

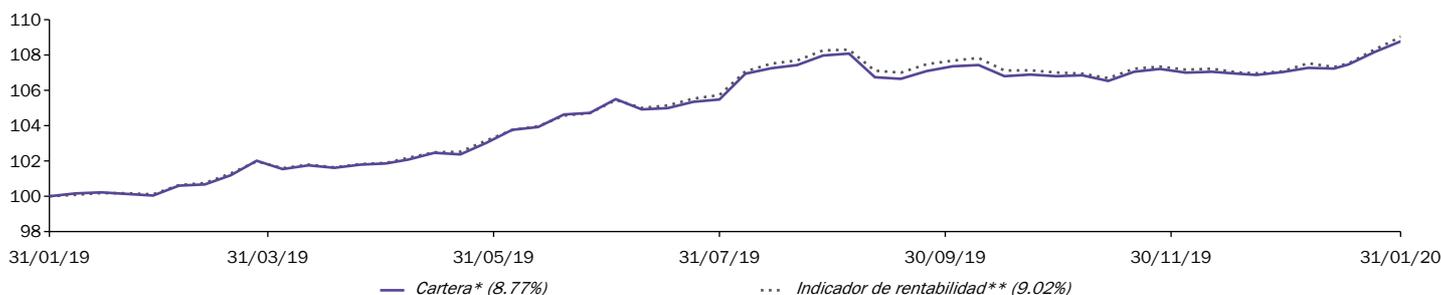
FIXED INCOME

AXA WF Global Sustainable
Aggregate F (H) USD

Cifras clave (en USD)

Total de Activos bajo gestión (en millones - EUR)	418.54	Valor liquidativo (C)	48.61
Dividendo (importe neto)	1.54	Valor máximo en 12 meses	48.61
Fecha de pago de dividendo	29/12/17	Valor mínimo en 12 meses	44.58

Evolución de la rentabilidad (en USD)



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*	1.65%	1.40%	1.65%	8.77%	14.11%	17.99%	27.25%	266.38%
Indicador de rentabilidad**	1.85%	1.46%	1.85%	9.02%	15.96%	19.14%	29.96%	-

Rentabilidad anualizada

	1 A.	3 A.	5 A.	8 A.	Inicio
Cartera*	8.77%	4.50%	3.36%	3.06%	4.56%
Indicador de rentabilidad**	9.02%	5.06%	3.56%	3.33%	-

Rentabilidad anual

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Cartera*	7.92%	1.03%	2.89%	4.38%	0.74%	6.07%	-2.43%
Indicador de rentabilidad**	8.17%	1.77%	3.02%	3.96%	1.04%	7.64%	-3.01%

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*	2.92%	2.45%	2.56%	6.46%
Indicador de rentabilidad**	2.77%	2.56%	2.72%	-
Riesgo relativo ('Tracking Error')	0.55%	0.51%	0.75%	-
Ratio de Sharpe	2.50	1.40	1.11	0.80
Ratio de información	0.97	0.36	0.68	-

* Fecha del primer VL: 31/12/1990

** 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 31/01/2020
Redactor: AXA Investment Managers Paris.

Análisis de la cartera

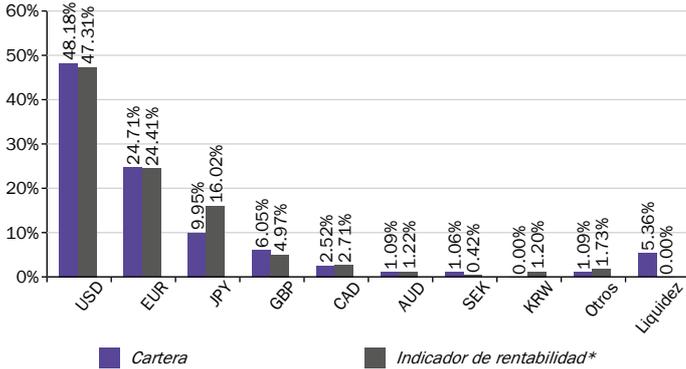
Características de la cartera

	Cartera	Indicador de rentabilidad*
Liquidez	5.36%	-
Número de líneas	495	24313
Número de emisores	286	2173
Calificación media lineal	A	A+
Calificación media ponderada	A-	A

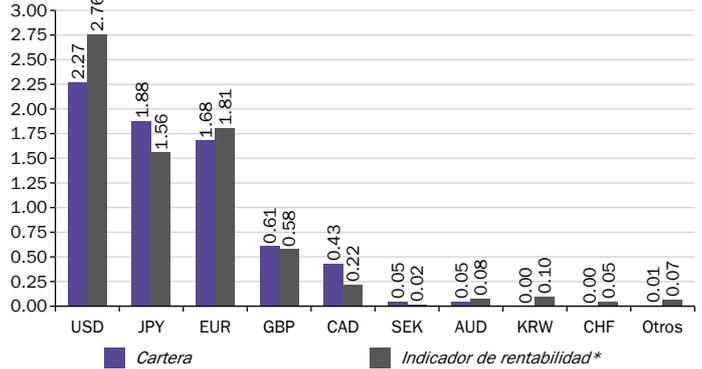
Características de la cartera

	Cartera	Indicador de rentabilidad*
Vencimiento medio	8.72	8.95
Duración efectiva	6.98	7.24
Spread duration	3.15	2.33
Cupón medio	2.90%	2.43%
Yield to worst	1.20	1.15

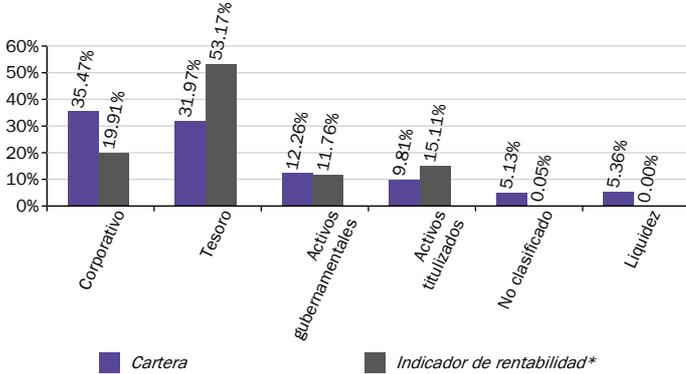
Exposición por divisa



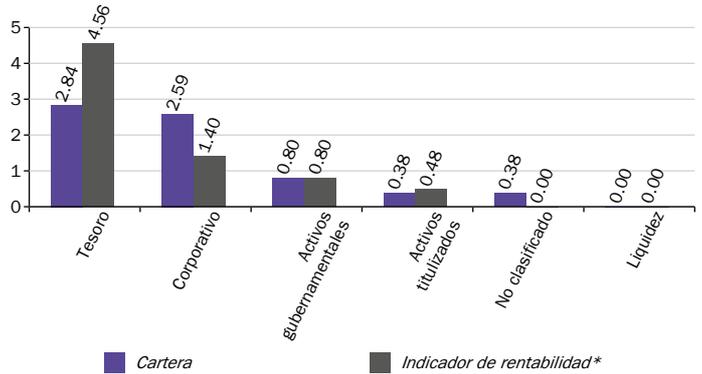
Contribución a la duración por divisa



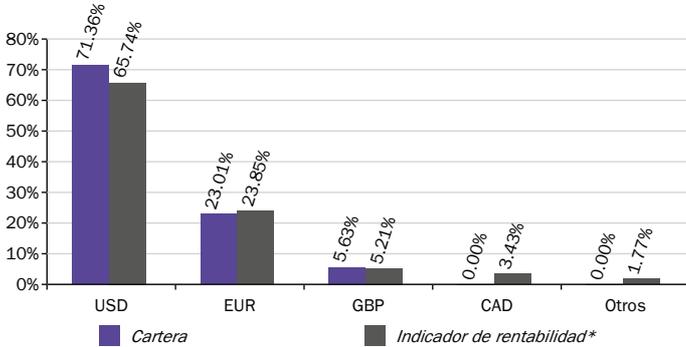
Distribución del activo



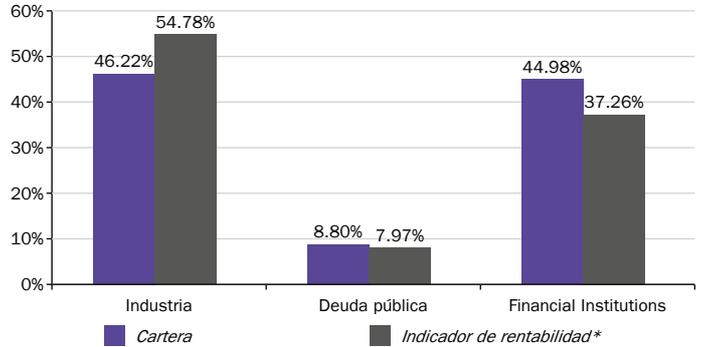
Contribución a la duración por clase de activos



Exposición crediticia por divisa



Exposición crediticia por sector

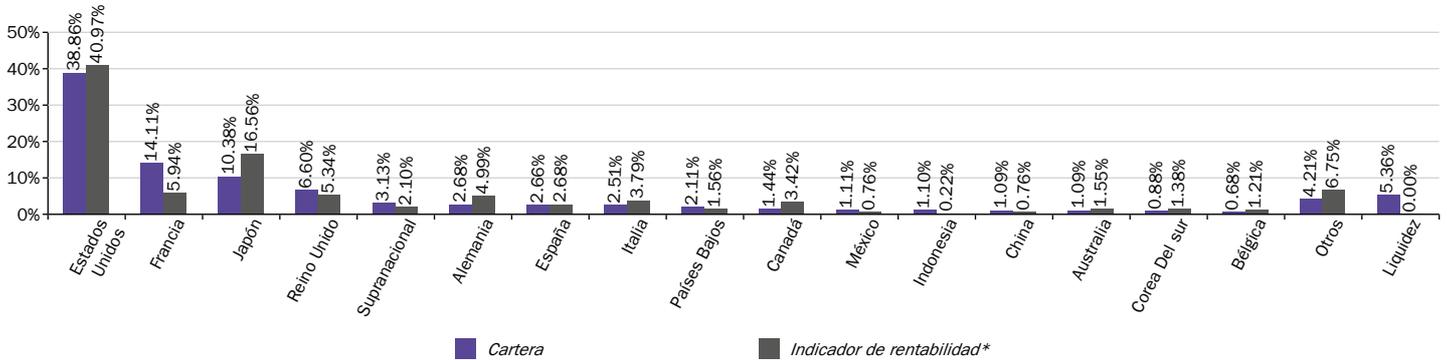


* Indicador de rentabilidad : Consulte por favor la sección del Indicador de rentabilidad, en la parte del documento de características/aviso legal
Fuente(s) : AXA Investment Managers a 31/01/2020

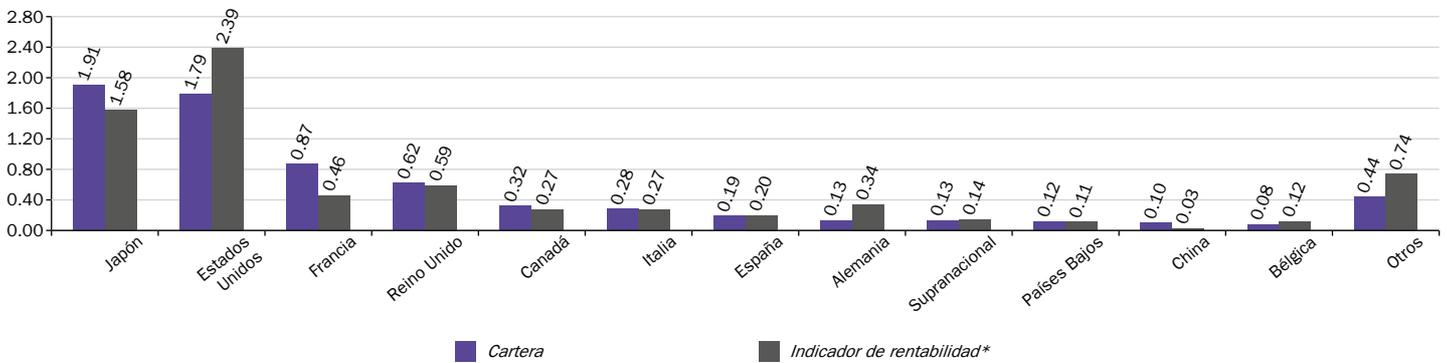
AXA WF Global Sustainable Aggregate F (H) USD

Análisis de la cartera

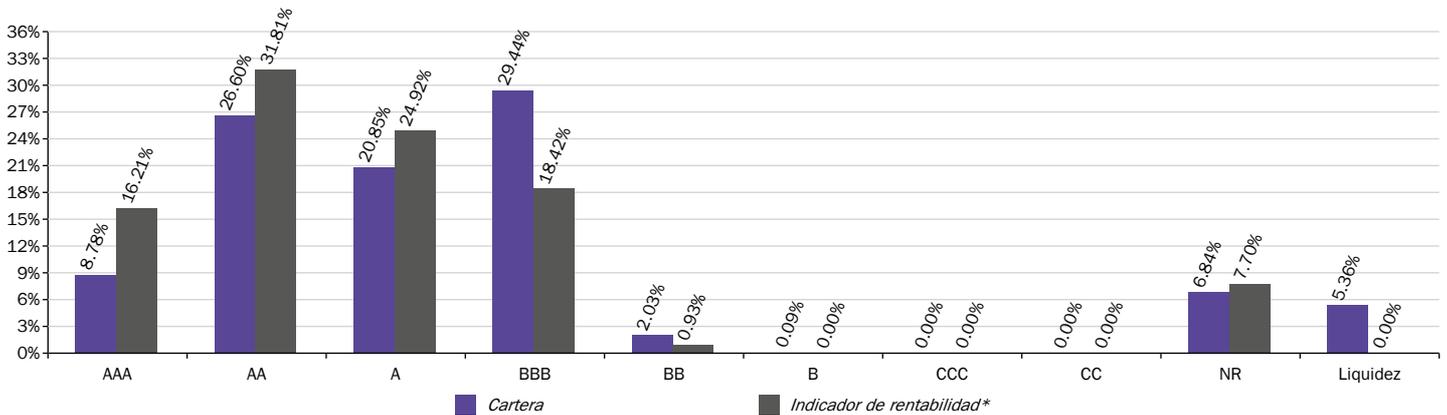
Exposición por país



Contribución a la duración por país



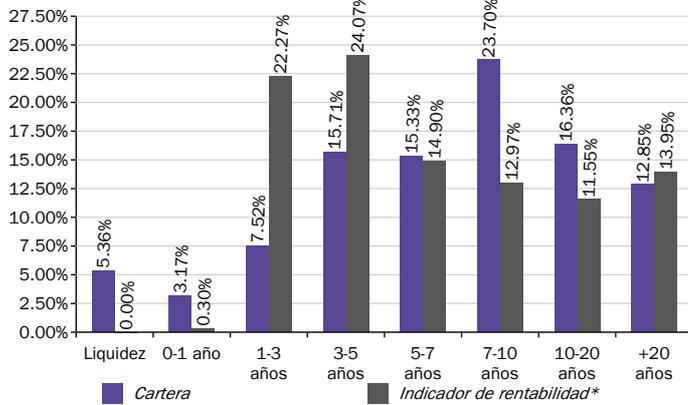
Exposición por calificación



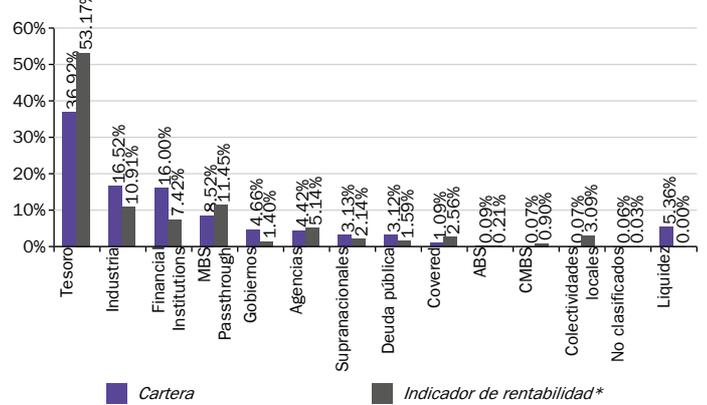
* Indicador de rentabilidad : Consulte por favor la sección del Indicador de rentabilidad, en la parte del documento de características/aviso legal
Fuente(s) : AXA Investment Managers a 31/01/2020

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	-0.05	0.18	0.45	0.50	-0.37	0.28	1.28	2.27
Indicador de rentabilidad*	USD	0.00	0.22	0.45	0.37	0.34	0.23	1.15	2.76
Cartera	JPY	-0.01		0.14	0.02	0.59	0.54	0.60	1.88
Indicador de rentabilidad*	JPY	0.00	0.06	0.10	0.10	0.20	0.52	0.58	1.56
Cartera	EUR	0.08	0.45	-0.26	0.16	0.23	0.30	0.72	1.68
Indicador de rentabilidad*	EUR	0.00	0.10	0.19	0.23	0.33	0.45	0.51	1.81
Cartera	GBP	-0.01	0.01	0.01	0.03	0.06	0.50		0.61
Indicador de rentabilidad*	GBP	0.00	0.01	0.02	0.03	0.04	0.13	0.35	0.58
Cartera	CAD	0.00	0.01	0.01	0.02	0.34	0.06		0.43
Indicador de rentabilidad*	CAD	0.00	0.01	0.02	0.01	0.03	0.03	0.12	0.22
Cartera	SEK	0.00			0.05				0.05
Indicador de rentabilidad*	SEK		0.00	0.01	0.00	0.00	0.00		0.02
Cartera	AUD	0.00				0.04			0.05
Indicador de rentabilidad*	AUD		0.00	0.01	0.01	0.03	0.02	0.01	0.08
Cartera	MXN	0.00	0.01						0.01
Indicador de rentabilidad*	MXN		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02
Cartera	PLN	0.00							0.00
Indicador de rentabilidad*	PLN		0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.01
Cartera	NZD	0.00							0.00
Indicador de rentabilidad*	NZD		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.01
Cartera	NOK								0.00
Indicador de rentabilidad*	NOK		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
Cartera	KRW								0.10
Indicador de rentabilidad*	KRW		0.01	0.01	0.01	0.01	0.02	0.05	0.10
Cartera	HUF								0.00
Indicador de rentabilidad*	HUF		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
Cartera	DKK								0.02
Indicador de rentabilidad*	DKK		0.00	0.00	0.00	0.00	0.01		0.02
Cartera	CZK								0.01
Indicador de rentabilidad*	CZK		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
Cartera	CHF								0.05
Indicador de rentabilidad*	CHF		0.00	0.00	0.00	0.01	0.02	0.01	0.05
Cartera	Total	0.02	0.65	0.36	0.78	0.90	1.67	2.60	6.99
Indicador de rentabilidad*	Total	0.00	0.42	0.82	0.77	1.00	1.44	2.78	7.24

* 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 31/01/2020

AXA WF Global Sustainable Aggregate F (H) USD

Análisis de la cartera

Valores principales

Denominación	Ponderación	País emisor	Sensibilidad	Contribución**
US Treasury Note 4.5% 02/15/2036	5.31%	Estados Unidos	12.1	0.64
Japan (Government of) 2.3% 12/20/2035	4.11%	Japón	13.8	0.57
United Kingdom Gilt 4.75% 12/07/2038	3.52%	Reino Unido	14.1	0.50
Japan Government Five Year Bond 0.1% 06/20/2024	3.47%	Japón	4.4	0.15
France Government Bond OAT 0.5% 05/25/2029	2.71%	Francia	9.1	0.25
US Treasury Note 3.375% 11/15/2048	2.23%	Estados Unidos	19.7	0.44
Japan (Government of) 1.5% 12/20/2044	2.17%	Japón	21.4	0.46
US Treasury Note 1.75% 11/15/2029	1.82%	Estados Unidos	8.9	0.16
Spain Government Bond 1.4% 07/30/2028	1.74%	España	8.0	0.14
France Government Bond OAT 1.5% 05/25/2050	1.59%	Francia	25.0	0.40

**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 31/01/2020

AXA WF Global Sustainable Aggregate F (H) USD

Objetivo y estrategia de inversión

El objetivo del Subfondo es obtener una combinación de crecimiento de las rentas y apreciación del capital a medio plazo invirtiendo básicamente en títulos de deuda pública o corporativa de primera calidad crediticia (investment grade).

El objetivo de la clase de acción es proporcionar cobertura sobre el riesgo de tipo de cambio procedente de la divergencia entre la divisa de referencia del Subfondo y la divisa de la clase de acción, a través de la utilización de instrumentos derivados mientras se mantiene la exposición a la Política de Inversión descrita más arriba.

Indicador de rentabilidad

100% Bloomberg Barclays Global Aggregate OECD Currency Hedged USD desde el 01/12/18

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.

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	USD
Valoración	Diaria
Tipo de acción	Capitalización
Código ISIN	LU0073690777
Código SEDOL	B01Q1K3
Comisión de entrada máxima	2%
Gastos corrientes	0.72%
Comisión de gestión*	0.45%
Comisión de gestión máxima	0.45%
Gestora	AXA Funds Management SA (Luxemburgo)
(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 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.

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

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 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 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 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,

AXA WF Global Sustainable Aggregate F (H) USD

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 AXWGBFC LX](#)

Los documentos legales están disponibles bajo petición