

AXA WF Global Optimal Income F EUR

Cifras clave (EUR)*

Rentabilidad acumulada del fondo (%)					Valor liquidativo	
YTD	1A	3 A	10A	Inicio	Acu.	Inc
+4.48	+9.17	+17.92	-	+71.23	171.23	141.6

Rentabilidad anualizada del fondo (%)				Activos netos (M)	
3 A.	5 A.	10 A.	Inicio	EUR	
+5.64	+5.98	-	+6.35	1 418.93	

Registro de dividendos

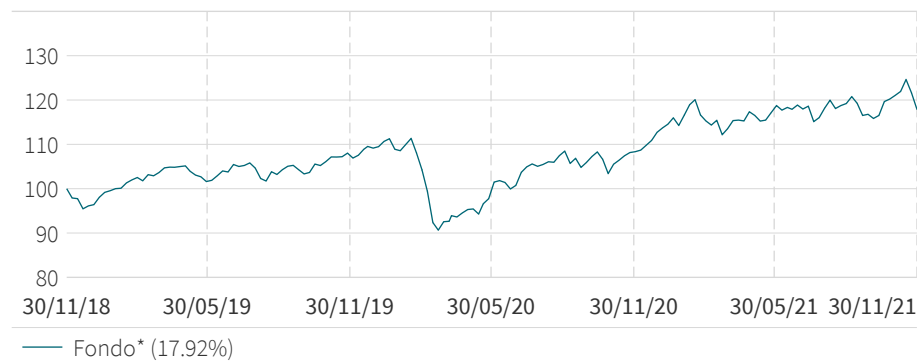
	Fecha de registro	Fecha ex-dividendo	Dividendo por participación	Rendimiento a 12 meses
Dlc 2017	28/12/2017	29/12/2017	1.86	1.44
Dlc 2018	27/12/2018	28/12/2018	1.41	1.20
Dlc 2019	27/12/2019	30/12/2019	1.26	0.95
Dlc 2020	29/12/2020	30/12/2020	1.47	1.09

Rendimiento a 12 meses = (Suma de dividendos) / (Valor liquidativo de cierre). El rendimiento a 12 meses se calcula mediante la suma de las distribuciones de los 12 últimos meses y del valor liquidativo más reciente. El rendimiento a 12 meses puede ser mayor o menor que el rendimiento real de los dividendos anuales. Un rendimiento de distribución positivo no implica una rentabilidad positiva. Los dividendos no están garantizados. Los dividendos pasados no son un indicador de los dividendos futuros.

Tenga en cuenta que un rendimiento de distribución positivo no implica una rentabilidad positiva. Los inversores no deben adoptar ninguna decisión de inversión basándose únicamente en la información contenida en la tabla anterior. Debe leer el documento de oferta pertinente (incluida la declaración de datos fundamentales) del fondo para obtener más información, incluidos los factores de riesgo.

Riesgo y rentabilidad

Evolución de la rentabilidad (EUR)



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

Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros. Los cálculos de rentabilidad son netos de comisiones y se basan en la reinversión de dividendos. El índice de referencia, cuando lo haya, podría calcularse sobre la base del dividendo neto o bruto. Consulte el folleto para obtener más información.

* Fecha del primer VL: 08/03/2013

Fuente(s): AXA Investment Managers - GICS a 30/11/2021

Si desea más información sobre AXA IM, visite axa-im.com

Índice de referencia

El fondo carece de índice de referencia.

Detalle del Fondo

	Fondo
Mod. Duration	-1.87

Perfil del fondo

Calificación ESG



% del patrimonio del fondo cubierto por la calificación absoluta ESG: Cartera = 93.1% (no es significativo cuando la cobertura es inferior al 50%)

Análisis del riesgo

	1A	3 A	5A	Inicio
Volatilidad del fondo* (%)	10.97	10.20	8.60	8.05
Ratio de Sharpe	0.95	0.68	0.84	0.92

Rentabilidad acumulada (%)

	1M	3M	6M	YTD	3 A	5A	30/11/20 30/11/21	30/11/19 30/11/20	30/11/18 30/11/19	30/11/17 30/11/18	30/11/16 30/11/17	Inicio
Fondo*	-2.11	-1.08	0.09	4.48	17.92	33.71	9.17	0.38	7.60	-4.01	18.12	71.23

Rentabilidad anual (%)

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Fondo*	3.39	13.31	-7.19	15.26	1.09	9.38	8.99	-	-	-

Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros. Los cálculos de rentabilidad son netos de comisiones y se basan en la reinversión de dividendos. El índice de referencia, cuando lo haya, podría calcularse sobre la base del dividendo neto o bruto. Consulte el folleto para obtener más información.

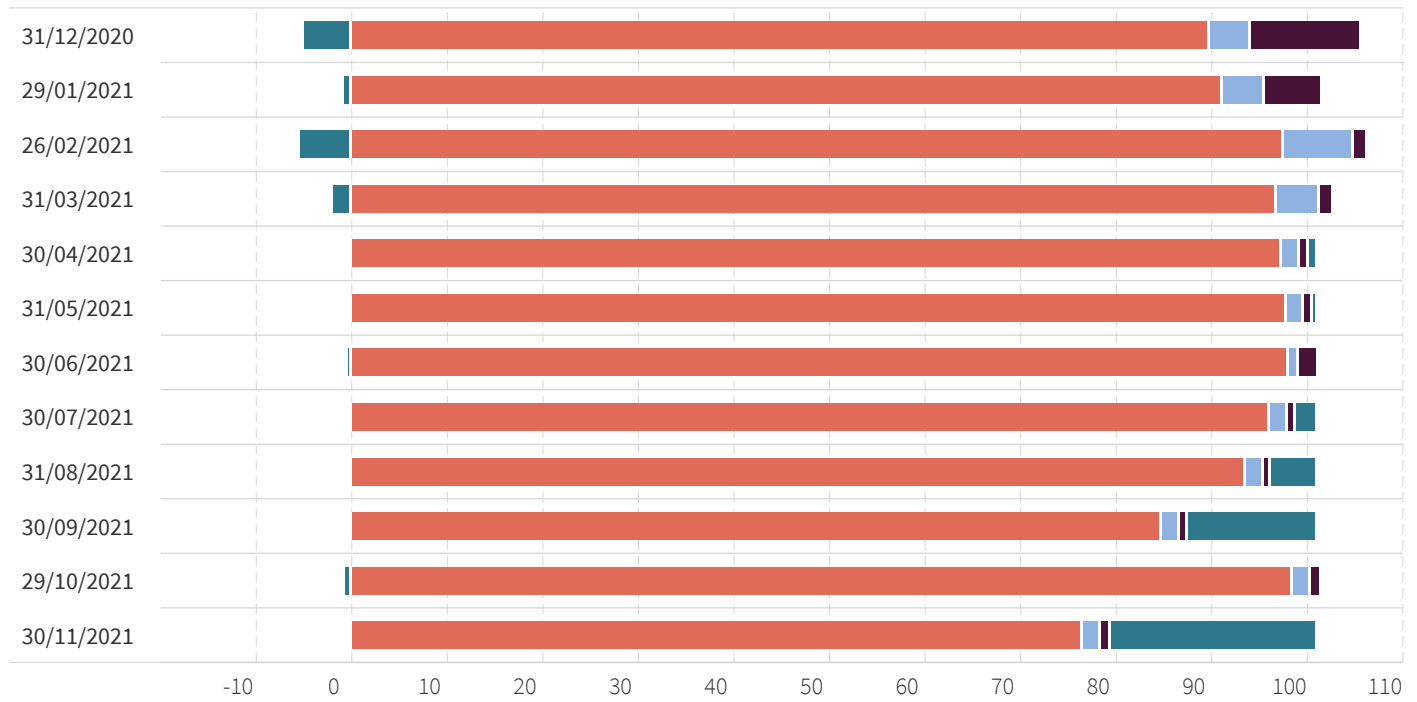
* Fecha del primer VL: 08/03/2013

Fuente(s) : AXA Investment Managers - GICS a 30/11/2021

Si desea más información sobre AXA IM, visite axa-im.com

Análisis del fondo

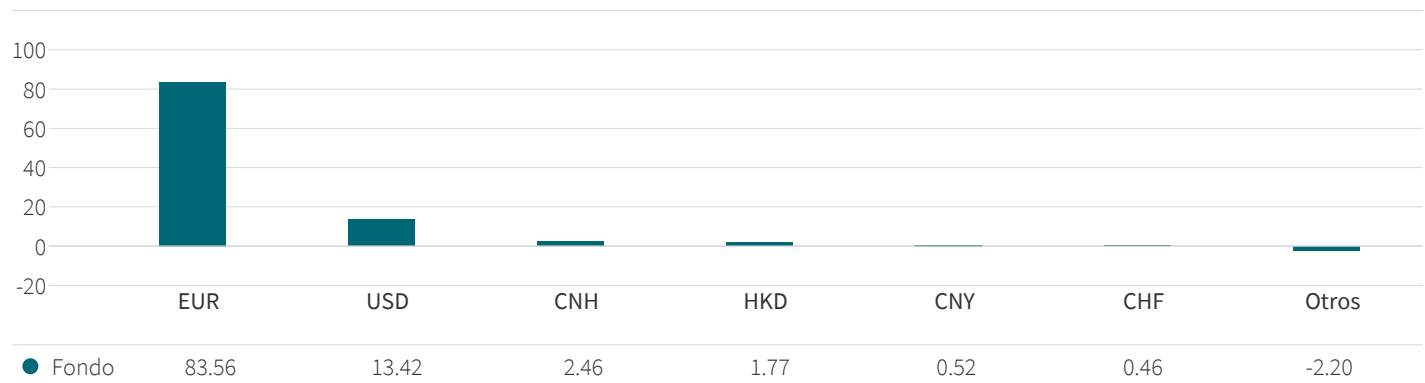
Distribución de activos (%)



	31/12/2020	29/01/2021	26/02/2021	31/03/2021	30/04/2021	31/05/2021	30/06/2021	30/07/2021	31/08/2021	30/09/2021	29/10/2021	30/11/2021
● Acción	89.57	90.88	97.32	96.52	97.07	97.55	97.75	95.79	93.26	84.47	98.20	76.21
● Diversificación	3.98	4.14	7.07	4.31	1.62	1.60	0.89	1.64	1.62	1.65	1.65	1.68
● Obligaciones	11.38	5.81	1.05	1.07	0.69	0.62	1.75	0.56	0.56	0.56	0.81	0.81
● Monetario	-4.93	-0.82	-5.44	-1.90	0.62	0.24	-0.40	2.01	4.56	13.32	-0.65	21.30

Para la asignación de activos, la exposición de productos derivados sobre acciones está incluida en la parte de las acciones. La contraparte de esta exposición está incluida dentro de la parte monetaria lo cual proporciona una exposición total del 100%.

Exposición por divisa (%)



Fuente(s): AXA Investment Managers - GICS a 30/11/2021
Si desea más información sobre AXA IM, visite axa-im.com

Renta variable : 76% de toda la cartera

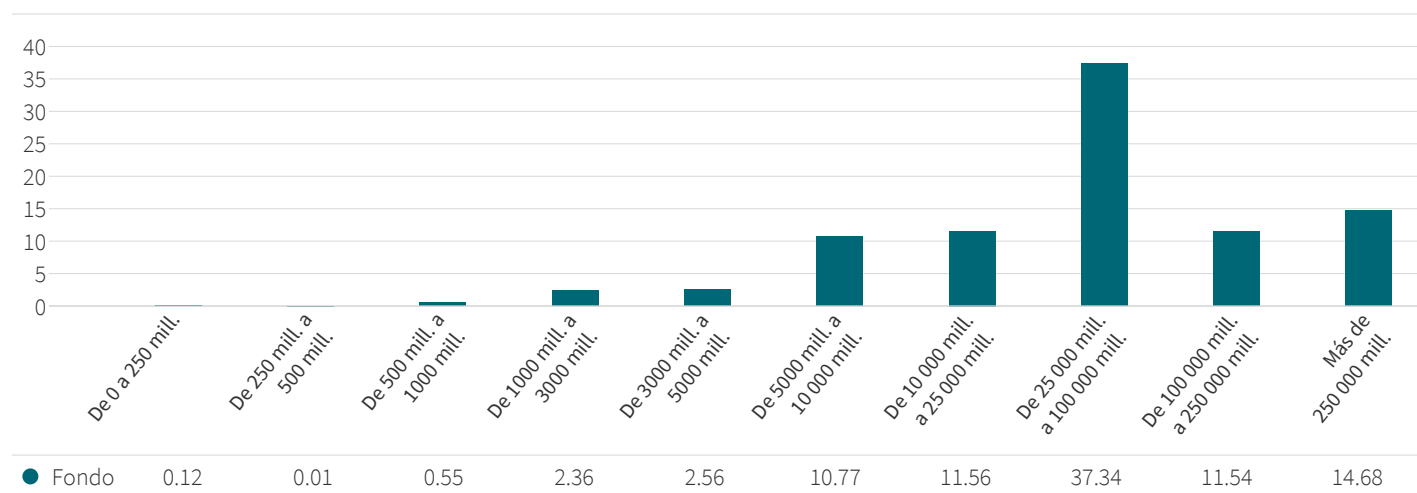
Exposición sectorial (%)

	Fondo
Info. Tecno.	24.19
Finanzas	20.08
Cons. Básico	15.12
Industria	14.34
Cons. Disc.	11.10
Aten. Sanit.	6.07
Serv. de Comunicacion	5.84
Materiales	3.50
Inmobiliario	0.41
Energía	0.10
Servicios Públicos	-0.74

Exposición geográfica (%)

	Fondo
Espacio Económico Europeo	25.38
Norteamérica	22.29
Emergentes Mercados	11.80
Otros	10.70
Japón	6.37
Asia ex Japón	0.49

Desglose de la capitalización bursátil (EUR - %)



Fuente(s) : AXA Investment Managers - GICS a 30/11/2021

Si desea más información sobre AXA IM, visite axa-im.com

10 principales posiciones

Compañía	Ponderación (%)	Sector	País emisor	Divisa
Diageo PLC	3.71	Cons. Básico	Otros	GBP
Keyence Corp	2.58	Info. Tecno.	Japón	JPY
Prysmian SpA	2.21	Industria	Espacio Económico Europeo	EUR
MSCI Inc	2.11	Finanzas	Norteamérica	USD
Moody's Corp	1.84	Finanzas	Norteamérica	USD
Nestle SA	1.75	Cons. Básico	Espacio Económico Europeo	CHF
Cie Financiere Richemont SA	1.60	Cons. Disc.	Espacio Económico Europeo	CHF
Alphabet Inc	1.55	Serv. de Comunicacion	Norteamérica	USD
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	1.53	Cons. Básico	Emergentes Mercados	CNH
Yihai International Holding Ltd	1.51	Cons. Básico	Emergentes Mercados	HKD
Total (%)	20.40			

Renta fija : 1% de toda la cartera

Detalle del Fondo

	Cartera		Cartera
Número de líneas	3	Mod. Duration	1.89
Número de emisores	2	Yield to worst (%)	2.01
Calificación media lineal	A+		

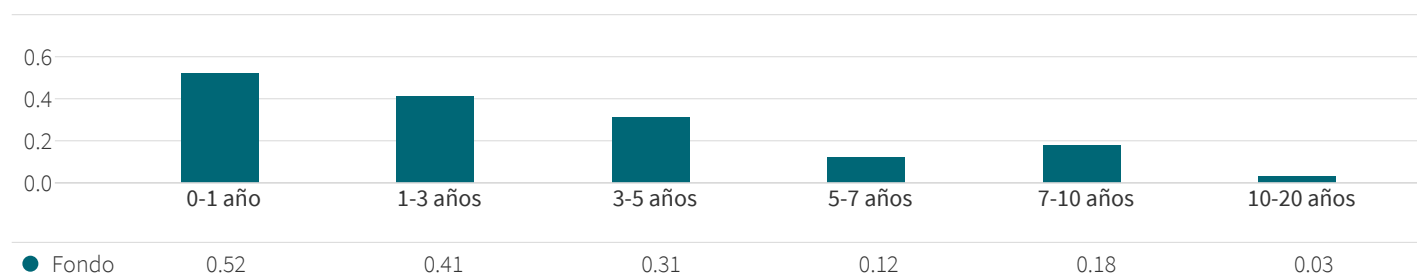
Líneas principales

Denominación	Ponderación (%)	País emisor	Sensibilidad	Contribución
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0.000% 12/01/2022	0.20	Espacio Económico Europeo	0.1	0.00
France Treasury Bill BTF 01/05/2022	0.07	Espacio Económico Europeo	0.1	0.00
Frontline Re Ltd VAR 07/06/2022	0.03	Otros	0.1	0.00
United States Treasury Bill 01/06/2022	0.03	Norteamérica	0.1	0.00
Residential Reinsurance 2018 Ltd VAR 06/06/2022	0.02	Otros	0.0	0.00
Sanders Re Ltd VAR 12/06/2021	0.02	Otros	0.0	0.00
FloodSmart Re Ltd VAR 03/01/2024	0.02	Otros	0.0	0.00
Nakama Re Pte Ltd VAR 10/13/2026	0.02	Asia ex Japón	0.1	0.00
Alamo Re Ltd VAR 06/07/2024	0.02	Otros	0.0	0.00
Tailwind Re Ltd 2017-1 VAR 01/08/2022	0.02	Otros	0.1	0.00
Total (%)	0.43			

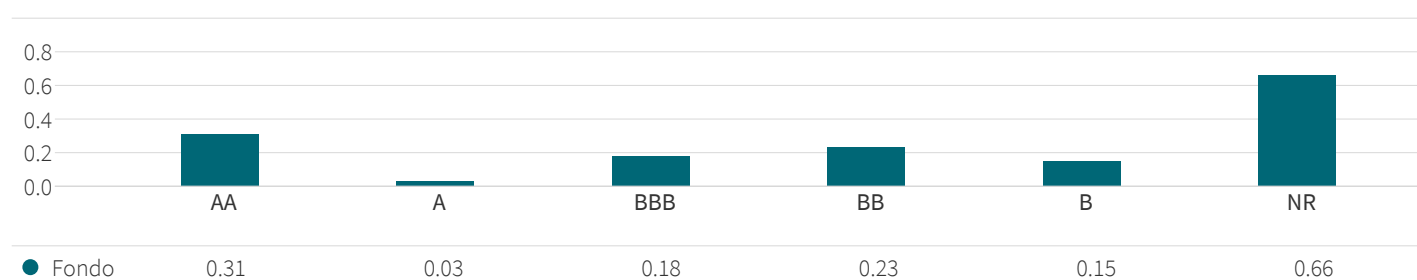
Fuente(s): AXA Investment Managers - GICS a 30/11/2021

Si desea más información sobre AXA IM, visite axa-im.com

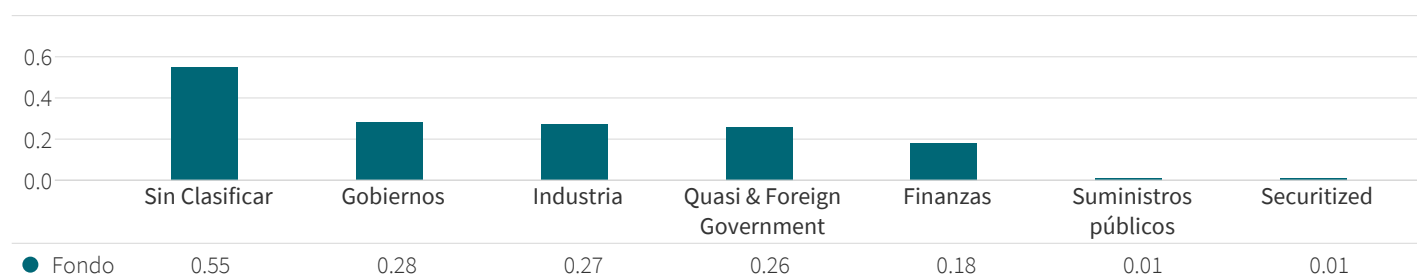
Exposición por vencimiento (%)



Exposición por calificación (%)



Distribución por tipo de activo (%)



Diversificación : 2% de toda la cartera

10 principales posiciones

Compañía	Ponderación (%)	País emisor	Divisa
MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE	0.91	Otros	EUR
AXA IM WAVE CAT BDS M CAPUSD	0.00	Otros	USD
AXA IM WAVE CAT-MCEURH	0.00	Otros	EUR
Total (%)	0.91		

Fuente(s) : AXA Investment Managers - GICS a 30/11/2021

Si desea más información sobre AXA IM, visite axa-im.com

Información adicional

Administración: F EUR

Tipo de fondo	SICAV
Se ajusta a la directiva de OICVM	Si
Se ajusta a la directiva de FIA	No
País de origen	Luxemburgo
Fecha del primer VL	08/03/2013
Divisa de denominación del fondo	EUR
Divisa de la cartera	EUR
Valoración	Diaria
Tipo de acción	Acumulacion / Income
Código ISIN C / D	LU0465917473 / LU0465917556
Comisión de entrada máxima	2%
Gastos corrientes	0.85%
Comisión de gestión	0.6%
Comisión de gestión máxima	0.6%
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)

Como se revela en el Informe anual más reciente, los gastos Corrientes El cálculo excluye las comisiones de rendimiento, pero incluye la gestión y tarifas de servicios aplicadas. La tarifa de servicio aplicada efectiva se acumula en cada cálculo del Valor Liquidativo e incluido en el gastos de cada Clase de Acciones.

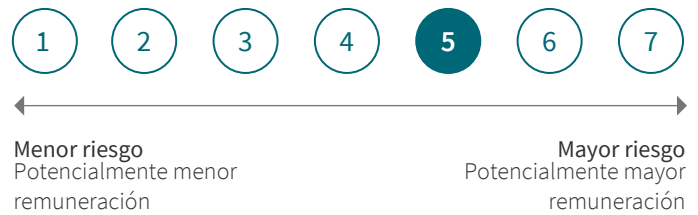
Objetivos del fondo

El objetivo del Subfondo es obtener una combinación de crecimiento estable de las rentas y apreciación del capital denominada en euros a largo plazo invirtiendo en una combinación de títulos de renta variable y de renta fija emitidos por Estados y empresas.

Horizonte de inversión

Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación dentro de un plazo inferior a 5 años.

Características del riesgo



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 vinculado a las inversiones en fondos de gestión alternativa (hedge funds): una parte limitada de los activos del Subfondo en cuestión (máximo 10%) estará expuesta a fondos que apliquen estrategias alternativas. Las inversiones en fondos alternativos conlleva ciertos riesgos específicos vinculados, por ejemplo, a la valoración de los activos de dichos fondos y a su reducida liquidez.

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.

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.

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.

Cómo invertir

Inversores Particulares

Los inversores particulares deben ponerse en contacto con su intermediario financiero.

Calificación y Metodología Inversión Responsable

'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>.

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

Aviso legal

No para distribución o difusión a inversores estadounidenses

Este documento tiene fines exclusivamente informativos y no constituye un análisis de inversión ni financiero vinculado a operaciones con instrumentos financieros según la Directiva sobre Mercados de Instrumentos Financieros (2014/65/UE), ni tampoco constituye por parte de AXA Investment Managers o de sus filiales una oferta de compra o venta de inversiones, productos o servicios, y no debe considerarse una solicitud o asesoramiento de inversión, jurídico o fiscal, una recomendación de una estrategia de inversión o una recomendación personalizada de compra o venta de valores. La información aquí contenida está destinada únicamente a la entidad y / o persona (s) a las que se ha entregado, a menos que se permita lo contrario en acuerdos aplicables. Por la presente, AXA Investment Managers renuncia a cualquier responsabilidad de cualquier reproducción, redistribución o transmisión, junto con

cualquier responsabilidad derivada de dichas actividades.

Debido a su simplificación, este documento es parcial y las opiniones, estimaciones y previsiones que contiene son subjetivas y están sujetas a cambios sin previo aviso. No se garantiza que las previsiones lleguen a materializarse. Los datos, cifras, declaraciones, análisis, predicciones y demás información de este documento se proporcionan sobre la base de nuestros conocimientos en el momento de su preparación. Si bien se ha aplicado el mayor cuidado posible, no se cursa ninguna manifestación o garantía (incluida la responsabilidad frente a terceros), expresa o implícita, en cuanto a la exactitud, fiabilidad o integridad de la información contenida en este documento. La decisión de basarse en la información aquí contenida corresponderá exclusivamente al destinatario. El presente documento no contiene información suficiente como para basar una decisión de inversión. Antes de realizar una inversión, los inversores deben leer el Folleto y el documento de Datos Fundamentales para el Inversor / documentos de oferta correspondientes, en los que figuran todos los detalles del producto, incluidos los riesgos, gastos de inversión y comisiones asociadas a la compra de uno de los productos mencionados y los riesgos. La información contenida en el presente documento no sustituye a esos documentos ni al asesoramiento profesional externo.

Los productos o estrategias que se mencionan en el presente documento podrían no estar registrados o disponibles en su país. 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>.

Las rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados actuales o futuros, y los datos de rendimiento o rentabilidad que se muestran no tienen en cuenta las comisiones y los costes originados en la emisión o reembolso de participaciones. El valor de las inversiones y las rentas derivadas de ellas pueden disminuir o aumentar y es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida originalmente. Las fluctuaciones de los tipos de cambio también pueden afectar al valor de su inversión. Debido a esto y al cargo inicial que se suele hacer, una inversión no suele ser adecuada como vehículo a corto plazo. Las comisiones y gastos pueden tener un efecto adverso en la rentabilidad del fondo.

El Fondo al que se hace referencia en el presente documento no ha sido registrado en virtud de la Ley estadounidense de sociedades de inversión (Investment Company Act) de 1940, en su versión modificada, ni de la Ley estadounidense de valores (Securities Act) de 1933, en su versión modificada. Ninguna de las acciones podrá ser ofrecida o vendida, directa o indirectamente, en Estados Unidos o a ninguna Persona estadounidense, salvo que los valores estén registrados con arreglo a la Ley, o exista una exención de los requisitos de registro de la Ley. Una Persona estadounidense se define como (a) cualquier individuo que sea ciudadano de o residente en Estados Unidos a efectos del impuesto federal sobre la renta; (b) una corporación, sociedad u otra entidad creada u organizada con arreglo a las leyes de Estados Unidos o vigente en Estados Unidos; (c) un patrimonio o fideicomiso cuyos ingresos estén sujetos al impuesto federal sobre la renta estadounidense, independientemente de que dichos ingresos estén efectivamente relacionados con una operación o negocio en Estados Unidos. En Estados Unidos, este material solo

puede distribuirse a una persona que sea 'distribuidor' o que no sea una 'Persona estadounidense', según se define en el Reglamento S de la Ley estadounidense de valores de 1933 (en su versión modificada).

Si el fondo o subfondo forma parte de AXA World Funds. El domicilio social de AXA WORLD FUNDS es 49, avenue J.F. Kennedy L-1885 Luxemburgo. La Sociedad está inscrita con el número B. 63.116 en el Registro Mercantil (Registre de Commerce et des Sociétés). La Sociedad es una SICAV luxemburguesa según la Directiva OICVM IV autorizada por la CSSF y gestionada por AXA Funds Management, una sociedad anónima (société anonyme) constituida con arreglo a la legislación luxemburguesa con el Número de registro en Luxemburgo B 32 223RC, y domicilio social en 49, Avenue J.F. Kennedy L-1885 Luxemburgo.

Según la jurisdicción o región respectiva del destinatario, lo siguiente Es posible que se apliquen divulgaciones adicionales:

Para inversionistas chilenos: ESTA OFERTA PRIVADA SE ACOGE AL REGLAMENTO GENERAL N° 336 DE LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS (ACTUALMENTE COMISIÓN DE MERCADOS FINANCIEROS). ESTA OFERTA SE REFIERE A VALORES NO INSCRITOS EN EL REGISTRO DE VALORES O EN EL REGISTRO DE VALORES EXTRANJEROS QUE LLEVA LA COMISIÓN DE MERCADOS FINANCIEROS, POR LO QUE TALES VALORES NO ESTÁN SUJETOS A LA FISCALIZACIÓN DE ÉSTA; POR TRATARSE DE VALORES NO INSCRITOS NO EXISTE LA OBLIGACIÓN POR PARTE DEL EMISOR DE ENTREGAR EN CHILE INFORMACIÓN PÚBLICA RESPECTO A LOS VALORES SOBRE LOS QUE SE REFIERE ESTA OFERTA; ESTOS VALORES NO PODRÁN SER OBJETO DE OFERTA PÚBLICA MIENTRAS NO SEAN INSCRITOS EN EL REGISTRO DE VALORES CORRESPONDIENTE.

Para inversionistas peruanos: AXA Investment Managers no tiene y no está legalmente obligada a tener una autorización por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores para estas actividades. En consecuencia, la Superintendencia del Mercado de Valores no ejerce ningún tipo de supervisión sobre el fondo, la estrategia, y/o los servicios; y la información proporcionada a los inversionistas y los demás servicios que les presta son de exclusiva responsabilidad de AXA Investment Managers. En el Perú, este documento es para el uso exclusivo de personas o entidades que califiquen como "Inversionistas Institucionales" bajo las leyes peruanas. Este documento no es para distribución al público.

Para inversores uruguayos: La venta de las acciones/unidades se califica como colocación privada de conformidad con la sección 2 de la ley uruguaya 18.627. Las acciones/unidades no deben ofrecerse ni venderse al público en Uruguay, excepto en circunstancias que no constituyan una oferta pública o distribución bajo las leyes y reglamentos uruguayos. Las acciones/unidades no están y no estarán registradas en la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central de Uruguay. Las acciones/unidades corresponden a fondos de inversión que no son fondos de inversión regulados por la ley uruguaya 16.774 de fecha 27 de septiembre de 1996, según enmendada.

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 AXA Investment Managers. AXA Investment Managers Paris. 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.

Glosario

¿Tiene dudas con algún término?
Visite el glosario de nuestro sitio web.
axa-im.com/glossary