

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 Defensive Optimal Income F Capitalisation EUR

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

ISIN LU0094159554

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: 20/10/2023

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es una clase de acción del Subfondo «AXA World Funds - Defensive 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 apreciación del capital a medio plazo invirtiendo en una cartera diversificada de clases de activos, por medio de un enfoque defensivo.

Política de inversión

El Subfondo está gestionado de manera activa y no sigue ningún índice de referencia.

El Subfondo busca no superar un 5 % de volatilidad anual y obedece a una gestión activa y discrecional con el fin de aprovechar oportunidades de una amplia gama de clases de activos, con una estrategia de inversión que utiliza:

- Una distribución táctica de activos (basada en hipótesis macroeconómicas de medio plazo y en la identificación de oportunidades de mercado de corto plazo)
- Una construcción de cartera destinada a gestionar riesgos en función del entorno de mercado y el objetivo del Fondo

El Gestor de Inversiones tratará de alcanzar los objetivos del Subfondo invirtiendo/exponiéndolo a un conjunto de renta variable (hasta el 35 % del patrimonio neto del Subfondo) y/o invirtiendo en o exponiéndose hasta el 100 % de su patrimonio neto en una o más de las siguientes clases de activos: instrumentos de deuda negociables emitidos por Estados, títulos corporativos con grado de inversión e instrumentos del mercado monetario. El Gestor de Inversiones podrá invertir hasta el 40 % de su patrimonio en títulos de los mercados emergentes.

Dentro de dicho límite del 35 %, el Subfondo podrá invertir hasta el 20 % de su patrimonio en empresas de pequeña capitalización.

El Subfondo podrá invertir en y/o exponerse a bonos rescatables en un 50 % de su patrimonio neto.

El Subfondo invierte/se expone hasta el 20 % de su patrimonio neto a instrumentos de deuda negociables por debajo de la calificación de grado de inversión y hasta un 15 % en títulos negociados en el CIBM a través de Bond Connect.

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.

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.

El Subfondo podrá invertir, hasta el 15 % de su patrimonio neto, en materias primas o estar expuesto a ellas a través de activos aptos (p. ej. índices de materias primas).

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.

Si, en opinión del Gestor, existiera un riesgo de un movimiento del mercado adverso y significativo, el Subfondo podrá mantener todo su patrimonio en efectivo, equivalentes del efectivo y/o Instrumentos del Mercado Monetario.

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 hábiles 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 Hábiles. Dicho VaR corresponde a una probabilidad del 1 %, en condiciones normales de mercado, de que el Valor Liquidativo del Subfondo pueda perder más del 20 % de su valor en un plazo de 20 Días Hábiles.

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. La estrategia de inversión podrá llevarse a cabo con inversiones directas y/o por medio de derivados, incluida la formalización de contratos de permuta financiera de incumplimiento crediticio (Credit Default Swaps o CDS) o permutas de rendimiento total. Los derivados también podrán utilizarse con fines de cobertura.

El Subfondo se gestionará con una sensibilidad a los tipos de interés 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.

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

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 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 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.

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 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	€7 320	€7 590
	Rendimiento medio cada año	-26.80%	-8.78%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€8 990	€8 900
	Rendimiento medio cada año	-10.10%	-3.81%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€9 890	€10 370
	Rendimiento medio cada año	-1.10%	1.22%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10 900	€11 290
	Rendimiento medio cada año	9.00%	4.13%

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 05 2021 y 08 2023.

Hipótesis moderada: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 12 2018 y 12 2021.

Hipótesis favorable: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 09 2015 y 09 2018.

¿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	€285	€474
Incidencia anual de los costes (*)	2.9%	1.6% 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 2.79% antes de gastos y del 1.22% 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	0.79 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los gastos reales del año pasado.	€77
Costes de operación	0.08 % 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.	€8
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 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://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>.

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.