1.33%	Indonesia	6.4	0.09

\*\*Contribución al riesgo de la cartera (%)

\* Indicador de rentabilidad : Consulte por favor la sección del Indicador de rentabilidad, en la parte del documento de características/aviso legal

Fuente(s) : AXA Investment Managers a 30/09/2020

# AXA WF Global Sustainable Aggregate A EUR

## Objetivo y estrategia de inversión

El Subfondo persigue lograr a medio plazo una combinación de réditos y de revalorización del capital a través de la gestión activa de una cartera de bonos invertida en títulos sostenibles (de emisores que el gestor de inversiones considere que muestran una gobernanza efectiva y una gestión superior de cuestiones ambientales y sociales).

## Indicador de rentabilidad

100% Bloomberg Barclays Global Aggregate OECD Currency Hedged EUR desde el 28/03/13

El fondo no tiene Benchmark. El índice de referencia se incluye únicamente con fines comparativos.

## Características del riesgo

**Horizonte de inversión recomendado :** Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación dentro de un plazo de 3 años.

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 importantes no incluidos en el indicador del riesgo

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 un nivel bajo de liquidez en determinadas condiciones de mercado que podría llevar al Subfondo a encontrar dificultades al valorar, comprar o vender la totalidad de sus activos o parte de ellos, y suponer un impacto potencial sobre 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. Impacto 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 operacionales y riesgos relacionados con los activos subyacentes. La utilización de dichas estrategias puede también implicar apalancamiento, que puede

incrementar el efecto de las fluctuaciones del mercado sobre el Subfondo y puede acarrear un riesgo significativo de pérdidas.

## Características generales

Tipo de fondo	SICAV
País de origen	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento	01/04/88
Divisa de denominación del fondo	EUR
Divisa de la cartera	EUR
Valoración	Diaria
Tipo de acción	Capitalización / Distribución
Código ISIN C / D	LU0184633773 / LU0184633930
Comisión de entrada máxima	3%
Gastos corrientes	0.99 %
Comisión de gestión*	0.75%
Comisión de gestión máxima	0.75%
Gestora	AXA Funds Management S.A.
(Sub) Delegación financiera	AXA IM Paris
Delegación de la administración	State Street Bank Luxembourg S.C.A
	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Depositario	

\*El Fondo puede incurrir en otros costos, cargos y gastos administrativos (cf. folleto).

## Suscripción / 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.

## Definición de los valores ASG

ESG absolute rating' está basado en una metodología de puntuación propia. Si el fondo tiene un árbol (5 árboles), significa que está en la categoría de calificación absoluta más baja (más alta) de ASG. Para obtener más información sobre la metodología, visite <https://www.axa-im.com/responsible-investing>.

'ESG relative rating' es el resultado de la diferencia de puntuación del 'ESG absolute rating' del fondo y del indicador de rentabilidad. Si el 'ESG relative rating' es positivo significa que el fondo tiene una mejor puntuación en el 'ESG absolute rating' que su indicador de rentabilidad y viceversa.

'CO2 relative intensity' es el resultado de la diferencia entre la intensidad de CO2 del fondo (expresado en toneladas de CO2/M€) y del indicador de

# AXA WF Global Sustainable Aggregate A EUR

rentabilidad. Si el resultado 'CO2 relative intensity' es verde, significa que la intensidad del fondo es inferior a la intensidad del indicador de rentabilidad. Si el resultado es naranja, significa que la intensidad del fondo es superior al indicador de rentabilidad. Si el resultado es amarillo, significa que la intensidad del fondo y el indicador de rentabilidad es similar.

Los indicadores ESG son solo para fines informativos. El fondo no tiene ni estatus ni objetivos contractuales ESG.

## Aviso legal

Los rendimientos se calculan netos de gastos de gestión. Los rendimientos se anualizan sobre una base de 365 días. Los cálculos del rendimiento se basan en la reinversión del dividendo.

Los ratios de riesgo se calculan a partir de rentabilidades brutas. Las calificaciones crediticias que se presentan aquí se refieren a la fecha de publicación del documento y no a la fecha de liquidación de la cartera. Cualquier cambio en la calificación ocurrido entre esas dos fechas podría llevar a pensar, por tanto, que no se respetan las limitaciones de calificación de la cartera, a pesar de que la cesión de los títulos correspondientes pudo llevarse a cabo dentro del intervalo. Para cualquier pregunta sobre el tema, diríjase a su contacto comercial habitual.

En el caso en el que la divisa de referencia del inversor sea diferente a la divisa de referencia del Fondo, las ganancias pueden verse aumentadas o reducidas en función de las fluctuaciones de los tipos de cambio.

El producto mencionado en el presente documento podría no estar registrado o disponible en su jurisdicción. Compruebe la lista de los países en los que está registrado con su gestor de activos. Si lo prefiere, puede consultar un mapa de registro del fondo en el sitio web <https://www.axa-im.com/en/registration-map>. En concreto, puede que algunas participaciones del fondo no se ofrezcan, vendan o distribuyan a personas estadounidenses, tal y como se definen en la Normativa S de la Ley de Valores de 1933 de Estados Unidos. El tratamiento fiscal relativo a la tenencia, adquisición o venta de acciones o participaciones del fondo dependerá de la situación o del tratamiento fiscal de cada inversor y podrá verse sujeto a cambios. Se recomienda encarecidamente a los inversores potenciales a consultar a sus asesores fiscales.

En función de la estrategia de inversión del OICVM, estos datos pueden ser diferentes a los mencionados en el folleto. Dichos datos no constituyen un compromiso contractual de la sociedad de gestión, pudiendo ser subjetivos, y son susceptibles de evolucionar sin previo aviso dentro de los límites del folleto.

Este documento está exclusivamente concebido con fines informativos. No constituye un elemento contractual ni un asesoramiento en inversión. Por su simplificación, la información contenida en este documento es parcial. Ésta puede ser subjetiva y es susceptible de ser modificada sin previo aviso. Todos los datos se han establecido sobre la base de informaciones contables o del mercado. No todos los datos contables han sido auditados por el auditor. AXA IM y/o sus filiales puede recibir o pagar comisiones o retrocesiones en relación con el fondo de inversión o vehículo de inversión. La responsabilidad de AXA IM París no podría verse comprometida por una toma de decisión basada en esta información. Con anterioridad a toda suscripción, el inversor debe tener conocimiento del folleto puesto a disposición mediante simple petición.

AXA Investment Managers Paris – Tour Majunga – 6, Place de la Pyramide – 92908 Paris - La Défense cedex – France. Sociedad de gestión de cartera titular del permiso AMF Número GP 92-08 de fecha 7 abril 1992. S.A. con un capital de 1.384.380 euros inscrita en el registro mercantil y de sociedades de Nanterre con el número 353 534 506.

AXA Funds Management, Sociedad anónima con un capital de 423.301,70 Euros, con domicilio en 49, Avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxemburgo, es una sociedad de gestión de regida por la legislación luxemburguesa, autorizada por la CSSF, inscrita en el registro mercantil con la referencia RC Luxembourg B 32 223RC.

AXA WORLD FUNDS, con domicilio en 49 avenue J.F Kennedy L-1855 Luxemburgo es una SICAV luxemburguesa UCITS IV autorizada por la CSSF, inscrita en el registro mercantil con la referencia RC Luxembourg B-63. 116.

## Más información disponible en

Info. Financ.

Bloomberg AXWGACE LX

Los documentos legales están disponibles bajo petición

Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)  
Paseo de la Castellana 19  
28046 MADRID