

FIXED INCOME

AXA WF Global Sustainable Aggregate A EUR



Calificación
absoluta
ESG



ESG relative
rating

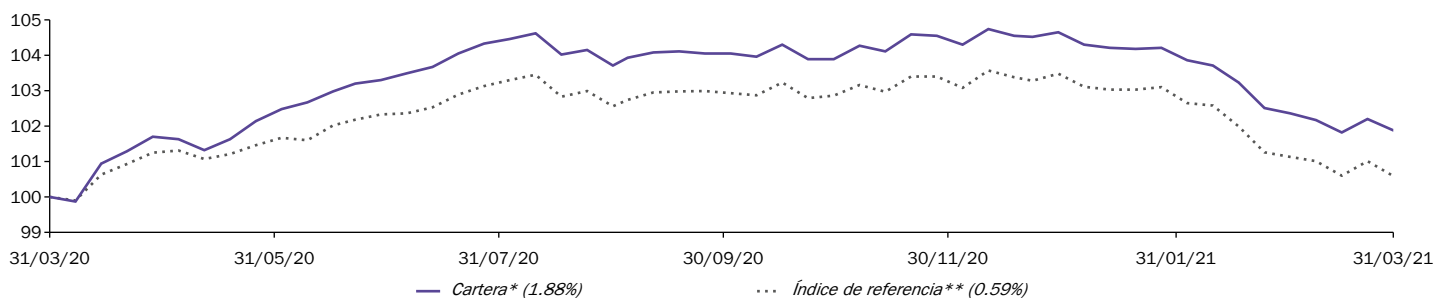


CO2 relative
intensity

Cifras clave (en EUR)

Total de Activos bajo gestión (en millones)	372.87	Valor liquidativo (A)	32.44
Dividendo (importe neto)	0.21	Valor máximo en 12 meses	33.36
Fecha de pago de dividendo	30/12/20	Valor mínimo en 12 meses	31.8
		Valor liquidativo (I)	29.55
		Valor máximo en 12 meses	30.6
		Valor mínimo en 12 meses	29.17

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.	10 A.	Inicio
Cartera*	-0.34%	-2.70%	-2.70%	1.88%	4.71%	4.38%	32.52%	54.25%
Índice de referencia**	-0.54%	-2.85%	-2.85%	0.59%	6.25%	6.05%	38.55%	73.94%

Rentabilidad anualizada

	1 A.	3 A.	5 A.	10 A.	Inicio
Cartera*	1.88%	1.54%	0.86%	2.85%	2.57%
Índice de referencia**	0.59%	2.04%	1.18%	3.31%	3.29%

Rentabilidad anual

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cartera*	4.45%	4.52%	-2.15%	0.42%	2.68%	-0.07%	5.80%
Índice de referencia**	4.45%	5.05%	-1.03%	1.05%	2.46%	0.70%	7.62%

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
Volatilidad anualizada				
Cartera*	2.30%	3.32%	2.89%	5.89%
Índice de referencia**	2.17%	3.11%	2.88%	5.83%
Riesgo relativo ('Tracking Error')	0.66%	0.74%	0.74%	0.85%
Ratio de Sharpe	1.45	0.88	0.77	0.43
Ratio de información	3.50	0.69	0.91	0.27

* Fecha del primer VL: 27/02/2004

** Índice de referencia : Consulte por favor la sección del Índice de referencia, en la parte del documento de características/aviso legal

% del patrimonio del fondo cubierto por la calificación absoluta ESG: Cartera = 89.6% Índice de referencia = 84.9% (no es significativo cuando la cobertura es inferior al 50 %)

% del patrimonio del fondo cubierto por el indicador de intensidad de CO2: Cartera = 72.9% Índice de referencia = 78.5% (no es significativo cuando la cobertura es inferior al 50 %)

Fuente(s) : AXA Investment Managers a 31/03/2021

Redactor: AXA Investment Managers Paris.

Análisis de la cartera

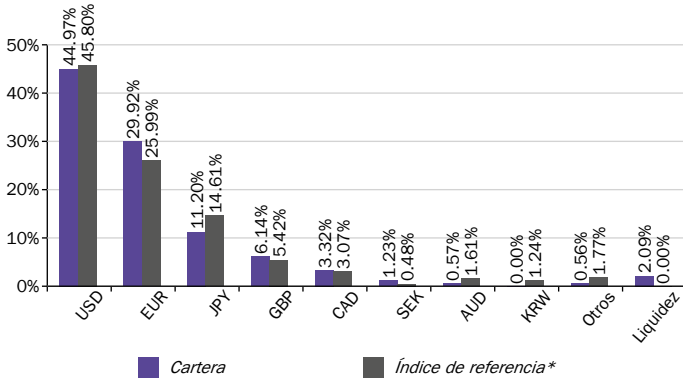
Características de la cartera

	Cartera	Índice de referencia*
Liquidez	2.09%	0.00%
Número de líneas	526	26313
Número de emisores	298	2264
Calificación media lineal	A	A+
Calificación media ponderada	BBB+	A

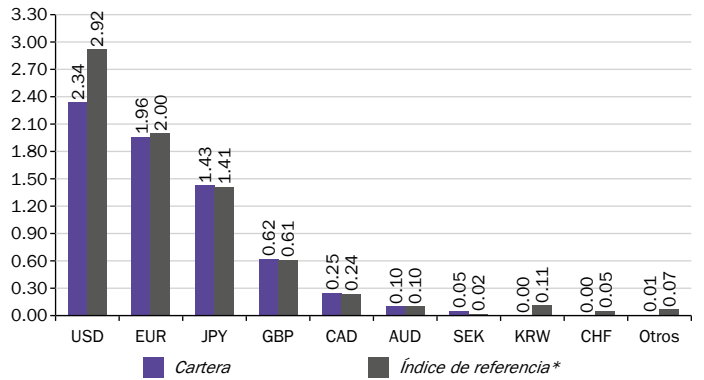
Características de la cartera

	Cartera	Índice de referencia*
Vencimiento medio	8.19	9.09
Duración efectiva	6.76	7.53
Spread duration	4.15	2.74
Cupón medio	2.26%	2.07%
Yield to worst	1.02	0.96

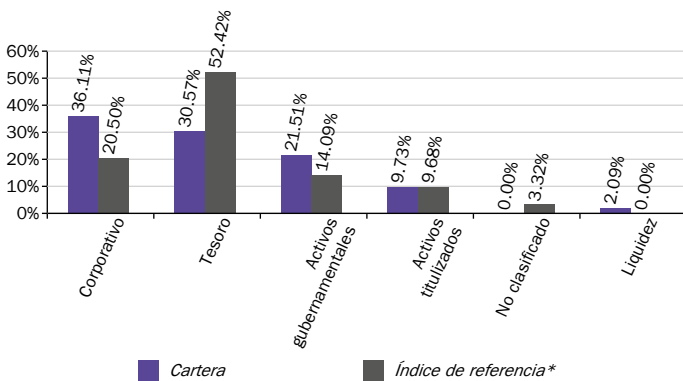
Exposición por divisa



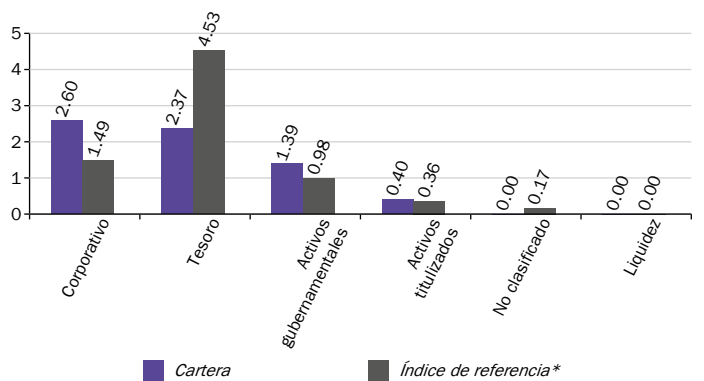
Contribución a la duración por divisa



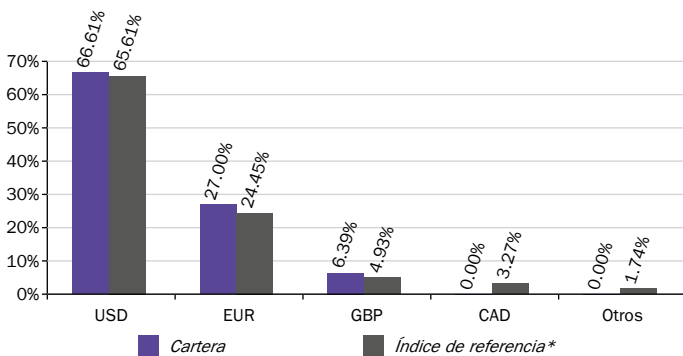
Distribución del activo



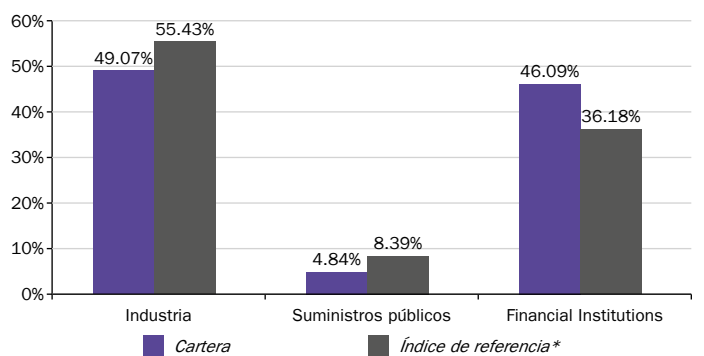
Contribución a la duración por clase de activos



Exposición crediticia por divisa



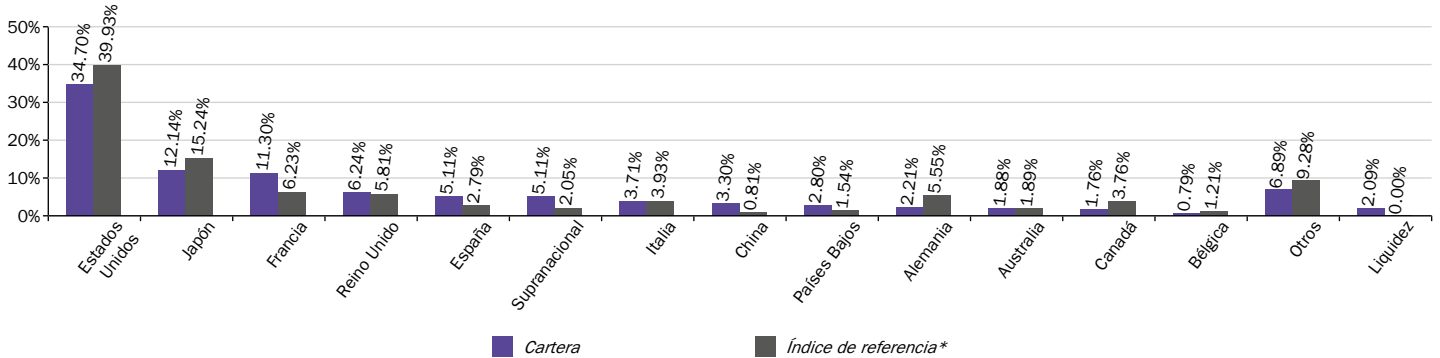
Exposición crediticia por sector



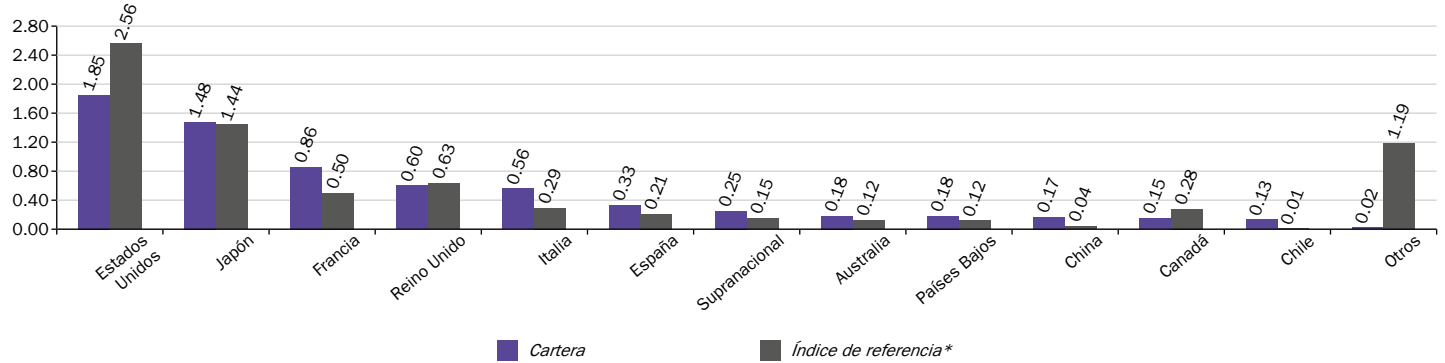
* Índice de referencia : Consulte por favor la sección del Índice de referencia, en la parte del documento de características/aviso legal
Fuente(s) : AXA Investment Managers a 31/03/2021

Análisis de la cartera

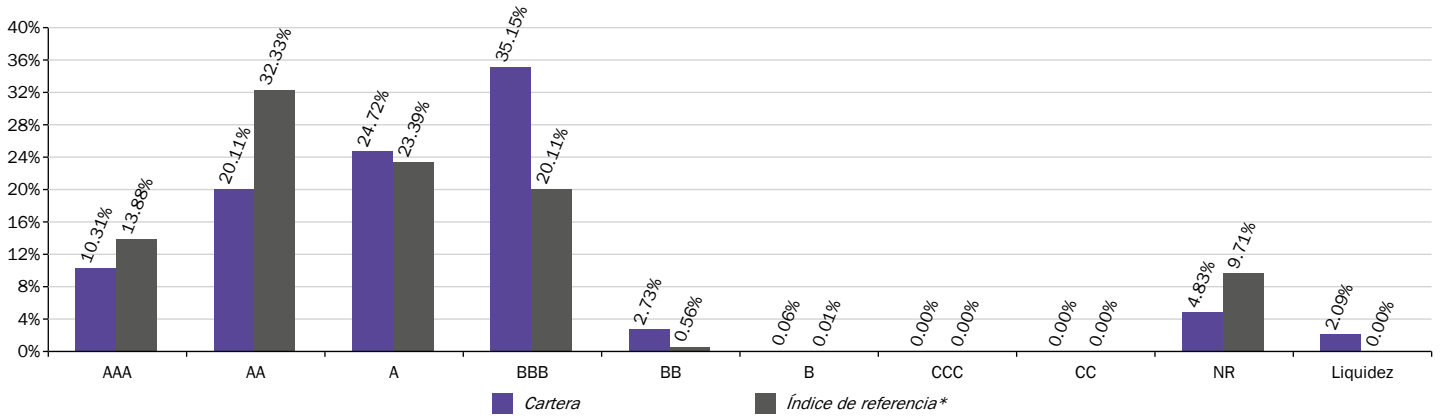
Exposición por país



Contribución a la duración por país



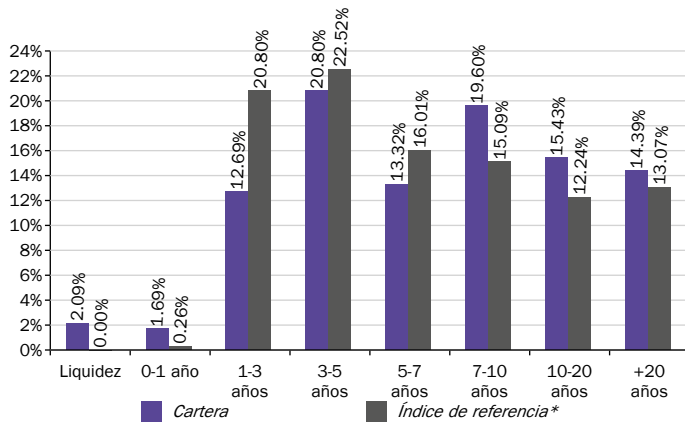
Exposición por calificación



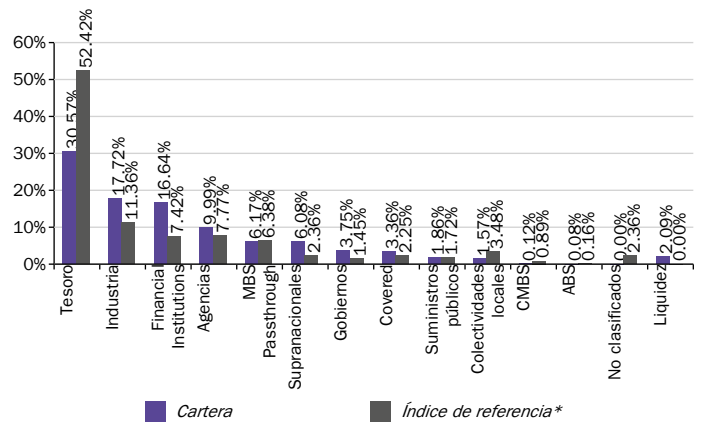
* Índice de referencia : Consulte por favor la sección del Índice de referencia, en la parte del documento de características/aviso legal
Fuente(s) : AXA Investment Managers a 31/03/2021

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		0.00	0.21	0.50	-0.18	0.37	0.37	1.08	2.34
Índice de referencia*	USD	0.00	0.19	0.44	0.44	0.48	0.32	1.05	2.92
Cartera		0.02	0.08	0.22	0.33	0.23	0.45	0.64	1.96
Índice de referencia*	EUR	0.00	0.11	0.20	0.24	0.35	0.53	0.56	2.00
Cartera		0.00	0.03	0.11		0.29	0.47	0.53	1.43
Índice de referencia*	JPY	0.00	0.06	0.09	0.09	0.18	0.47	0.51	1.41
Cartera		0.00	0.01	0.01	0.03	0.03	0.17	0.37	0.62
Índice de referencia*	GBP	0.00	0.01	0.03	0.03	0.05	0.13	0.35	0.61
Cartera		0.00		0.05	0.05	0.10	0.06		0.25
Índice de referencia*	CAD		0.02	0.02	0.02	0.04	0.03	0.12	0.24
Cartera		0.00				0.10			0.10
Índice de referencia*	AUD	0.00	0.00	0.01	0.02	0.03	0.03	0.01	0.10
Cartera		0.00		0.05					0.05
Índice de referencia*	SEK		0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02
Cartera		0.00	0.01						0.01
Índice de referencia*	MXN		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
Cartera									0.01
Índice de referencia*	NOK		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.01
Cartera			0.01	0.01	0.01	0.01	0.02	0.05	0.11
Índice de referencia*	KRW		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
Cartera									0.01
Índice de referencia*	HUF		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
Cartera		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.02
Índice de referencia*	DKK		0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.02
Cartera									0.01
Índice de referencia*	CZK		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
Cartera									0.05
Índice de referencia*	CHF		0.00	0.00	0.00	0.01	0.01	0.01	0.05
Cartera		0.00							0.00
Índice de referencia*	PLN		0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.01
Cartera		0.00							0.00
Índice de referencia*	NZD		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
Cartera	Total	0.01	0.34	0.94	0.22	1.13	1.51	2.61	6.76
Índice de referencia*	Total	0.00	0.41	0.83	0.86	1.18	1.57	2.68	7.53

* Índice de referencia : Consulte por favor la sección del Índice de referencia, en la parte del documento de características/aviso legal
Fuente(s) : AXA Investment Managers a 31/03/2021

Análisis de la cartera

Valores principales

Denominación	Ponderación	País emisor	Sensibilidad	Contribución**
US Treasury Note 4.5% 02/15/2036	5.11%	Estados Unidos	11.4	0.58
Japan (Government of) 2.3% 12/20/2035	3.72%	Japón	12.8	0.48
Japan Government Five Year Bond 0.1% 06/20/2024	3.08%	Japón	3.2	0.10
US Treasury Note 3.375% 11/15/2048	3.02%	Estados Unidos	18.7	0.56
Japan Government Two Year Bond 0.1% 07/01/2022	2.47%	Japón	1.3	0.03
Spain Government Bond 1.4% 07/30/2028	1.89%	España	7.0	0.13
Bank of China Ltd/Paris 0.95% 09/21/2023	1.87%	China	2.4	0.05
European Investment Bank 1.25% 05/12/2025	1.25%	Supranacional	4.0	0.05
Italy (Republic of) 0.95% 08/01/2030	1.21%	Italia	8.9	0.11
Dexia Municipal Agency 0.5% 02/19/2027	1.15%	Francia	5.8	0.07

**Contribución al riesgo de la cartera (%)

* Índice de referencia : Consulte por favor la sección del Índice de referencia, en la parte del documento de características/aviso legal
Fuente(s) : AXA Investment Managers a 31/03/2021

AXA WF Global Sustainable Aggregate A EUR

Objetivo y estrategia de inversión

El objetivo de este Subfondo es buscar la obtención de ingresos y la revalorización de su inversión, en EUR, y un objetivo de inversión sostenible, mediante una cartera gestionada de forma activa, compuesta por bonos, en consonancia con un enfoque de inversión socialmente responsable.

Índice de referencia

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

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	Acumulación / Income
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%
Comisión de rentabilidad :	ninguna
Gestora	AXA Funds Management S.A.
(Sub) Delegación financiera	AXA IM Paris
Delegación de la administración	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Depositario	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

*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

'Calificación absoluta ESG' 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 benchmark. Si el 'ESG relative rating' es positivo significa que el fondo tiene una mejor puntuación en el 'ESG absolute rating' que su benchmark y viceversa.

AXA WF Global Sustainable Aggregate A EUR

'CO2 relative intensity' es el resultado de la diferencia entre la intensidad de CO2 del fondo (expresado en toneladas de CO2/M€) y del benchmark. Si el resultado 'CO2 relative intensity' es verde, significa que la intensidad del fondo es inferior a la intensidad del benchmark. Si el resultado es naranja, significa que la intensidad del fondo es superior al benchmark. Si el resultado es amarillo, significa que la intensidad del fondo y el benchmark 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