

## 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 Euro Strategic Bonds E Capitalisation EUR (ISIN LU0251660279)

AXA Funds Management S.A., filial del Grupo AXA IM

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

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

AXA Funds Management S.A. está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisión de Supervisión del Sector Financiero luxemburgués).

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

**Fecha de producción del DFI:** 18/01/2023

## ¿Qué es este producto?

### Tipo

El Producto es una acción del Subfondo «AXA World Funds - Euro Strategic Bonds» (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 de inversión del Subfondo es obtener tanto rentas como la revalorización de su inversión mediante una cartera de instrumentos de renta fija gestionada de forma activa.

#### Política de inversión

El Subfondo está gestionado de manera activa y no sigue ningún índice de referencia. Las siguientes decisiones de inversión se toman tras un análisis microeconómico y macroeconómico exhaustivo del mercado:

- 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)
- distribución geográfica
- selección de emisores

El Subfondo invierte en bonos de cualquier tipo, incluidos bonos ligados a la inflación, y cualquier calidad crediticia de emisores en cualquier parte del mundo, en particular en instrumentos de deuda negociables con grado de inversión denominados en EUR y emitidos por gobiernos, instituciones públicas y empresas. La duración media prevista del Subfondo es de entre -2 y 8 años.

El Subfondo podrá invertir hasta el 20 % de su patrimonio neto en instrumentos de deuda inferiores al grado de inversión, que pueden no tener calificaciones inferiores a CCC+ según Standard & Poor's o calificaciones equivalentes de Moody's o Fitch o, en el caso de carecer de calificación, cuando el Gestor de Inversiones los considere como tal. En caso de una rebaja de calificación por debajo de la calidad mínima los títulos se venderán en un plazo de seis meses. Si concurren dos calificaciones distintas de agencias de calificación crediticia, se escogerá la menor y, si concurren más de dos, se escogerá la segunda más alta.

El Subfondo también podrá invertir hasta el 30 % de su patrimonio neto en títulos de deuda subordinada (incluidos bonos perpetuos hasta el 25 %) emitidos por bancos, compañías de seguros y empresas no financieras, hasta un 100 % de su patrimonio neto en bonos rescatables y hasta un 30 % en bonos emitidos por emisores de mercados emergentes.

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 el 5 % de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes (CoCos).

El Subfondo también podrá invertir en instrumentos del mercado monetario.

Dentro del límite del 200 % del patrimonio neto del Subfondo, la estrategia de inversión puede llevarse a cabo con inversiones directas y/o por medio de derivados, especialmente formalizando permutas financieras de incumplimiento crediticio. Los derivados también podrán utilizarse con fines de cobertura.

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 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.

Hemos clasificado este producto como 2 de 7, la clase de riesgo baja. Esto califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras en un nivel bajo, y es muy poco probable que las malas condiciones de mercado afecten a la rentabilidad del producto.

**Tenga presente el riesgo de cambio.** Si su divisa local es distinta de la divisa del Producto, 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 SRI 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 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:		€10000	
		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	€8320	€8640
	Rendimiento medio cada año	-16.80%	-4.76%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€8820	€8770
	Rendimiento medio cada año	-11.80%	-4.28%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10080	€10320
	Rendimiento medio cada año	0.80%	1.06%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10990	€11540
	Rendimiento medio cada año	9.90%	4.89%

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 2020 y 2022.

Hipótesis intermedia: este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 2017 y 2020.

Hipótesis favorable: este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 2013 y 2016.

## ¿Qué pasa si AXA Funds Management S.A. no puede pagar?

El depositario mantiene por separado los activos subyacentes del producto. Si nos enfrentamos a dificultades financieras, estos activos no se verán afectados. Si el Producto sufre una pérdida debido al incumplimiento del depositario, puede perder la totalidad o parte de sus inversiones. No existe ninguna compensación ni un plan de garantía que le proteja frente a un incumplimiento del depositario 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	€134	€420
Incidencia anual de los costes (*)	1.3%	1.4% 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 2.4 % antes de gastos y del 1.1 % 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 cuando así lo exija la legislación aplicable.

Estas cifras incluyen la comisión de comercialización máxima que la persona que le vende el producto puede cobrarle (25 EUR). Esta persona le informará sobre la comisión de comercialización real.

### Composición de los gastos

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Nosotros no facturamos el coste de entrada.	€0
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	1.1 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los gastos reales del año pasado.	€111
Costes de operación	0.2 % 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.	€23
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No hay ninguna comisión de rentabilidad para este Producto.	€0

Si este producto se utiliza como opción de inversión como parte de un contrato de seguro, esos costes no incluirán todos los costes que usted soportará.

## ¿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.

## ¿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 Funds Management S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo.

## 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. Puede encontrar la definición de algunos de los términos utilizados en este documento en la página <https://www.axa-im.lu/fund-centre>.

Puede encontrar información relacionada con la rentabilidad histórica del Producto en los últimos 10 años y con los cálculos anteriores de la hipótesis de rentabilidad en <https://www.axa-im.lu/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.