

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.

## MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

# AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact

Un subfondo de AXA World Funds SICAV

Clase de acciones: AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact E Capitalisation EUR (ISIN: LU2080768174)

Este Subfondo está gestionado por AXA Funds Management S.A., parte del Grupo AXA IM

## Objetivos y política de inversión

### Objetivo de Inversión

El Subfondo persigue tanto revalorizar su inversión a largo plazo, en EUR, como un objetivo de inversión responsable, mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos, en títulos que demuestran un impacto social y medioambiental positivo.

### Política de inversión

El Subfondo obedece a una gestión activa sin sujeción a ningún Índice de Referencia y persigue fomentar en el largo plazo los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) establecidos por las Naciones Unidas, haciendo hincapié en cuestiones ambientales y sociales.

Aplica el enfoque de Impacto de AXA IM [www.axa-im.com/responsible-investing/impact-investing/listed-assets](http://www.axa-im.com/responsible-investing/impact-investing/listed-assets), según el cual se consideran 5 pilares fundamentales: intencionalidad, materialidad, adicionalidad, consideración negativa y capacidad de medición. 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 centradas en el pilar medioambiental («calificaciones E») para el componente de renta variable y sobre la base de un análisis cualitativo ESG para la partida de bonos ecológicos, sostenibles y sociales, llevado a cabo de acuerdo con la metodología de bonos de impacto de AXA IM <https://www.axa-im.com/responsible-investing/impact-investing/green-and-social>, como se describe más detalladamente en el folleto. En segundo lugar, el Gestor de Inversiones combina en particular las convicciones basadas en juicios de valor con un análisis cuantitativo dentro de un enfoque multinivel respecto al riesgo y considera una variedad de señales del mercado sobre aspectos como factores macroeconómicos, de valoración, de confianza y técnicos. El proceso de selección de títulos está basado en un análisis riguroso del modelo de negocio, la calidad del equipo directivo, las perspectivas de crecimiento y el perfil general de riesgo / rentabilidad de las empresas, con especial énfasis en su capacidad de crear un impacto positivo. 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 sostenible pueden utilizar datos similares pero que deberían distinguirse dado que su método de cálculo puede ser diferente.

El Subfondo invierte hasta un 75 % de su patrimonio neto en renta variable, incluidas acciones de alto dividendo, y hasta un 100 % en títulos de deuda, incluidos bonos ligados a la inflación (básicamente, bonos verdes, sociales y sostenibles) emitidos por Estados y empresas que estén principalmente domiciliadas o cotizadas en países de la OCDE y cuya calificación, hasta en un 30 % de los casos, podrá ser inferior a la alta calificación crediticia. El Subfondo pretende no superar un 10 % de volatilidad anual.

El Subfondo podrá mantener, hasta un 10 %, valores en dificultades e improductivos como consecuencia de su rebaja de calificación, si se considera que son coherentes con el objetivo del primero. Se espera que estos valores se vendan en un plazo de seis meses, a menos que algún acontecimiento específico impida que el Gestor obtenga su liquidez.

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. El Subfondo podrá invertir hasta el 30 % de su patrimonio neto en títulos de emisores de fuera de la OCDE, hasta el 5 % de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes y, hasta el 10 % de su patrimonio neto, en acciones A chinas cotizadas en Shanghai Hong-Kong Stock Connect. El Subfondo podrá invertir en instrumentos del mercado monetario y, hasta el 10 % de su patrimonio neto, en OICVM u otras IIC. La política de inversión puede llevarse a cabo con inversiones directas y por medio de derivados, incl. permutas de rentabilidad total sobre renta variable, índices o bonos, y permutas financieras de derivados crediticios.

La exposición global del Subfondo será controlada utilizando el indicador de valor en riesgo (Value-at-Risk, VaR) absoluto con un nivel máximo del 7 % con un horizonte de cinco (5) Días Hábiles y un nivel de confianza del 95 %, que corresponde a un VaR del 20 % con un horizonte de veinte (20) Días Hábiles en condiciones de mercado normales. Esto significa que existe una probabilidad del 5 % de que las pérdidas sufridas por el Subfondo dentro del horizonte de cinco (5) días hábiles sean superiores al 7 % del valor liquidativo del Subfondo, en condiciones normales de mercado. El Gestor de Inversiones prevé que el nivel de apalancamiento del Subfondo basado en la suma del enfoque teórico se sitúe entre 0 y 3. Sin embargo, se advierte al inversor del Subfondo que el nivel efectivo de apalancamiento del Subfondo podrá ser superior al nivel de apalancamiento previsto expuesto anteriormente cuando se considere oportuno debido a las condiciones del mercado. Podrán usarse derivados con fines de gestión eficiente de la cartera, de cobertura y de inversión.

El Subfondo se gestionará con una sensibilidad a los tipos de interés de entre -2 y 8.

La sensibilidad es un indicador que mide el impacto de una variación del 1 % de los tipos de interés de mercado sobre el valor del Subfondo.

### Política de distribución

En las clases de acciones de Capitalización (Cap), el dividendo se reinvierte.

### Divisa del Subfondo

La moneda de referencia del Subfondo es EUR.

### Horizonte de inversión

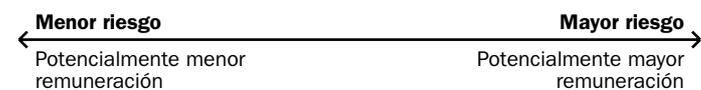
Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación dentro de un plazo inferior a 5 años.

### Procesamiento de órdenes de suscripción y reembolso

El Agente de Registro y Transferencias debe recibir las órdenes de suscripción, conversión o reembolso a más tardar a las 15:00 horas (hora de Luxemburgo) del Día de Valoración en cuestión. Las órdenes se tramitarán al valor liquidativo aplicable ese día de valoración.

Se advierte al inversor de la posibilidad de que la tramitación requiera un plazo de procesamiento mayor debido a la posible participación de intermediarios tales como Asesores Financieros o distribuidores. El Valor Liquidativo de este Subfondo se calcula diariamente.

## Perfil de riesgo y 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 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 bajo nivel de liquidez en determinadas condiciones de mercado que pueden llevar al Subfondo a enfrentarse a dificultades en la valoración, compra o venta de la totalidad o parte de sus activos, con un posible efecto en su valor liquidativo.

## MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

## AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact

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.

## 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.

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 Comisiones y Gastos del folleto, que se encuentra disponible en [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).

**Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión**

Comisión de entrada	ninguna
---------------------	---------

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	1.94%
-------------------	-------

**Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas**

Rentabilidad histórica	ninguna
------------------------	---------

## Rentabilidad histórica

■ AXA WF ACT Multi Asset Optimal Impact E  
Capitalisation EUR (ISIN: LU2080768174)



El Subfondo se lanzó el 15/06/2020 y la clase de acción en 2020.

## 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 reside, 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).