

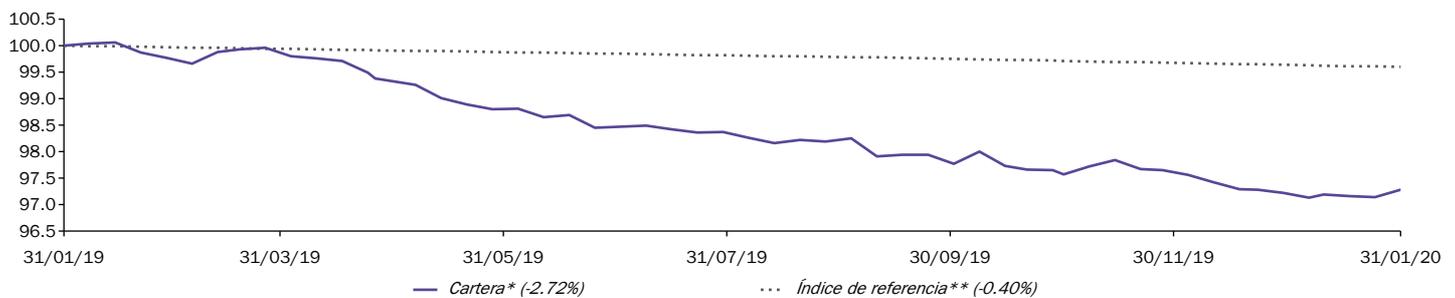
MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

## AXA WF Optimal Absolute E EUR pf

## Cifras clave (en EUR)

<b>Total de Activos bajo gestión (en millones)</b>	<b>95.13</b>	<b>Valor liquidativo (C)</b>	<b>87.83</b>
		Valor máximo en 12 meses	90.39
		Valor mínimo en 12 meses	87.6

## 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*	0.06%	-0.31%	0.06%	-2.72%	-7.15%	-9.85%	-11.09%	-12.17%
Índice de referencia**	-0.04%	-0.12%	-0.04%	-0.40%	-1.13%	-1.58%	-1.20%	-0.74%

## Rentabilidad anualizada

	1 A.	3 A.	5 A.	8 A.	Inicio
Cartera*	-2.72%	-2.44%	-2.05%	-1.46%	-1.50%
Índice de referencia**	-0.40%	-0.38%	-0.32%	-0.15%	-0.09%

## Rentabilidad anual

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Cartera*	-2.70%	-2.57%	-2.20%	-2.77%	0.21%	-1.41%	0.40%
Índice de referencia**	-0.40%	-0.37%	-0.36%	-0.32%	-0.11%	0.10%	0.09%

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*	0.72%	1.21%	1.29%	1.18%
Índice de referencia**	0.01%	0.01%	0.03%	0.10%
<b>Riesgo relativo ('Tracking Error')</b>	0.72%	1.21%	1.29%	1.17%
<b>Ratio de Sharpe</b>	-0.50	-0.09	0.16	0.50
<b>Ratio de información</b>	-0.51	-0.09	0.16	0.51
<b>Alpha</b>	-0.0356%	-0.2016%	0.1767%	0.0550%
<b>Beta</b>	-1.7082	-5.1448	6.9846	1.4748

\* Fecha del primer VL: 11/07/2011

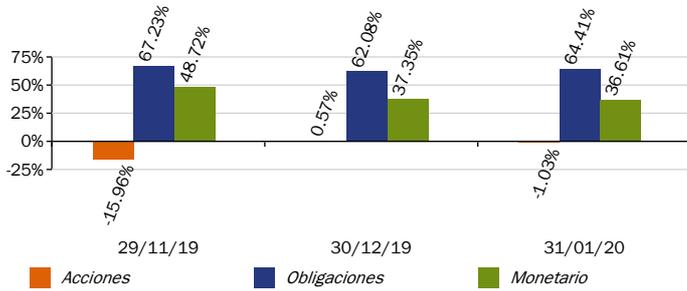
\*\* Índice de referencia : Consulte por favor la sección del Índice de referencia, en la parte del documento de características/aviso legal

Fuente(s) : AXA Investment Managers - GICS a 31/01/2020

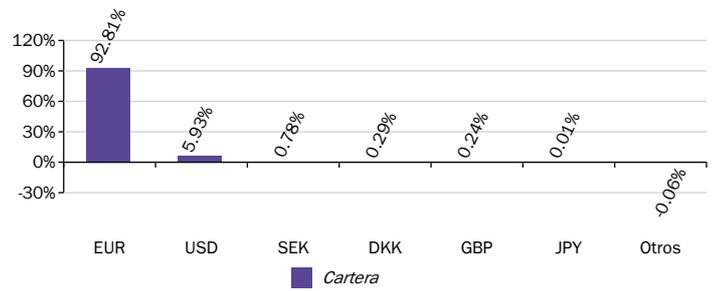
Redactor: AXA Investment Managers Paris.

Análisis de la cartera (incluidos los productos financieros derivados)

Evolución de la composición

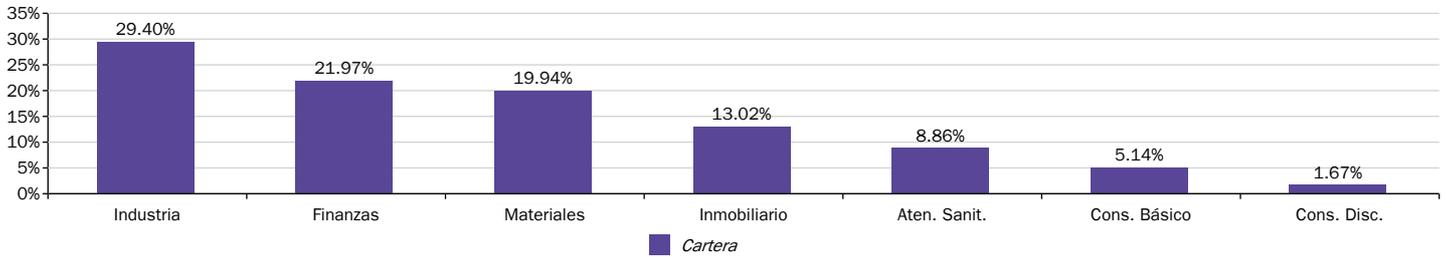


Exposición por divisa

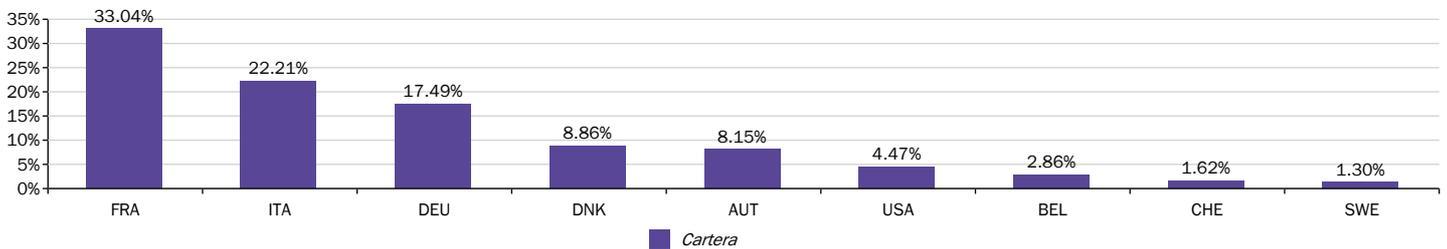


Compartimento acciones

Exposición sectorial



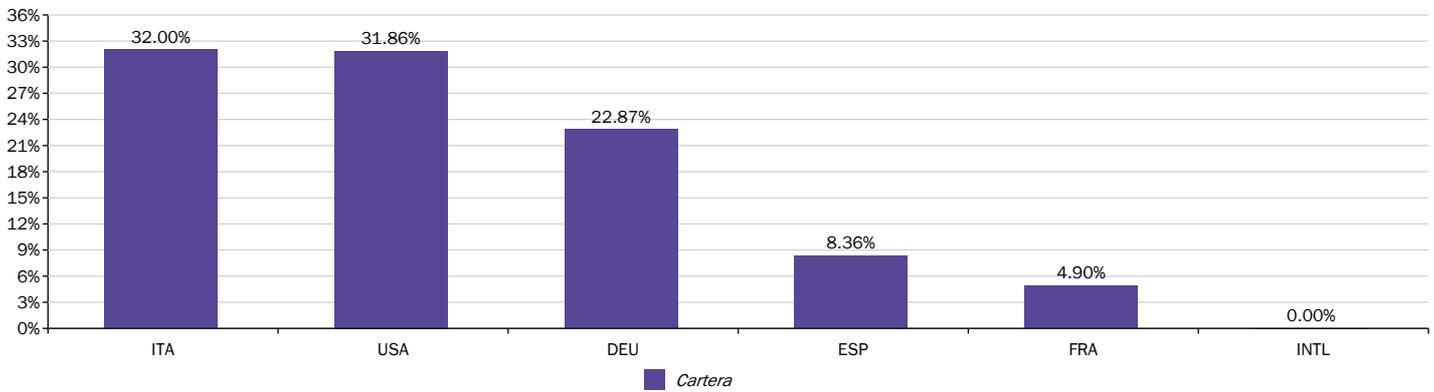
Exposición geográfica



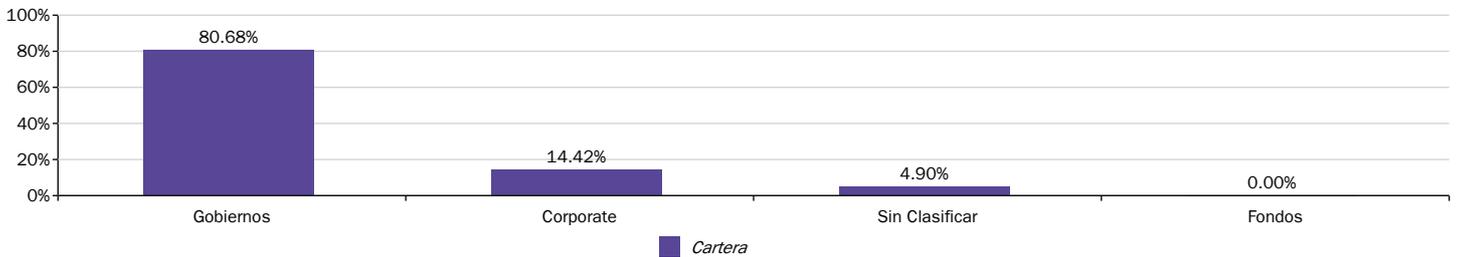
\* Índice de referencia : Consulte por favor la sección del Índice de referencia, en la parte del documento de características/aviso legal  
Fuente(s) : AXA Investment Managers - GICS a 31/01/2020

Compartimento renta fija

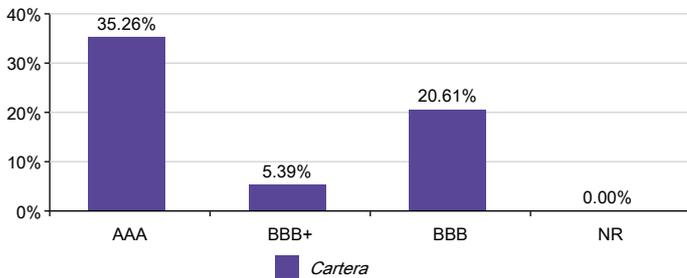
Exposición geográfica



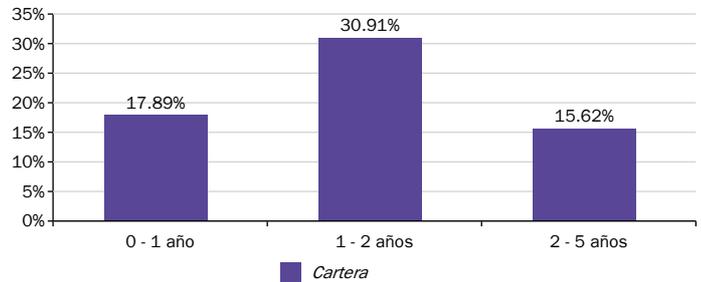
Distribución por tipo de activo



Exposición por calificación



Exposición por vencimiento



Maturity	
0 - 1 año	0.05
1 - 2 años	0.73
2 - 5 años	0.60
<b>Total</b>	<b>1.38</b>

\* 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 - GICS a 31/01/2020

# AXA WF Optimal Absolute E EUR pf

## Objetivo y estrategia de inversión

El objetivo del Subfondo es generar rendimientos absolutos positivos, denominados en euros, sobre una base anual independientemente de las condiciones de mercado, invirtiendo en una amplia gama de clases de activos, u obteniendo una exposición larga o corta a ella, en todos los mercados globales.

## Índice de referencia

100% EONIA Capitalized desde el 11/07/11

## 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 pueden estar sujetos a niveles de variación repentinos y significativos, lo que puede acarrear ganancias o pérdidas sustanciales.

**Riesgos importantes no incluidos en el indicador del riesgo**

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. 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. 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. Riesgo geopolítico: Las inversiones en valores emitidos o cotizados en diferentes países pueden conllevar la aplicación de diferentes estándares y normas. Las inversiones pueden verse afectadas por variaciones de los tipos de cambio, modificaciones de las legislaciones o restricciones aplicables a dichas inversiones, modificaciones en la reglamentación de control de las divisas o volatilidad en los precios.

## Características generales

Tipo de fondo	SICAV
País de origen	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento	11/07/11
Divisa de denominación del fondo	EUR
Divisa de la cartera	EUR
Valoración	Diaria
Tipo de acción	Capitalización
Código ISIN	LU0645149203
Gastos corrientes	2.01%
Comisión de gestión*	1.25%
Comisión de gestión máxima	1.5%

Comisión de rentabilidad : La comisión de rentabilidad se calcula de acuerdo con la metodología descrita en el folleto utilizando una tasa de participación del 10.00% de cualquier rendimiento que consiga el Fondo que sea superior al Eonia Cap Net. En el último ejercicio del fondo la comisión de rentabilidad fue del 0.00% de la clase de acción.

Comisiones máximas de comercialización	0.5%
Gestora	AXA Funds Management SA (Luxembourg)
(Sub) Delegación financiera	AXA IM Paris
Delegación de la administración	State Street Bank Luxembourg S.C.A
Depositario	State Street Bank Luxembourg S.C.A

\*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 al siguiente 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.

## 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

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

## AXA WF Optimal Absolute E EUR pf

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.

### Avisos de los proveedores de datos financieros externos

#### GICS

La marca de servicios The Global Industry Classification Standard ('GICS') es propiedad exclusiva de MSCI Inc. ('MSCI') y Standard & Poor's, que es una división de The McGraw-Hill Companies, Inc. ('S&P') y es objeto de licencia para su uso por [Licenciatarario]. Ni MSCI, ni S&P ni ninguna otra tercera empresa implicada en crear o compilar los datos de la GICS presta garantía, expresa o implícita, ni se compromete en modo alguno, en relación con los datos de la GICS o con los resultados obtenidos mediante el uso de los mismos.

### Más información disponible en

Los documentos legales están disponibles bajo petición

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