

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 - Global Sustainable Aggregate

Un subfondo de AXA World Funds SICAV

Clase de acción: AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate A Capitalisation EUR (ISIN : LU0184633773)

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 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.

### Política de inversión

El Subfondo utiliza un enfoque ISR invirtiendo en títulos sostenibles que han implantado buenas prácticas en términos de impactos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG). En primer lugar, el Subfondo aplica de forma vinculante en todo momento las Políticas de exclusión sectorial y los Estándares ESG de AXA IM, excepto en el caso de los derivados y los OIC subyacentes ([www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines](http://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 (calificaciones ESG), tal y como se describe en el folleto. En segundo lugar, el gestor selecciona las inversiones basándose en una serie de factores, entre ellos análisis micro y macroeconómicos y análisis crediticios de los emisores y la gestión de la sensibilidad a los tipos de interés, el posicionamiento en la curva de rendimientos y la exposición a diferentes zonas geográficas. Por ejemplo, los criterios ESG pueden ser la huella de carbono para el aspecto medioambiental, la gestión de los recursos humanos y la igualdad de género para el aspecto social, o la política de remuneración para el aspecto de gobierno corporativo.

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 pueden utilizar datos similares pero que deberían distinguirse dado que su método de cálculo puede ser diferente.

El Subfondo se gestiona de forma activa en referencia al índice Bloomberg Barclays Global Aggregate OECD Currencies (el «Índice de referencia») a fin de aprovechar oportunidades en el mercado de bonos. El Subfondo invierte al menos un 50 % de su patrimonio neto en títulos de deuda a tipo fijo y variable emitidos por Estados de la OCDE, así como por instituciones públicas y empresas con alta calificación crediticia, denominados en cualquier moneda libremente convertible y que sean componentes del Índice de referencia. De acuerdo con sus convicciones de inversión y tras un exhaustivo análisis macroeconómico y microeconómico del mercado, el gestor de inversiones podrá adoptar un posicionamiento más activo en cuanto a duración, distribución geográfica y/o sectorial o selección de emisores con respecto al 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 invierte principalmente en títulos de deuda pública o corporativa de alta calificación crediticia y, hasta un 30 % directa o indirectamente mediante participaciones de OICVM u otros OIC, en títulos de deuda de menor calificación.

Los títulos de alta calificación crediticia y los títulos por debajo de ella tendrán

una calificación de al menos BBB- y entre BB+ y B- de Standard & Poor's o equivalente de Moody's o Fitch, o, si carecen de calificación, cuando el gestor de inversiones los considere equiparables. En caso de rebaja de calificación crediticia por debajo B- (o, si carecen de calificación, cuando el gestor de inversiones los considere equiparables), los títulos se venderán en un plazo de 6 meses. 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.

La selección de instrumentos de crédito no se basa de forma exclusiva ni automática en su calificación crediticia a disposición del público, sino también en un análisis interno del riesgo crediticio o de mercado. La decisión de comprar o vender activos está también basada en otros criterios de análisis del gestor de inversiones.

El Subfondo invierte:

- al menos dos tercios en bonos de emisores de cualquier parte del mundo
- hasta un tercio en títulos con garantía de activos o hipotecaria
- hasta un tercio en instrumentos del mercado monetario
- hasta un cuarto en títulos convertibles
- al menos un 10 % de su patrimonio neto en bonos verdes, sociales y sostenibles
- hasta un 5 % en bonos convertibles contingentes (CoCos).

Los títulos denominados en una moneda diferente al euro se cubrirán principalmente frente al euro y, al mismo tiempo, se permitirá la posibilidad de una exposición táctica al riesgo cambiario a discreción del gestor de inversiones.

Dentro del límite del 200 % del patrimonio neto del Subfondo, la estrategia de inversión puede llevarse a cabo con inversiones directas y/o por medio de derivados, especialmente suscribiendo permutas de incumplimiento crediticio. Podrán usarse derivados con fines de gestión eficiente de la cartera y de inversión.

### 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 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 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.

## Perfil de riesgo y remuneración



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

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

## FIXED INCOME

## AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate

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.

## 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 detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.

**Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año**

Gastos corrientes	0.99%
-------------------	-------

**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.

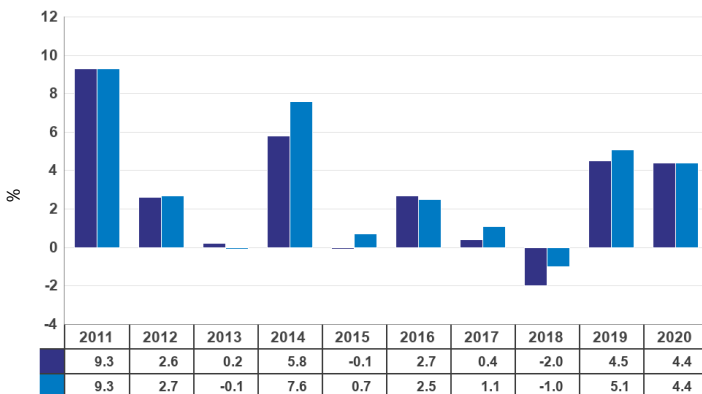
El importe de los gastos corrientes está basado en los gastos del periodo de doce meses que finaliza en diciembre de 2020. Esta cifra se ha ajustado con los cambios presupuestarios aplicados para 2020. Esta cifra podrá variar de un año a otro. Se excluyen:

- 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](http://www.axa-im.com).

## Rentabilidad histórica

- AXA WF Global Sustainable Aggregate A Capitalisation EUR (ISIN : LU0184633773)
- 100% Bloomberg Barclays Global Aggregate OECD Currency Hedged EUR



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 01/04/1988 y la clase de acción en 2004.

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.

## 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 [www.axa-im.com](http://www.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 [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com). Puede encontrar información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la sociedad en la página web <https://www.axa-im.com/en/remuneration>. 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 [www.axa-im.com](http://www.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 [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).