

AXA WF Global Optimal Income A EUR

Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros.

Cifras clave (EUR)*

Rentabilidad acumulada del fondo (%)					Valor liquidativo	
YTD	1A	3 A	10A	Inicio	Acu.	Inc.
-18.01	-18.01	-10.39	-	+36.27	136.27	111.8

Rentabilidad anualizada del fondo (%)				Activos netos (M)	
3 A.	5 A.	10 A.	Inicio	EUR	
-3.59	-1.42	-	+3.20	1 041.79	

Registro de dividendos

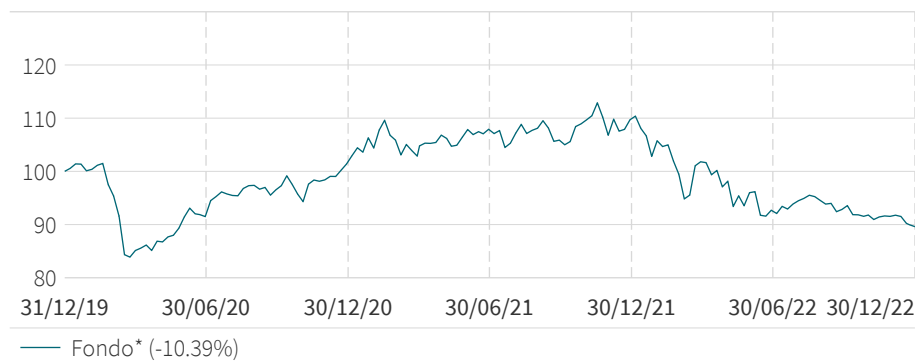
	Fecha de registro	Fecha ex-dividendo	Dividendo por participación	Rendimiento a 12 meses
Dlc 2018	27/12/2018	28/12/2018	1.41	1.21
Dlc 2019	27/12/2019	30/12/2019	1.25	0.96
Dlc 2020	29/12/2020	30/12/2020	1.45	1.09
Dlc 2021	29/12/2021	30/12/2021	2.15	1.54
Dlc 2022	29/12/2022	30/12/2022	2.34	2.09

Rendimiento a 12 meses = (Suma de dividendos) / (Valor liquidativo de cierre). El rendimiento a 12 meses se calcula mediante la suma de las distribuciones de los 12 últimos meses y del valor liquidativo más reciente. El rendimiento a 12 meses puede ser mayor o menor que el rendimiento real de los dividendos anuales. Un rendimiento de distribución positivo no implica una rentabilidad positiva. Los dividendos no están garantizados. Los dividendos pasados no son un indicador de los dividendos futuros.

Los inversores no deben adoptar ninguna decisión de inversión basándose únicamente en la información contenida en la tabla anterior. Debe leer el documento de oferta pertinente (incluida la declaración de datos fundamentales) del fondo para obtener más información, incluidos los factores de riesgo.

Riesgo y rentabilidad

Evolución de la rentabilidad (EUR)



Datos ajustados a base 100 por AXA IM en la fecha de inicio del gráfico.

Los cálculos de rentabilidad son netos de comisiones y se basan en la reinversión de dividendos. El índice de referencia, cuando lo haya, podría calcularse sobre la base del dividendo neto o bruto. Consulte el folleto para obtener más información.

* Fecha del primer VL: 08/03/2013

Fuente(s): AXA Investment Managers - GICS a 30/12/2022
Si desea más información sobre AXA IM, visite axa-im.com

Índice de referencia

El fondo carece de índice de referencia.

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

Detalle del Fondo

	Fondo
Mod. Duration	2.08

Perfil del fondo

Calificación ESG 

% del patrimonio del fondo cubierto por la calificación absoluta ESG: Fondo = 87.6% (no es significativo cuando la cobertura es inferior al 50%)

Riesgo y rentabilidad (continuación)

Análisis del riesgo

	1A	3 A	5A	Inicio
Volatilidad del fondo* (%)	10.34	10.62	9.33	8.27
Ratio de Sharpe	-1.62	-0.18	0.04	0.58

Rentabilidad acumulada (%)

	1M	3M	6M	YTD	3 A	5A	31/12/21 31/12/22	31/12/20 31/12/21	31/12/19 31/12/20	31/12/18 31/12/19	31/12/17 31/12/18	Inicio
Fondo*	-2.81	-2.95	-2.29	-18.01	-10.39	-6.89	-18.01	6.35	2.77	12.64	-7.75	36.27

Rentabilidad anual (%)

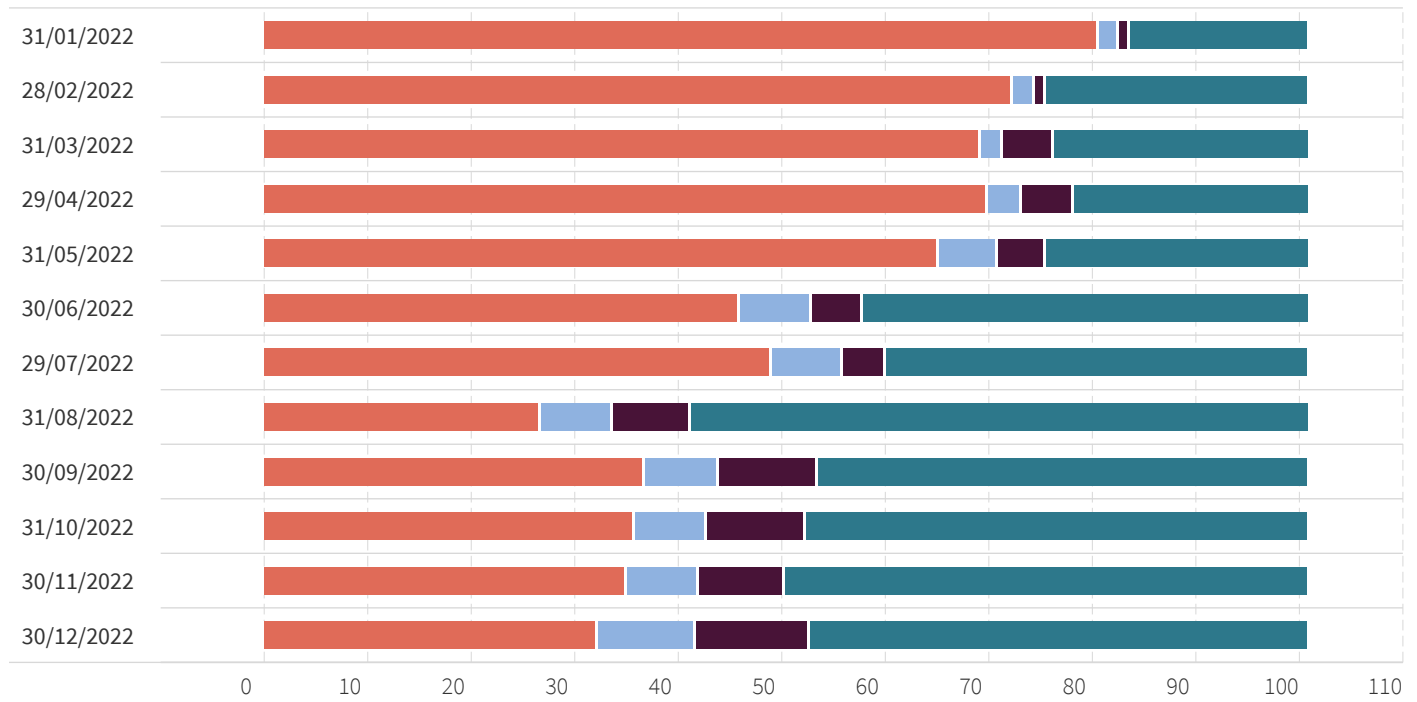
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo*	-18.01	6.35	2.77	12.64	-7.75	14.58	0.48	8.71	8.32	-

Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros. Los cálculos de rentabilidad son netos de comisiones y se basan en la reinversión de dividendos. El índice de referencia, cuando lo haya, podría calcularse sobre la base del dividendo neto o bruto. Consulte el folleto para obtener más información.

* Fecha del primer VL: 08/03/2013

Análisis del fondo

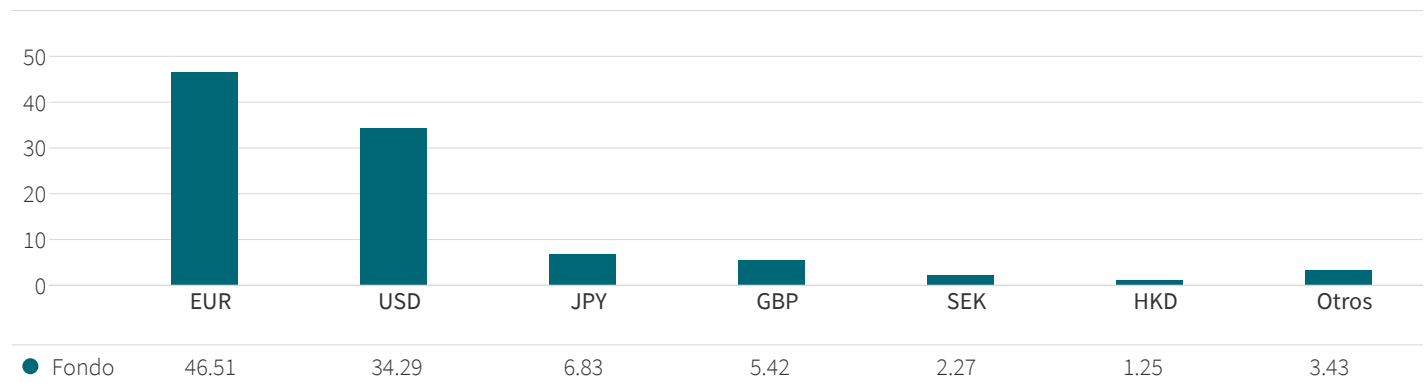
Distribución de activos (%)



	31/01/2022	28/02/2022	31/03/2022	29/04/2022	31/05/2022	30/06/2022	29/07/2022	31/08/2022	30/09/2022	31/10/2022	30/11/2022	30/12/2022
● Acción	80.42	72.08	68.98	69.68	64.89	45.72	48.78	26.51	36.55	35.59	34.75	32.02
● Diversificación	1.68	1.88	1.90	2.96	5.43	6.67	6.57	6.65	6.83	6.71	6.76	9.21
● Obligaciones	0.72	0.78	4.66	4.84	4.45	4.71	3.99	7.33	9.34	9.27	8.02	10.77
● Monetario	17.19	25.26	24.47	22.52	25.23	42.90	40.65	59.52	47.29	48.42	50.47	48.00

Para la asignación de activos, la exposición de productos derivados sobre acciones está incluida en la parte de las acciones. La contraparte de esta exposición está incluida dentro de la parte monetaria lo cual proporciona una exposición total del 100%.

Exposición por divisa (%)



Renta variable : 32% de toda la cartera

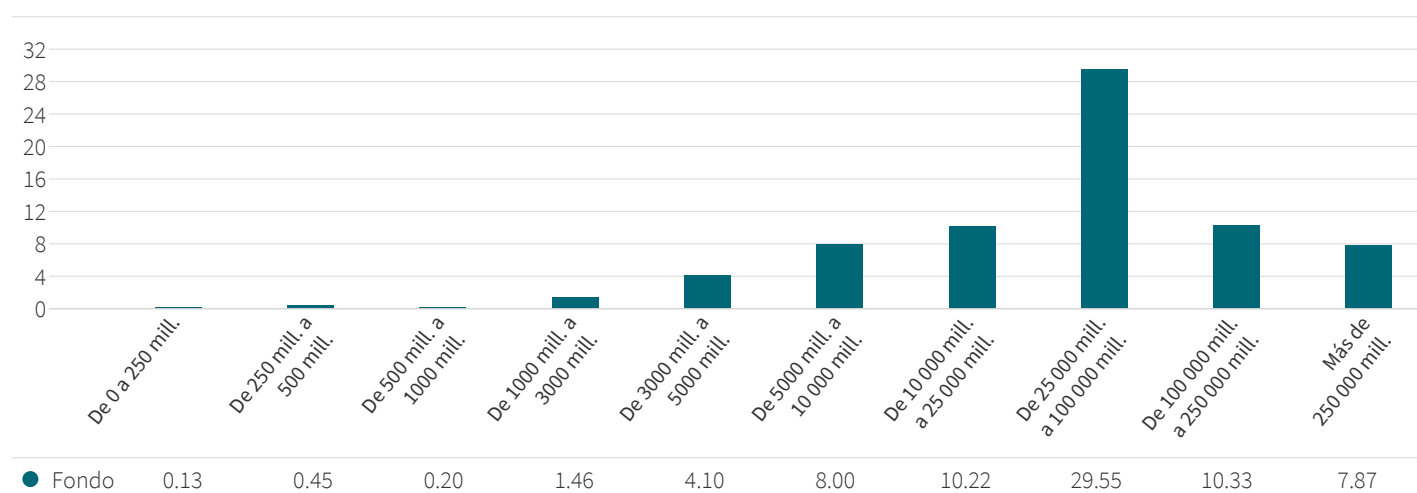
Exposición sectorial (%)

	Fondo
Info. Tecno.	27.76
Industria	19.63
Finanzas	14.54
Cons. Básico	13.42
Aten. Sanit.	13.07
Cons. Disc.	11.40
Materiales	8.34
Serv. de Comunicacion	1.18
Inmobiliario	-0.82
No clasificados	-1.14
Servicios Públicos	-2.29
Energía	-5.10

Exposición geográfica (%)

	Fondo
Espacio Económico Europeo	12.67
Otros	9.19
Emergentes Mercados	4.64
Japón	4.26
Norteamérica	1.59
Asia ex Japón	0.09

Desglose de la capitalización bursátil (EUR - %)



Renta variable : 32% de toda la cartera (continuación)

10 principales posiciones

Compañía	Ponderación (%)	Sector	País emisor	Divisa
Prismian SpA	2.39	Industria	Espacio Económico Europeo	EUR
Diageo PLC	1.76	Cons. Básico	Otros	GBP
Keyence Corp	1.74	Info. Tecno.	Japón	JPY
Roche Holding AG	1.68	Aten. Sanit.	Espacio Económico Europeo	CHF
Nestle SA	1.59	Cons. Básico	Espacio Económico Europeo	CHF
AstraZeneca PLC	1.42	Aten. Sanit.	Otros	GBP
Cie Financiere Richemont SA	1.40	Cons. Disc.	Espacio Económico Europeo	CHF
Check Point Software Technologies Ltd	1.34	Info. Tecno.	Emergentes Mercados	USD
MSCI Inc	1.30	Finanzas	Norteamérica	USD
Moody's Corp	1.27	Finanzas	Norteamérica	USD
Total (%)	15.90			

Las empresas se muestran exclusivamente a título ilustrativo a la fecha de este informe y es posible que posteriormente no formen parte de la cartera. No deberá considerarse una recomendación de comprar o vender valores.

Renta fija : 11% de toda la cartera

Detalle del Fondo

	Fondo		Fondo
Número de líneas	49	Mod. Duration	4.11
Número de emisores	34	Yield to worst (%)	6.40
Calificación media lineal	BBB		

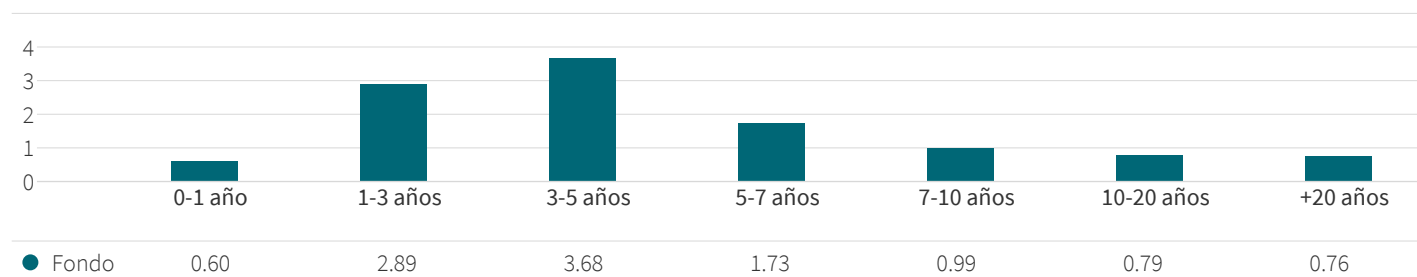
Líneas principales

Denominación	Ponderación (%)	País emisor	Sensibilidad	Contribución
German Inflation Linked Bond 0.1% 04/15/2026	0.41	Espacio Económico Europeo	3.3	0.00
F00008649 IRS EUR R F 2.60650	0.32	Espacio Económico Europeo	10.0	0.00
France Government Bond OAT 1.85% 07/25/2027	0.30	Espacio Económico Europeo	4.4	0.00
HSBC Holdings PLC VAR 11/13/2026	0.26	Otros	2.7	0.00
US Treasury Note 4.5% 11/30/2024	0.24	Norteamérica	1.8	0.00
F00008692 IRS USD R F 2.45300	0.24	Norteamérica	5.0	0.00
F00008705 IRS EUR R F 2.60500	0.23	Espacio Económico Europeo	5.0	0.00
F00008688 IRS EUR R F 2.60300	0.21	Espacio Económico Europeo	5.0	0.00
Total SA VAR PERP	0.19	Espacio Económico Europeo	0.3	0.00
UK Gilt Inflation Linked 0.125% 03/22/2026	0.19	Otros	3.2	0.00
Total (%)	2.59			

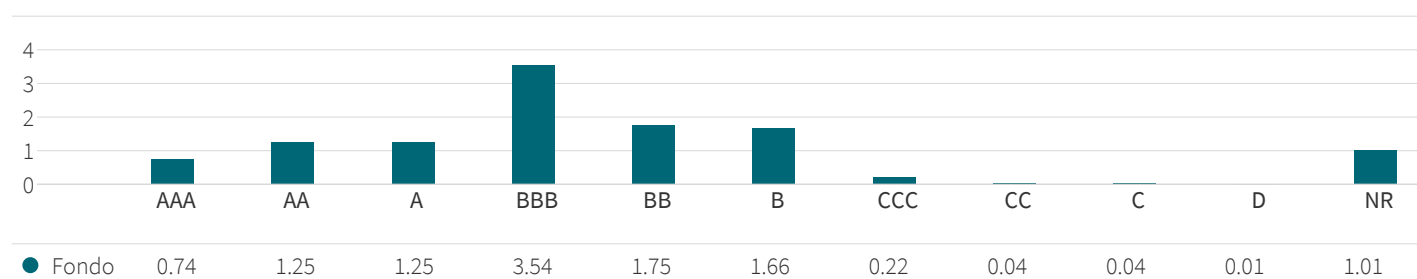
Las empresas se muestran exclusivamente a título ilustrativo a la fecha de este informe y es posible que posteriormente no formen parte de la cartera. No deberá considerarse una recomendación de comprar o vender valores.

Renta fija : 11% de toda la cartera (continuación)

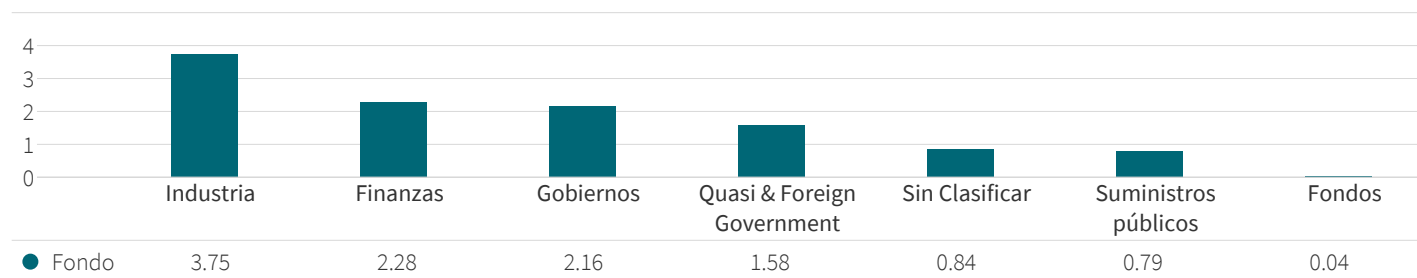
Exposición por vencimiento (%)



Exposición por calificación (%)



Distribución por tipo de activo (%)



Diversificación : 9% de toda la cartera

10 principales posiciones

Compañía	Ponderación (%)	País emisor	Divisa
iShares Physical Gold ETC	4.82	Espacio Económico Europeo	USD
F00008699 TRS USD R E	2.28	Norteamérica	USD
AXA WF Dynamic Optimal Income	1.04	Espacio Económico Europeo	USD
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund	0.68	Otros	USD
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund	0.41	Otros	EUR
Total (%)	9.25		

Las empresas se muestran exclusivamente a título ilustrativo a la fecha de este informe y es posible que posteriormente no formen parte de la cartera. No deberá considerarse una recomendación de comprar o vender valores.

Información adicional

Administración: A EUR

Tipo de fondo	SICAV
Se ajusta a la directiva de OICVM	Si
Se ajusta a la directiva de FIA	No
País de origen	Luxemburgo
Fecha del primer VL	08/03/2013
Divisa de denominación del fondo	EUR
Divisa de la cartera	EUR
Valoración	Diaria
Tipo de acción	Acumulacion / Income
Código ISIN C / D	LU0465917044 / LU0465917127
Comisión de entrada máxima	5.5%
Gastos corrientes	1.44%
Comisión de gestión	1.2%
Comisión de gestión máxima	1.2%
Comisión de rentabilidad :	ninguna
Gestora	AXA Funds Management S.A.
(Sub) Delegación financiera	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A.
Delegación de la administración	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Depositario	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

Como se revela en el Informe anual más reciente, los gastos Corrientes El cálculo excluye las comisiones de rendimiento, pero incluye la gestión y tarifas de servicios aplicadas. La tarifa de servicio aplicada efectiva se acumula en cada cálculo del Valor Liquidativo e incluido en el gastos de cada Clase de Acciones. La inversión se verá reducida por el pago de las comisiones mencionadas.

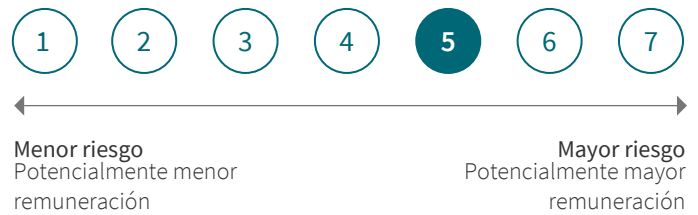
Objetivos del fondo

El objetivo del Subfondo es obtener una combinación de crecimiento estable de las rentas y apreciación del capital denominada en euros a largo plazo invirtiendo en una combinación de títulos de renta variable y de renta fija emitidos por Estados y empresas.

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.

Características del riesgo



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 vinculado a las inversiones en fondos de gestión alternativa (hedge funds): una parte limitada de los activos del Subfondo en cuestión (máximo 10%) estará expuesta a fondos que apliquen estrategias alternativas. Las inversiones en fondos alternativos conlleva ciertos riesgos específicos vinculados, por ejemplo, a la valoración de los activos de dichos fondos y a su reducida liquidez.

Riesgo geopolítico: Las inversiones en valores emitidos o cotizados en diferentes países pueden conllevar la aplicación de diferentes estándares y normas. Las inversiones pueden verse afectadas por variaciones de los tipos de cambio, modificaciones de las legislaciones o restricciones aplicables a dichas inversiones, modificaciones en la reglamentación de control de las divisas o volatilidad en los precios.

Riesgo de liquidez: Riesgo de un nivel bajo de liquidez en determinadas condiciones de mercado que podría llevar al Subfondo a encontrar dificultades al valorar, comprar o vender la totalidad de sus activos o parte de ellos, y suponer un impacto potencial sobre su valor liquidativo.

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.

Impacto de técnicas como los derivados: Algunas estrategias de gestión conllevan riesgos específicos, como el riesgo de liquidez, el riesgo crediticio, el riesgo de contraparte, riesgos jurídicos, riesgos de valoración, riesgos operacionales y riesgos relacionados con los activos subyacentes. La utilización de dichas estrategias puede también implicar apalancamiento, que puede incrementar el efecto de las fluctuaciones del mercado sobre el Subfondo y puede acarrear un riesgo significativo de pérdidas.

Suscripción Reembolso

El agente de registro y transferencias debe recibir las órdenes de suscripción, conversión o reembolso en un día de valoración como máximo a las 15.00 (hora de Luxemburgo). 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.

Cómo invertir

Antes de realizar una inversión, los inversores deben leer el Folleto y el documento de Datos Fundamentales para el Inversor / documentos de oferta correspondientes, en los que figuran todos los detalles del producto, incluidos los gastos de inversión y los riesgos. La información contenida en el presente documento no sustituye a esos documentos ni al asesoramiento profesional externo.

Inversores Particulares

Los inversores particulares deben ponerse en contacto con su intermediario financiero.

Calificación y Metodología Inversión Responsable

'Calificación absoluta ESG' está basado en una metodología de calificación de terceros. Si el fondo tiene un árbol (5 árboles), significa que está en la categoría de calificación absolutamás baja (más alta) de ASG.

Para obtener más información sobre la metodología, visite <https://www.axa-im.com/responsible-investing>.

'CO2 relative intensity' es el resultado de la diferencia entre la intensidad de CO2 del fondo (expresado en toneladas de CO2/M€) y del benchmark. Si el resultado 'CO2 relative intensity' es verde, significa que la intensidad del fondo es inferior a la intensidad del benchmark. Si el resultado es naranja, significa que la intensidad del fondo es superior al benchmark. Si el resultado es amarillo, significa que la intensidad del fondo y el benchmark es similar. Los indicadores ESG son solo para fines informativos. El fondo no tiene ni estatus ni objetivos contractuales ESG.

Aviso legal

No para distribución o difusión a inversores estadounidenses

Esta comunicación promocional no constituye, por parte de AXA Investment Managers, una solicitud o asesoramiento de inversión, legal o fiscal. El presente documento no contiene información suficiente como para basar una decisión de inversión. La información contenida en el presente documento está destinada exclusivamente a la entidad y/o persona(s) a la(s) que se ha facilitado, salvo que se permita otra cosa en los contratos aplicables. AXA Investment Managers declina toda responsabilidad por cualquier reproducción, redistribución o transmisión posterior, así como toda responsabilidad derivada de dichas actividades.

Debido a su simplificación, este documento es parcial y las opiniones, estimaciones y previsiones que contiene son subjetivas y están sujetas a cambios sin previo aviso. No se garantiza que las previsiones lleguen a materializarse. Los datos, cifras, declaraciones, análisis, predicciones y demás información de este documento se proporcionan sobre la base de nuestros conocimientos en el momento de su preparación. Si bien se ha aplicado el mayor cuidado posible, no se cursa ninguna manifestación o garantía (incluida la responsabilidad frente a terceros), expresa o implícita, en cuanto a la exactitud, fiabilidad o integridad de la información contenida en este documento. La decisión de basarse en la información aquí contenida corresponderá exclusivamente al destinatario. El presente documento no contiene información suficiente como para basar una decisión de inversión.

Las rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados actuales o futuros, y los datos de rendimiento o rentabilidad que se muestran no tienen en cuenta las comisiones y los costes originados en la emisión o reembolso de participaciones. El valor de las inversiones y las rentas derivadas de ellas pueden disminuir o aumentar y es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida originalmente. Las fluctuaciones de los tipos de cambio también pueden afectar al valor de su inversión. Debido a esto y al cargo inicial que se suele hacer, una inversión no suele ser adecuada como vehículo a corto plazo. Las comisiones y gastos pueden tener un efecto adverso en la rentabilidad del fondo.

El Fondo al que se hace referencia en el presente documento no ha sido registrado en virtud de la Ley estadounidense de sociedades de inversión (Investment Company Act) de 1940, en su versión modificada, ni de la Ley estadounidense de valores (Securities Act) de 1933, en su versión modificada. Ninguna de las acciones podrá ser ofrecida o vendida, directa o indirectamente, en Estados Unidos o a ninguna Persona estadounidense, salvo que los valores estén registrados con arreglo a la Ley, o exista una exención de los requisitos de registro de la Ley. Una Persona estadounidense se define como (a) cualquier individuo que sea ciudadano de o residente en Estados Unidos a efectos del impuesto federal sobre la renta; (b) una corporación, sociedad u otra entidad creada u organizada con arreglo a las leyes de Estados Unidos o vigente en Estados Unidos; (c) un patrimonio o fideicomiso cuyos ingresos estén sujetos al impuesto federal sobre la renta estadounidense, independientemente de que dichos ingresos estén efectivamente relacionados con una operación o negocio en Estados Unidos. En Estados Unidos, este material solo puede distribuirse a una persona que sea 'distribuidor' o que no sea

una 'Persona estadounidense', según se define en el Reglamento S de la Ley estadounidense de valores de 1933 (en su versión modificada).

Si el fondo o subfondo forma parte de AXA World Funds. El domicilio social de AXA WORLD FUNDS es 49, avenue J.F. Kennedy L-1885 Luxemburgo. La Sociedad está inscrita con el número B. 63.116 en el Registro Mercantil (Registre de Commerce et des Sociétés). La Sociedad es una SICAV luxemburguesa según la Directiva OICVM IV autorizada por la CSSF y gestionada por AXA Funds Management, una sociedad anónima (société anonyme) constituida con arreglo a la legislación luxemburguesa con el Número de registro en Luxemburgo B 32 223RC, y domicilio social en 49, Avenue J.F. Kennedy L-1885 Luxemburgo.

Las empresas se muestran exclusivamente a título ilustrativo a la fecha de este informe y es posible que posteriormente no formen parte de la cartera. Este documento no constituye un análisis de inversión ni financiero vinculado a operaciones con instrumentos financieros, ni tampoco constituye una oferta de compra o venta de inversiones, productos o servicios, y no debe considerarse una solicitud o asesoramiento de inversión, jurídico o fiscal, una recomendación de una estrategia de inversión o una recomendación personalizada de compra o venta de valores.

Para obtener más información acerca de aspectos relacionados con la sostenibilidad, visite <https://www.axa-im.com/what-is-sfdr>.

Según la jurisdicción o región respectiva del destinatario, lo siguiente Es posible que se apliquen divulgaciones adicionales:

Para inversionistas chilenos: ESTA OFERTA PRIVADA SE ACOGE AL REGLAMENTO GENERAL N° 336 DE LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS (ACTUALMENTE COMISIÓN DE MERCADOS FINANCIEROS). ESTA OFERTA SE REFIERE A VALORES NO INSCRITOS EN EL REGISTRO DE VALORES O EN EL REGISTRO DE VALORES EXTRANJEROS QUE LLEVA LA COMISIÓN DE MERCADOS FINANCIEROS, POR LO QUE TALES VALORES NO ESTÁN SUJETOS A LA FISCALIZACIÓN DE ÉSTA; POR TRATARSE DE VALORES NO INSCRITOS NO EXISTE LA OBLIGACIÓN POR PARTE DEL EMISOR DE ENTREGAR EN CHILE INFORMACIÓN PÚBLICA RESPECTO A LOS VALORES SOBRE LOS QUE SE REFIERE ESTA OFERTA; ESTOS VALORES NO PODRÁN SER OBJETO DE OFERTA PÚBLICA MIENTRAS NO SEAN INSCRITOS EN EL REGISTRO DE VALORES CORRESPONDIENTE.

Para inversionistas peruanos: AXA Investment Managers no tiene y no está legalmente obligada a tener una autorización por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores para estas actividades. En consecuencia, la Superintendencia del Mercado de Valores no ejerce ningún tipo de supervisión sobre el fondo, la estrategia, y/o los servicios; y la información proporcionada a los inversionistas y los demás servicios que les presta son de exclusiva responsabilidad de AXA Investment Managers. En el Perú, este documento es para el uso exclusivo de personas o entidades que califiquen como "Inversionistas Institucionales" bajo las leyes peruanas. Este documento no es para distribución al público.

Para inversores uruguayos: La venta de las acciones/unidades se califica como colocación privada de conformidad con la sección 2 de la ley uruguaya 18.627. Las acciones/unidades no deben ofrecerse ni venderse al público en Uruguay, excepto en circunstancias que no constituyan una oferta pública o distribución bajo las leyes y reglamentos uruguayos. Las acciones/unidades no están y no estarán

registradas en la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central de Uruguay. Las acciones/unidades corresponden a fondos de inversión que no son fondos de inversión regulados por la ley uruguaya 16.774 de fecha 27 de septiembre de 1996, según enmendada.

Para los inversores situados en la Unión Europea: Tenga en cuenta que la sociedad gestora se reserva el derecho, en todo momento, a dejar de comercializar el o los productos mencionados en esta comunicación en la Unión Europea remitiendo una notificación a su autoridad de supervisión, de acuerdo con las normas de pasaporte europeas. En caso de descontento con los productos o servicios de AXA Investment Managers, tiene derecho a enviar una queja, ya sea al comercializador o directamente a la sociedad gestora (puede encontrar más información acerca de la política de quejas de AXA IM en inglés en la siguiente dirección <https://www.axa-im.com/important-information/comments-and-complaints>). Si reside en un país de la Unión Europea, también tiene derecho a tomar medidas legales o extrajudiciales en todo momento. La plataforma europea de resolución de litigios en línea le permite enviar un formulario de queja (disponible en: <https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.hor.e.chooseLanguage>) y le ofrece información acerca de los medios de rectificación disponibles (disponible en <https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/?event=main.adr.show2>). En el sitio web de AXA IM puede encontrar un resumen de los derechos de los inversores en inglés <https://www.axa-im.com/important-information/summary-investor-rights>. En los sitios web de las entidades de AXA IM locales hay disponibles traducciones a otros idiomas.

Avisos de los proveedores de datos financieros externos

GICS

La marca de servicios The Global Industry Classification Standard ('GICS') es propiedad exclusiva de MSCI Inc. ('MSCI') y Standard & Poor's, que es una división de The McGraw-Hill Companies, Inc. ('S&P') y es objeto de licencia para su uso por AXA Investment Managers. AXA Investment Managers Paris. Ni MSCI, ni S&P ni ninguna otra tercera empresa implicada en crear o compilar los datos de la GICS presta garantía, expresa o implícita, ni se compromete en modo alguno, en relación con los datos de la GICS o con los resultados obtenidos mediante el uso de los mismos.