

Finalidad

El presente documento le proporciona datos fundamentales sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que le proporcionemos dichos datos para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los gastos, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

AXA WF Optimal Income F Capitalisation EUR pf

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filial del Grupo AXA IM

ISIN LU0179866867

Sitio web: <https://www.axa-im.lu>

Llame al +33 (0) 1 44 45 85 65 para obtener más información

La Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) francesa se encarga de controlar a AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lo que respecta a este Documento de Datos Fundamentales.

Este Producto está autorizado en Luxemburgo de conformidad con la Directiva OICVM.

Fecha de producción del DFI: 13/10/2025

Usted va a comprar un Producto que no es simple y puede ser difícil de entender

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es una clase de acción del Subfondo «AXA World Funds - Optimal Income» (el Subfondo) que forma parte de la SICAV «AXA World Funds» (la «Sociedad»).

Término

Este producto no tiene una fecha de vencimiento, aunque se creó por un periodo de 99 años, y podría ser liquidado en las condiciones indicadas en los estatutos de la sociedad.

Objetivos

Objetivo de inversión

El objetivo del Subfondo es obtener una combinación de crecimiento estable del rendimiento y apreciación del capital denominada en euros a largo plazo invirtiendo en una combinación de renta variable europea y en títulos de renta fija, así como aplicar un enfoque ESG.

Política de inversión

El Subfondo está gestionado de manera activa y utiliza como referencia, para algunas clases de acciones, el índice de referencia especificado en la sección «Rentabilidad histórica» (en adelante, el «Índice de Referencia») para calcular las comisiones de rentabilidad de la clase de acciones sujeta a dicha comisión mediante cotejo con él. Puesto que el Índice de Referencia es un valor utilizado sobre todo para medir la rentabilidad y la asignación o la composición del Subfondo no está constituida en relación con el Índice de Referencia, es posible que la desviación con respecto a este sea considerable. El Subfondo pretende no superar un 15 % de volatilidad anual.

El Subfondo es gestionado con una Sensibilidad a los Tipos de Interés que oscila entre -4 y 8.

El Subfondo invierte o tiene una exposición de hasta el 90 % de su patrimonio neto en renta variable, incluida renta variable de alto dividendo (con una inversión mínima del 25 % en renta variable, en todo momento), y hasta el 100 % de su patrimonio neto en una o más de las siguientes clases de activos: títulos de renta fija emitidos por Estados, títulos con grado de inversión emitidos por empresas domiciliadas o cotizadas en Europa y/o instrumentos del mercado monetario. El Subfondo invierte hasta el 50 % de su patrimonio neto en bonos rescatables, hasta el 25 % en títulos de deuda subordinada emitidos por bancos, aseguradoras y empresas no financieras, hasta el 20 % en títulos por debajo de la alta calificación crediticia, hasta el 40 % en títulos de los mercados emergentes y hasta el 10 % en instrumentos de titulización o equivalentes, como títulos respaldados por activos (ABS), títulos con garantía de deuda (CDO), títulos con garantía de préstamos (CLO) o activos similares de cualquier divisa y de cualquier calificación (o sin calificación). El Subfondo también podrá invertir o exponer hasta el 20 % en renta variable emitida por Estados y empresas domiciliadas en países no europeos (incluidas acciones A chinas cotizadas en Shanghai HK Stock Connect) y/o hasta un 15 % en títulos negociados en el CIBM a través de Bond Connect, entendiéndose que, en conjunto, dichas inversiones en el mercado de valores relacionado con la China continental no podrán exceder el 20 % del patrimonio neto.

Las calificaciones de primera calidad crediticia y aquellas inferiores se basan en las calificaciones lineales medias de Standard & Poor's, Moody's y Fitch (es decir, las calificaciones de agencias se convierten en valores numéricos que, tras calcular su media, proporcionan un valor que se convierte a la calificación habitual más cercana) o, en caso de no existir calificación, aquellas equivalentes a juicio del Gestor de Inversiones. Si carecen de calificación, el Gestor de Inversiones deberá equipararlos a los niveles aplicables respectivos.

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 de Inversiones obtenga su liquidez.

El Subfondo también podrá invertir en o estar expuesto a materias primas a través de inversiones admisibles (p. ej. índices) hasta el 35 % de su patrimonio neto.

La política de inversión puede llevarse a cabo con inversiones directas y por medio de derivados (dentro del límite del 40 % del patrimonio neto para el uso de derivados a efectos de inversión), especialmente formalizando, por ejemplo, permutas de rendimiento total sobre renta variable, índices (incluidos índices de materias primas) o bonos, y permutas financieras de derivados de crédito sobre bonos.

Los derivados también podrán utilizarse con fines de cobertura.

El Subfondo podrá invertir hasta el 5 % de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes (CoCos).

El Subfondo promueve características medioambientales y/o sociales invirtiendo en títulos que han implantado buenas prácticas en términos de gestión de sus impactos medioambientales y de sus prácticas sociales y de gobernanza (ESG). En primer lugar, el Subfondo aplica de forma vinculante en todo momento las Políticas de exclusión sectorial y las Normas ESG de AXA IM (www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines) y un enfoque selectivo Best-in-Class que consiste en reducir el universo de inversión mediante la exclusión de emisores, basándose en una combinación de las Políticas de exclusión sectorial y los Estándares ESG de AXA IM y su puntuación ESG, como se describe en el anexo SFDR del Subfondo. En segundo lugar, las decisiones de inversión están basadas en una combinación de análisis macroeconómicos, sectoriales y empresariales. El proceso de selección de títulos está basado principalmente en un análisis riguroso del modelo de negocio de las empresas, la calidad de su gestión, las perspectivas de crecimiento, y el perfil general de riesgo y rendimiento. La asignación a Renta Fija se gestiona con el fin de mitigar la volatilidad de las rentabilidades de la renta variable.

Por ejemplo, los criterios ESG pueden ser: la huella de carbono para el aspecto medioambiental, y/o la intensidad de uso de agua, la salud, la seguridad, la gestión de los recursos humanos y la igualdad de género para el aspecto social, o la política de remuneración para el aspecto de gobernanza. 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 que parecen similares, pero que deberían distinguirse, dado que su método de cálculo puede ser diferente. Las distintas metodologías ESG de AXA IM aquí descritas pueden evolucionar en el futuro para tener en cuenta cualquier mejora en la disponibilidad y la fiabilidad de los datos, o cualquier desarrollo de normativas u otros marcos o iniciativas externos, entre otros.

El Gestor de Inversiones supervisa el riesgo de mercado por debajo de un límite del VaR del 7 % del Valor Liquidativo del Subfondo, en condiciones de mercado normales. El VaR utilizado por el gestor de inversiones tendrá un horizonte temporal de cinco Días Hábles y un grado de confianza del 95 %. Esto significa que existe una probabilidad del 5 % de que el Valor Liquidativo del Subfondo pierda más del 7 % de su valor en un horizonte temporal de cinco Días Hábles. Dicho VaR corresponde a un 1 % de probabilidad, en condiciones de mercado normales, de que el Valor Liquidativo del Subfondo pierda más del 20 % de su valor en 20 Días Hábles. 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.

El Subfondo es un producto financiero que promueve características medioambientales y/o sociales en el marco del significado del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

Rentas

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

Horizonte de inversión

El riesgo y la remuneración del producto pueden variar en función del periodo de tenencia previsto. Recomendamos mantener este producto durante al menos 5 años.

Tramitación de solicitudes 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 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.

Inversor minorista objetivo

El fondo está destinado a inversores particulares que no tengan conocimientos especializados financieros o conocimientos específicos para comprender el fondo y puedan soportar una pérdida de capital total. Es conveniente para los clientes que buscan crecimiento de su capital y una cobertura ESG. Los inversores potenciales deben tener un horizonte de inversión mínimo de 5 años.

Depositarario

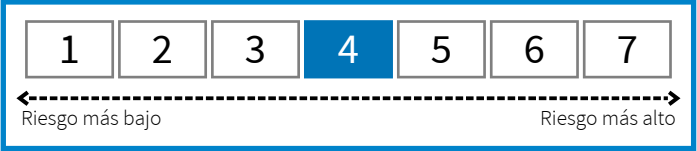
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

Información adicional

Consulte la sección «Otros datos pertinentes» más adelante.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.
El riesgo real puede variar considerablemente si realiza la liquidación en una fase temprana y es posible que recupere una cantidad inferior.

El indicador de riesgo resumido constituye una guía sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a las fluctuaciones de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto como 4 de 7, la clase de riesgo media. Esto califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras en un nivel medio. La categoría de riesgo asociada a este producto se ha determinado sobre la base de observaciones pasadas, no está garantizada y puede evolucionar en el futuro.

Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una divisa diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

Otros riesgos no incluidos en el indicador sintético de riesgo pueden ser financieramente pertinentes, como el riesgo de contraparte o el riesgo de derivados. Para más información, consulte el folleto.

Este producto no incluye ninguna protección contra la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras mostradas incluyen todos los gastos del producto, pero pueden no incluir todos los gastos que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo que también puede afectar a cuánto puede recuperar. Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Las hipótesis desfavorables, intermedias y favorables que se muestran son ejemplos que utilizan los resultados más bajos, medios y más altos del Producto y el índice de referencia adecuado en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		5 años	
Ejemplo de inversión:		€10 000	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Escenarios			
Mínimo	No existe una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€5 940	€5 460
	Rendimiento medio cada año	-40.60%	-11.40%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€8 630	€9 140
	Rendimiento medio cada año	-13.70%	-1.78%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€9 970	€10 920
	Rendimiento medio cada año	-0.30%	1.78%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€12 180	€12 530
	Rendimiento medio cada año	21.80%	4.61%

La hipótesis de resistencia muestra lo que podría recuperar en circunstancias de mercado extremas.
Hipótesis desfavorable: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 03 2015 y 03 2020.
Hipótesis moderada: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 04 2017 y 04 2022.

Hipótesis favorable: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 06 2016 y 06 2021.
Se ha utilizado un indicador apropiado para calcular la rentabilidad del Producto.

¿Qué pasa si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. no puede pagar?

El producto está constituido como una entidad distinta de AXA Investment Managers Paris S.A. En caso de incumplimiento de AXA Investment Managers Paris S.A., los activos del producto custodiados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la separación legal de los activos del depositario y los del producto.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore o la venda este producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos gastos y cómo afectan a su inversión.

Gastos a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de gastos. Estos importes dependen de cuánto invierte, cuánto tiempo mantiene el producto y cómo de bien se comporta el producto. Los importes que aquí se muestran son ejemplos basados en un importe de inversión de ejemplo y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto:

- En el primer año, usted recuperaría el importe que invirtió (0 % de rentabilidad anual). En el resto de periodos de tenencia, hemos supuesto que el producto se comporta como se muestra en la hipótesis intermedia.
- Se invierten 10 000 EUR

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	€308	€832
Incidencia anual de los costes (*)	3.1%	1.5% cada año

(*) Esto refleja cómo los gastos reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si usted sale en el periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rentabilidad media anual sea del 3.79 % antes de gastos y del 2.24 % después de gastos. Es posible que compartamos los gastos con la persona que vende este producto para cubrir los servicios que le brinda. La persona que le vende el producto le informará del importe.

Composición de los gastos

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	2.00 % del importe que paga en el momento de entrar en la inversión. Esto incluye los gastos de distribución del 2.00 % del importe invertido. Este es el importe máximo que pagará. La persona que le vendió el Producto le informará de los costes reales.	Hasta €200
Costes de salida	Nosotros no facturamos el coste de salida de este producto.	€0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.86 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los gastos reales del año pasado.	€84
Costes de operación	0.14 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los gastos sufragados cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al Producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos.	€14
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	0.11 % del valor de su inversión al año.El importe real variará en función de la rentabilidad de su inversión. La estimación del gasto agregado anterior incluye la media de los últimos 5 años. El cálculo se aplica en cada fecha de cálculo del Valor Liquidativo de acuerdo con los términos y condiciones descritos en el folleto utilizando una tasa de participación máxima del 20.00 % de todo rendimiento superior al Max 0-100% €STR + 8.5 bps cap + 200 bps denominated EURO que consiga la Clase de Acción. Las rentabilidades inferiores deberían recuperarse antes de una nueva acumulación de la comisión de rentabilidad.	€10

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de tenencia recomendado: 5 años

Este Producto no tiene un periodo mínimo de tenencia; los 5 años se han calculado para cumplir el plazo que el Producto puede necesitar para alcanzar sus objetivos de inversión.

Puede vender su inversión antes del final del periodo de tenencia recomendado sin penalización. La rentabilidad o el riesgo de su inversión pueden verse afectados negativamente. La sección «¿Cuáles son los gastos?» proporciona información sobre el impacto de los gastos a lo largo del tiempo.

Consulte la sección «Qué es este producto» para descubrir el procedimiento de reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones pueden dirigirse al Responsable de Tramitación de Reclamaciones con los datos de la persona interesada (nombre, cargo, datos de contacto, números de cuenta implicados y cualquier otro documento pertinente) a la siguiente dirección: AXA World Funds 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo o a compliancelux2@axa-im.com.

Otros datos de interés

Puede obtener más información sobre este Producto, incluido el folleto, el último informe anual, los informes semestrales posteriores y el último Valor Liquidativo a través del Administrador del Fondo: State Street Bank International GmbH (sucursal de Luxemburgo) y en <https://funds.axa-im.com/>. Están disponibles gratuitamente. Para obtener información sobre la rentabilidad del producto hasta 10 años y los cálculos de escenarios de rentabilidad anteriores, visite: <https://funds.axa-im.com/>.

Los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG), según lo detallado más exhaustivamente en el folleto, contribuyen a la toma de decisiones de la gestora de inversiones, pero no son un factor determinante.

Cuando este producto se utilice como soporte unit-linked para un seguro de vida o contrato de capitalización, la información adicional de este contrato, como los costes del contrato, que no están incluidos en los costes indicados en el presente documento, el contacto en la eventualidad de un siniestro y lo que sucede en caso de quiebra de la compañía de seguros se presentan en el documento de datos fundamentales de este contrato, que deberá ser facilitado por su aseguradora o corredor o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.