

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 ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon F (H) Capitalisation EUR

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

ISIN LU0800573262

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: 26/03/2024

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es una clase de acción del Subfondo «AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon» (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

Conseguir rentabilidades a medio plazo, en USD, invirtiendo principalmente en títulos de deuda de corta duración emitidos en el universo de deuda emergente, cuya huella de carbono sea al menos un 30 % inferior a la del índice constituido en un 75 % por el índice J. P. Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified y en un 25 % por el índice J. P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (en adelante, el «índice de referencia»). Como objetivo extrafinanciero secundario, la intensidad de uso de agua de la cartera tiene como objetivo ser al menos un 30 % inferior a la del índice de referencia.

Política de inversión

El Subfondo está gestionado de manera activa con el fin de capturar oportunidades en el mercado de bonos a corto plazo de los mercados emergentes, principalmente invirtiendo en títulos que forman parte del universo del Índice de Referencia. El gestor de inversiones puede disponer libremente sobre la composición de la cartera y puede exponerla a empresas, países o sectores no incluidos en el Índice de Referencia, aunque los componentes del Índice de Referencia suelen ser representativos de la cartera del Subfondo. Se espera que la desviación con respecto al Índice de Referencia sea considerable.

El Subfondo invierte en títulos de deuda transferibles, emitidos por gobiernos de países emergentes, grandes empresas, empresas públicas o privadas, y entidades supranacionales, no denominados en moneda local, así como en certificados de opción de compra (warrants).

El Subfondo puede invertir hasta el 100 % de su patrimonio en títulos de deuda inferiores al grado de inversión o sin calificar (es decir, cuando ni el propio título ni su emisor cuentan con una calificación crediticia).

El patrimonio total del Subfondo puede invertirse en o exponerse a bonos rescatables.

El Subfondo podrá invertir hasta un 10 % en valores en dificultades e improductivos si se considera que son coherentes con el objetivo del primero.

El Subfondo podrá invertir hasta el 100 % en títulos de deuda pública, aunque no se prevé que el Subfondo invierta más del 10 % de su patrimonio en títulos inferiores al grado de inversión emitidos o garantizados por cualquier país (incluidos su gobierno, una autoridad pública o local de dicho país). La selección de los instrumentos de crédito no está basada exclusiva y automáticamente en las calificaciones crediticias publicadas, sino también en un análisis interno del riesgo de crédito o de mercado. La decisión de comprar o vender activos también está basada en otros criterios de análisis del Gestor de Inversiones.

El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio en instrumentos del mercado monetario y hasta un 49 % cuando prevea condiciones de mercado desfavorables o durante ellas.

El Subfondo no invertirá en renta variable ni en instrumentos afines a la renta variable.

El Gestor de Inversiones prevé que la duración media de las inversiones del Subfondo será, por lo general, igual o inferior a tres años.

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

Dentro del límite del 200 % del patrimonio neto del Subfondo, la estrategia de inversión puede llevarse a cabo con inversiones directas y/o mediante derivados, tales como permutas financieras de incumplimiento crediticio. Los derivados también podrán utilizarse con fines de cobertura. El uso de derivados con fines de inversión tiene un tope del 50 % del patrimonio neto del Subfondo.

El Subfondo promueve características medioambientales y/o sociales invirtiendo en títulos que han implantado buenas prácticas en términos de gestión de sus

prácticas ESG. El Gestor de Inversiones utiliza de forma vinculante en todo momento un enfoque ESG de «mejora de indicadores extrafinancieros», como se describe con más detalle en el anexo SFDR del Subfondo.

En primer lugar, el gestor de inversiones analiza los datos de intensidad de emisiones de carbono y de intensidad de uso de agua para garantizar que la media del KPI de intensidad de emisiones de carbono y de intensidad de uso de agua calculada a nivel del Subfondo sea al menos un 30 % mejor que la calculada para el Índice de Referencia y, a continuación, aplica un segundo filtro de exclusión, descrito en las Políticas de exclusión sectorial y de los Estándares ESG de AXA IM (<https://www.axa-im.com/our-policies>). En segundo lugar, las decisiones de inversión se toman tras un análisis microeconómico y macroeconómico exhaustivo del mercado:

- distribución geográfica
- posicionamiento en duración (la duración mide, en años, la sensibilidad de la cartera a las variaciones de tipos de interés)
- posicionamiento en la curva de tipos (la curva de tipos ilustra la relación entre el plazo de inversión y el rendimiento del bono)
- selección de emisores.

El Subfondo excluye de su universo de inversión los títulos de todos los emisores que superen las 800 toneladas de CO₂/millones de USD en ingresos y las entidades públicas de acero y petróleo no verdes. El Subfondo tiene como objetivo excluir títulos dentro de los sectores con mayores emisiones de carbono, como los servicios públicos y la industria básica (por ejemplo, productores de metales y proteínas) y tiene la oportunidad de invertir en emisores que están realizando una transición hacia una trayectoria más sostenible en términos de carbono en sectores como energía renovable e industria básica que se están centrando en descarbonizar su proceso y su cadena de suministro.

Los datos ESG utilizados en el proceso de inversión se basan en metodologías ESG que dependen, en parte, de datos de terceros y, en algunos casos, se desarrollan internamente, son subjetivos y pueden variar con el tiempo. La falta de definiciones armonizadas puede hacer que los criterios ESG sean heterogéneos. Por ende, las diferentes estrategias de inversión 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 ESG 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 Fondo 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.

El objetivo de la Clase de acción es proporcionar cobertura sobre el riesgo de tipo de cambio procedente de la divergencia entre la moneda de referencia del Subfondo y la moneda de la Clase de acción, mediante el uso de instrumentos derivados, mientras se mantiene la exposición a la Política de Inversión del Subfondo.

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 3 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 Subfondo está destinado a inversores particulares que no tengan conocimientos especializados financieros o conocimientos específicos para comprender el Subfondo y puedan soportar una pérdida de capital total. El Subfondo es conveniente para los clientes que buscan crecimiento de su capital.

Los inversores potenciales deben tener un horizonte de inversión mínimo de 3 años.

Depositario

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 3 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.

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:		3 años	
Ejemplo de inversión:		€10 000	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 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	€7 440	€7 970
	Rendimiento medio cada año	-25.60%	-7.28%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€7 930	€8 010
	Rendimiento medio cada año	-20.70%	-7.13%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€9 880	€10 190
	Rendimiento medio cada año	-1.20%	0.63%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€11 340	€10 730
	Rendimiento medio cada año	13.40%	2.38%

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 10 2019 y 10 2022.

Hipótesis moderada: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 10 2016 y 10 2019.

Hipótesis favorable: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 01 2015 y 01 2018.

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 deducen 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 3 años
Costes totales	€320	€578
Incidencia anual de los costes (*)	3.2%	1.9% 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 2.55 % antes de gastos y del 0.63 % 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	0.92 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los gastos reales del año pasado.	€90
Costes de operación	0.30 % 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.	€30
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	No hay ninguna comisión de rentabilidad para este Producto.	€0

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

Periodo de tenencia recomendado: 3 años

Este Producto no tiene un periodo mínimo de tenencia; los 3 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 Grand Ducado de Luxemburgo o a compliance@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://www.axa-im.com/fund-centre>. Están disponibles gratuitamente.

Para obtener información sobre la rentabilidad del producto hasta 10 años y los cálculos de escenarios de rentabilidad anteriores, visite: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

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.