

# AXA WF GLOBAL OPTIMAL INCOME "A" (EUR)

jueves, 24 abril 2025 , 06:55



**Tipo de Producto:** Fondo de Inversión  
**Gestora:** AXA Investment Managers Paris S.A.  
**Categoría MorningStar:** Mixtos Flexibles EUR - Global

**Rating MorningStar:** ★★  
**Perfil de Riesgo DFI:** 4 en la escala de 1 a 7  
**Rating Sostenibilidad:** 🌐🌐🌐🌐🌐

## Características

### Datos Identificativos

**Denominación:** AXA WF GLOBAL OPTIMAL INCOME "A"(EUR)  
**ISIN:** LU0465917044  
**Divisa:** EUR  
**Fecha Registro:** 24-08-2001  
**Plazo Indicativo de la Inversión:** Horizonte temporal a medio plazo: plazo indicativo de la inversión entre 3 y 5 años.  
**Gestora:** AXA Investment Managers Paris S.A.  
**Grupo Financiero:** AXA Investment Managers Paris S.A.  
**Depositaria:** State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch  
**Auditor:** PricewaterhouseCoopers Société coopérative

### Comisiones

**Suscripción:** 0,000 %  
**Reembolso:** - %  
**Éxito:** 0,000 %  
**Ongoing charges:** 1,460 %, incluye comisión de gestión (directa e indirecta), depositaria (directa e indirecta), gastos financieros para préstamos o descubiertos, auditoría, honorarios profesionales y tasas.

### Otras Características

**Aportación Mínima:** 0,00 EUR  
**Mínimo a Mantener:** 0,00 EUR

## Política de Inversión

**Objetivos** El objetivo de inversión 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.

**Política de inversión** El Subfondo es de gestión activa y no está referenciado a ningún índice de referencia. El Subfondo está gestionado de forma activa y discrecional con el fin de captar oportunidades en los mercados de renta variable y de valores de cualquier tipo y no supere una volatilidad anual del 15 %. El Subfondo es gestionado con una sensibilidad a los tipos de interés que oscila entre -4 y 8. 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. El Subfondo invierte o tiene una exposición de hasta el 100 % de su patrimonio neto en renta variable (incluida renta variable de alto dividendo), títulos de renta fija emitidos por Estados, títulos corporativos con grado de inversión y/o instrumentos del mercado monetario. El Subfondo también podrá invertir o exponerse principalmente: hasta el 50 % de su patrimonio neto a bonos rescatables, hasta el 40 % de su patrimonio neto a títulos de mercados emergentes, hasta un 20 % a títulos por debajo de la calificación de grado de inversión y hasta un 15 % en títulos negociados en el CIBM a través de Bond Connect. 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 los títulos 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 la Gestora 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, especialmente formalizando, por ejemplo, permutas de rentabilidad total sobre renta variable, índices de materias primas y volatilidad o bonos, y permutas financieras de derivados crediticios. 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 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 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. 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 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.

*Resumen de la Política de Inversión del Fondo; puede consultar la información completa de la misma así como posibles escenarios de rentabilidad, riesgos y otras advertencias destacadas en el DFI, pulsando el siguiente enlace:*

[CONSULTAR DFI.](#)

## Rentabilidades

### Última Valoración

**Valor Liquidativo:** 151.990000 EUR

**Fecha:** abr. 17, 2025

**Patrimonio (euros):** 357.821.809,14

**Número de partícipes:** -

### Anuales

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Fondo</b>	-5,80 %	11,45 %	6,24 %	-18,01 %	6,35 %	2,77 %	12,64 %

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

### Trimestrales

Trimestrales	1er Trimestre	2º Trimestre	3er Trimestre	4º Trimestre
<b>2025</b>	-3,87 %	-	-	-
<b>2024</b>	6,48 %	2,56 %	1,20 %	0,84 %

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**▲ Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de rentabilidades futuras.**

**▲ Objetivos** Objetivo de inversión 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. Política de inversión El Subfondo es de gestión activa y no está referenciado a ningún índice de referencia. El Subfondo está gestionado de forma activa y discrecional con el fin de captar oportunidades en los mercados de renta variable y de valores de cualquier tipo y no supere una volatilidad anual del 15 %. El Subfondo es gestionado con una sensibilidad a los tipos de interés que oscila entre -4 y 8. 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. El Subfondo invierte o tiene una exposición de hasta el 100 % de su patrimonio neto en renta variable (incluida renta variable de alto dividendo), títulos de renta fija emitidos por Estados, títulos corporativos con grado de inversión y/o instrumentos del mercado monetario. El Subfondo también podrá invertir o exponerse principalmente: hasta el 50 % de su patrimonio neto a bonos rescatables, hasta el 40 % de su patrimonio neto a títulos de mercados emergentes, hasta un 20 % a títulos por debajo de la calificación de grado de inversión y hasta un 15 % en títulos negociados en el CIBM a través de Bond Connect. 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 los títulos 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 la Gestora 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, especialmente formalizando, por ejemplo, permutas de rentabilidad total sobre renta variable, índices de materias primas y volatilidad o bonos, y permutas financieras de derivados crediticios. 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 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 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. 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 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..

## Evolución del Valor Liquidativo



Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

El gráfico de evolución del valor liquidativo durante 5 años con respecto al índice de referencia establecido en el folleto de la IIC, está disponible en el apartado de Información Legal de esta Web.

**Objetivos** Objetivo de inversión 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. **Política de inversión** El Subfondo es de gestión activa y no está referenciado a ningún índice de referencia. El Subfondo está gestionado de forma activa y discrecional con el fin de captar oportunidades en los mercados de renta variable y de valores de cualquier tipo y no supere una volatilidad anual del 15 %. El Subfondo es gestionado con una sensibilidad a los tipos de interés que oscila entre -4 y 8. 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. El Subfondo invierte o tiene una exposición de hasta el 100 % de su patrimonio neto en renta variable (incluida renta variable de alto dividendo), títulos de renta fija emitidos por Estados, títulos corporativos con grado de inversión y/o instrumentos del mercado monetario. El Subfondo también podrá invertir o exponerse principalmente: hasta el 50 % de su patrimonio neto a bonos rescatables, hasta el 40 % de su patrimonio neto a títulos de mercados emergentes, hasta un 20 % a títulos por debajo de la calificación de grado de inversión y hasta un 15 % en títulos negociados en el CIBM a través de Bond Connect. 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 los títulos carecen de calificación, el Gestor de Inversiones deberá equiparlos 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 la Gestora 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, especialmente formalizando, por ejemplo, permutas de rentabilidad total sobre renta variable, índices de materias primas y volatilidad o bonos, y permutas financieras de derivados crediticios. 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 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 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. 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 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..

## Escenarios

En cumplimiento de lo dispuesto en el apartado 1 del artículo 48 del Reglamento Delegado (UE) 2017/565 de la Comisión, de 25 de abril de 2016, por el que se completa la Directiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo en lo relativo a los requisitos organizativos y las condiciones de funcionamiento de las empresas de servicios de inversión, les detallamos a continuación el funcionamiento y una simulación con los resultados posibles que podría alcanzar este producto en diferentes condiciones de mercado, tanto positivas como negativas, suponiendo una inversión total de 6000 €

Escenarios de rentabilidad		1 Año	Mitad del plazo recomendado	Plazo recomendado
Favorable	Importe que puede recibir deducidos los costes	6.722,64€	6.459,36€	6.356,70€
	Rendimiento medio cada año	12,04%	7,66%	5,94%
Base	Importe que puede recibir deducidos los costes	6.118,20€	6.115,92€	6.115,32€
	Rendimiento medio cada año	1,97%	1,93%	1,92%
Desfavorable	Importe que puede recibir deducidos los costes	5.557,92€	5.787,18€	5.881,38€
	Rendimiento medio cada año	-7,37%	-3,55%	-1,98%

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**▲** Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de rentabilidades futuras.

## Análisis

---

### Rentabilidad / Riesgo a 1 año

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**Volatilidad:** 10,92

#### RATIOS CML

**Sharpe:** -0,20

**Información:** -0,80

**Tracking Error:** 5,32

#### RATIOS SML

**Treynor:** -1,70

**Alfa:** -4,82

**Beta:** 1,60

**r2:** 88,66

### Rentabilidad / Riesgo a 3 años

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**Volatilidad:** 9,75

#### RATIOS CML

**Sharpe:** -0,16

**Información:** -0,58

**Tracking Error:** 5,62

#### RATIOS SML

**Treynor:** -2,25

**Alfa:** -2,97

**Beta:** 0,90

**r2:** 66,58

## Información legal

---

### Fondo de Inversión

**ISIN:** LU0465917044

**Fecha Registro:** 24-08-2001

**Nº Registro Oficial:** 239

**Perfil de Riesgo DFI:** 4 en la escala de 1 a 7

### Gestora

**Nombre:** AXA Investment Managers Paris S.A.

### Depositaria

**Nombre:** State Street Bank International GmbH,  
Luxembourg Branch

### Información Legal Obligatoria

 [DFI](#)

 [MEMORIA COMERCIALIZACIÓN](#)

 [COSTES E INCENTIVOS](#)

### Información Complementaria

 [INFORME ANUAL](#)

 [FOLLETO COMPLETO DEL FONDO](#)

 [INFORME SOSTENIBILIDAD](#)

 [ANEXO DE SOSTENIBILIDAD DEL INFORME ANUAL](#)

 [INFORME SEMESTRAL](#)

 [ANEXO DE SOSTENIBILIDAD DEL FOLLETO](#)

## Información sobre el Comercializador

---

**Entidad de crédito:** UNICAJA BANCO, S.A. N.I.F.:  
A93139053

**Inscripción en el Registro Mercantil de Málaga:**  
Tomo 4952, Libro 3859, Sección 8, Hoja MA.111580,  
folio 1º, inscripción 1ª

**Inscripción en el Registro Administrativo de  
Bancos y Banqueros del Banco de España:**  
Codificación 2103

**Domicilio social:** Avda. Andalucía 10 - 12. 29007 -  
Málaga

**Número de teléfono:** 952 138 000

**Correo electrónico:** info@unicaja.es

**Dirección de página electrónica:**  
<https://www.unicajabanco.es>

## Aviso legal

---

El valor de la inversión depende del valor de mercado de los activos del Fondo de Inversión y puede provocar pérdidas relevantes. Para tener la posibilidad de obtener rentabilidades positivas, es necesario asumir riesgos más elevados.

Esta comunicación comercial no implica recomendación alguna de contratación respecto al fondo de inversión descrito, siendo exclusivamente de carácter informativo.