



AXA WORLD FUNDS
(de "Vennootschap")
Een Luxemburgse Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal
Maatschappelijke zetel: 49, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Handelsregister: Luxemburg, B-63.116

26 november 2024

DIT DOCUMENT IS BELANGRIJK EN VEREIST UW ONMIDDELLIJKE AANDACHT.
WIN IN GEVAL VAN TWIJFEL PROFESSIONEEL ADVIES IN.

Geachte aandeelhouders,

Met genoegen informeren wij u dat de bestuurders van de Vennootschap (de "**Bestuurders**" of de raad van bestuur van de Vennootschap, ook wel de "**Raad**" genoemd) besloten hebben een aantal wijzigingen door te voeren in het Prospectus van de Vennootschap (het "**Prospectus**"), die de Raad in staat zullen stellen uw belangen op een meer doeltreffende manier te behartigen.

Behalve indien in dit bericht anders vermeld wordt, zullen de woorden en uitdrukkingen hierna dezelfde betekenis hebben als in het Prospectus.

DEEL 1 - WIJZIGINGEN MET BETREKKING TOT DE COMPARTIMENTEN

1. **Herschikking van de beleggingsdoelstelling en -strategie en het beheerproces van "Longevity Economy" om deze te hernoemen tot "People & Planet Equity"**
2. **Herschikking van de Beleggingsdoelstelling en -strategie en het Beheerproces van "Next Generation" om deze te hernoemen tot "Global Small Cap Equity QI"**
3. **Wijziging van de beleggingsstrategie en het beheerproces van "Global Responsible Aggregate"**
4. **Wijziging van het minimumaandeel van duurzame beleggingen en het beheerproces van "Euro Buy and Maintain Sustainable Credit"**
5. **Wijziging van het minimumaandeel van duurzame beleggingen van "Euro Sustainable Credit"**
6. **Wijziging van de beleggingsstrategie van "Defensive Optimal Income".**
7. **Wijziging van de beleggingsdoelstelling van "ACT Factors - Climate Equity Fund".**
8. **Wijziging van de aanbevolen minimale houdperiode voor bepaalde Compartimenten**
9. **Hernoeming van "US Responsible Growth"**
10. **Wijziging van de SFDR-bijlage van "Framlington Sustainable Eurozone".**
11. **Verlaging van de Distributievergoeding van Klasse E van "Emerging Markets Responsible Equity QI"**
12. **Wijziging van de onderafdeling "Derivaten en efficiënte technieken voor portefeuillebeheer" van het supplement bij het Prospectus van bepaalde Compartimenten**
13. **Wijziging in verband met het Franse SRI-label van bepaalde Compartimenten**
14. **Toevoeging van PAB-uitsluitingen voor verschillende Compartimenten**
15. **Wijziging van de SFDR-bijlage van bepaalde Compartimenten**

* Het compartiment is niet het voorwerp van een openbaar bod in België

DEEL 2 - WIJZIGINGEN MET BETREKKING TOT HET ALGEMENE DEEL VAN HET PROSPECTUS

16. Wijziging van de kosten in verband met effectenleningsactiviteiten
17. Wijziging met betrekking tot valutatransacties voor Compartimenten
18. Diversen

DEEL 1 - WIJZIGINGEN MET BETREKKING TOT DE COMPARTIMENTEN

1. Herschikking van de Beleggingsdoelstelling en -strategie en het Beheerproces van "Longevity Economy" (het "Compartiment") en naamwijziging in "People & Planet Equity"

De Raad heeft besloten om de beleggingsdoelstelling, -strategie en het beheerproces van het Compartiment te herzien om (i) de ESG-benadering te versterken, (ii) het Compartiment opnieuw te classificeren als een artikel 9-product volgens de SFDR, en (iii) het Compartiment overeenkomstig de naam "People & Planet Equity" te geven.

Daarom zullen het supplement bij het Prospectus, de SFDR-bijlage en de KI(I)D's van het Compartiment overeenkomstig worden gewijzigd.

De nieuwe onderafdelingen "Doelstelling", "Beleggingsstrategie" en "Beheerproces" van het supplement bij het Prospectus voor het Compartiment zullen als volgt worden gelezen en de overeenkomstige afdelingen van hun KI(I)D's zullen, voor zover van toepassing, overeenkomstig worden gewijzigd:

Doelstelling Het nastreven van zowel groei op lange termijn van uw belegging, in USD, uit een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde aandelen en aandelengerelateerde effecten, als een duurzame beleggingsdoelstelling om de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties te bevorderen door te beleggen in bedrijven waarvan de bedrijfsmodellen en/of operationele praktijken zijn afgestemd op de doelstellingen die zijn gedefinieerd door één of meer SDG's en door een impactbenadering toe te passen om een ESG-benadering toe te passen.

Beleggingsstrategie Het Compartiment wordt actief beheerd en verwijst uitsluitend voor vergelijkingsdoeleinden naar de MSCI AC World Total Return Net (de "Benchmark"). De Beleggingsbeheerder heeft volledige beslissingsbevoegdheid over de samenstelling van de portefeuille van het Compartiment en kan blootstelling nemen aan bedrijven, landen of sectoren die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Er zijn geen beperkingen op de mate waarin de portefeuille en de prestatie van het Compartiment kunnen afwijken van die van de Benchmark. Voor alle duidelijkheid: de Benchmark is een brede marktindex die niet is afgestemd op de duurzame beleggingsdoelstelling van het Compartiment, maar wordt gebruikt als referentie voor zijn financiële doelstelling.

Het Compartiment belegt in grote, middelgrote en kleine bedrijven in ontwikkelde en opkomende markten.

Het Compartiment belegt meer bepaald te allen tijde ten minste twee derde van zijn nettoactiva in aandelen en aandelengerelateerde effecten van beursgenoteerde ondernemingen die blijk geven van een strategische verbintenis om producten te vervaardigen, diensten te leveren en/of operationeel gedrag te introduceren en te handhaven dat innovatieve, impactvolle en commerciële oplossingen biedt voor meerdere milieu- en/of sociale uitdagingen (zoals energietransitie, bescherming van de biodiversiteit, sociale vooruitgang)) met de nadruk op ouderenzorg, welzijn en medische behandelingen. Het Compartiment streeft er ook naar te profiteren van de toenemende luxeuitgaven (inclusief ontspanningsactiviteiten, financiële planning en esthetica). Het gaat om alle soorten bedrijven die inspelen op de gevolgen van de vergrijzing van de bevolking, van bedrijven die producten verkopen aan de welgestelde oudere bevolking die een steeds groter deel van de consumentenuitgaven voor haar rekening neemt, tot financiële bedrijven die helpen bij het opbouwen van spaarplannen op lange termijn, of tot vastgoedbedrijven die gespecialiseerd zijn in bejaardentehuizen of ziekenhuisvoorzieningen.

"Het Compartiment is niet onderworpen aan enige beperking van de hoeveelheid van zijn nettoactiva die in één welbepaald land of regio kan worden belegd".

Het Compartiment kan ook tot 20% van zijn nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen en bankdeposito's.

* Het compartiment is niet het voorwerp van een openbaar bod in België

Het Compartiment kan tot 10% van de nettoactiva beleggen in Chinese A-aandelen die genoteerd zijn aan de Shanghai Hong-Kong Stock

Het Compartiment kan tot 10% van de nettoactiva beleggen in ICBE's en/of ICB's die geklasseerd zijn als Artikel 9 SFDR-producten (met uitzondering van geldmarktfondsen).

Het Compartiment tracht zijn doelstellingen te bereiken door te beleggen in duurzame bedrijven die op lange termijn de Sustainable Development Goals ("SDG's") van de Verenigde Naties ondersteunen: Geen armoede (SDG 1), Geen honger (SDG 2), Goede gezondheid en welzijn (SDG 3), Kwalitatief goed onderwijs (SDG 4), Gendergelijkheid (SDG 5), Schoon water en sanitaire voorzieningen (SDG 6), schone energie (SDG 7), fatsoenlijk werk en economische groei (SDG 8), industrie, innovatie en infrastructuur (SDG 9), minder ongelijkheid (SDG 10), duurzame steden en gemeenschappen (SDG 11), verantwoorde consumptie en productie (SDG 12), klimaatactie (SDG 13), leven onder water (SDG 14), leven op het land (SDG 15) en vrede, gerechtigheid en sterke instellingen (SDG 16).

Het Compartiment past te allen tijde de Impactbenadering van AXA IM toe voor beursgenoteerde activa die beschikbaar is op Impact Investing | Responsible Investing | AXA IM Corporate (axa-im.com).

Het Compartiment hanteert ook te allen tijde bindend een ecologisch verantwoorde beleggingsbenadering op basis van 'Best-in-Universe' selectiviteit.

~~Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken door te beleggen in effecten die goede praktijken hebben ingevoerd op het gebied van het beheer van hun milieueffecten, governance- en sociale ("ESG") praktijken.~~

Meer informatie over duurzaam beleggen de bevordering van milieu- en sociale kenmerken is beschikbaar in de desbetreffende SFDR-bijlage van het Compartiment.

~~**Beheerproces** De Beleggingsbeheerder maakt gebruik van een strategie die macro-economische, sector- en bedrijfsspecifieke analyses. De Beleggingsbeheerder selecteert effecten aan de hand van een tweestappenbenadering: 1/ het definiëren van het in aanmerking komende universum na toepassing van een eerste uitsluitingsfilter, zoals beschreven in het beleid van AXA IM inzake sectoriële uitsluitingen en ESG-normen, gevolgd door een tweede 'Best-in-UniverseClass' filter op basis van SDG-indicatoren die ontworpen is om de slechtste emittenten te elimineren uit het voor ESG-doelinden gedefinieerde belegbare universum op basis van hun extra financiële score berekend op basis van de ESG-scoremethodologie van AXA IM; 2/ met behulp van een strategie die een bedrijfsspecifieke analyse combineert op basis van een nauwgezette analyse van de impact van de bedrijven op sociale en milieu-uitdagingen, evenals een nauwgezette analyse van het bedrijfsmodel, de kwaliteit van het management, de groeivoorzichten en het risico-rendementsprofiel van de bedrijven, met een focus op middellange- tot langetermijnvoordelen van bedrijven die voldoen aan de sociale, milieu- en bestuurscriteria en die de principes respecteren die zijn gedefinieerd in het United Nations Global Compact Initiative dat de demografische langetermijntrend van de vergrijzing van de bevolking uitbreidt.~~

Als gevolg van het bovenstaande zal de risicofactor "Impactbelegging" worden toegevoegd aan de onderafdeling "Risico's" van het supplement bij het Prospectus van het Compartiment. In overeenstemming met de beleggingsstrategie van het Compartiment zal ook een verwijzing naar de risicofactor "Emerging markets" aan deze onderafdeling worden toegevoegd.

Als gevolg van de hercategorisering als een Artikel 9-product volgens de SFDR, zijn de belangrijkste kenmerken van de ESG-kenmerken van het Compartiment zoals verder beschreven in de SFDR-bijlage, de volgende:

- het Compartiment zal streven naar een duurzame beleggingsdoelstelling ter ondersteuning van de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties ("SDG's") door te beleggen in bedrijven waarvan de bedrijfsmodellen en/of operationele praktijken zijn afgestemd op de doelstellingen die door een of meer SDG's zijn gedefinieerd;
- om zijn duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken, zal het Compartiment ernaar streven beter te presteren dan zijn Benchmark op ten minste de twee volgende indicatoren: (i) de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit van het Compartiment en zijn Benchmark en (ii) het gewogen gemiddelde aantal vrouwen in het bestuur (Women on Board);
- de Beleggingsbeheerder zal beleggingen selecteren door een extrafinanciële benadering toe te passen op basis van de uitsluitingsfilters zoals beschreven in het beleid inzake sectorale uitsluitingen en ESG-normen van AXA IM;

* Het compartiment is niet het voorwerp van een openbaar bod in België

- het Compartiment verplicht zich om te allen tijde ten minste 70% van de activa te beleggen in bedrijven die intern zijn beoordeeld aan de hand van de impactbenadering voor beursgenoteerde activa van AXA IM;
- het Compartiment zal worden beheerd volgens een selectiviteitsbenadering voor maatschappelijk verantwoorde beleggingen en zal te allen tijde een 'Best-in-Universe' selectiviteitsbenadering toepassen;
- de beleggingsstrategie zal beter presteren dan de Benchmark op ten minste twee ESG-Kernprestatie-indicatoren, namelijk Koolstofintensiteit en Women on Board, en de minimale dekkingspercentages van het SRI-label (zoals hieronder gedefinieerd) zullen van toepassing zijn; en
- het Compartiment zal zich ertoe verbinden ten minste 80% van zijn nettoactiva in duurzame beleggingen te beleggen, waaronder ten minste 15% ecologisch duurzame beleggingen (die volgens de EU Taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden aangemerkt) en ten minste 15% sociaal duurzame beleggingen.

De bovenvermelde wijzigingen vereisen een herschikking van de portefeuille van het Compartiment, wat geschatte kosten van ongeveer 0,12% van de NIW met zich meebrengt. Voor het overige wordt niet verwacht dat deze wijzigingen een impact zullen hebben op (i) het risicoprofiel en (ii) de kosten en vergoedingen van het Compartiment.

Deze wijzigingen worden van kracht op 9 januari 2025, ten minste één maand na de datum van deze bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met deze wijzigingen kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 9 januari 2025.

2. Herschikking van de Beleggingsdoelstelling en -strategie en Beheerproces van “Next Generation” (het “Compartiment”) en naamswijziging in “Global Small Cap Equity QI”.

De Raad heeft besloten de beleggingsdoelstelling en -strategie en het beheerproces van het Compartiment te herzien om (i) een langetermijnrendementsdoelstelling, in USD, vast te stellen boven dat van de MSCI World Small Cap Total Return Net, (ii) de delegatie door de Beheermaatschappij van het portefeuillebeheer van het Compartiment aan AXA Investment Managers UK Limited (Londen) weer te geven, (iii) de methode en het model van portefeuilleconstructie weer te geven die AXA Investment Managers UK Limited (Londen) voor het Compartiment zal gebruiken, en (iv) het Compartiment dienovereenkomstig de naam “Global Small Cap Equity QI” te geven.

Daarom zullen het supplement bij het Prospectus, de SFDR-bijlage en de KI(I)D's van het Compartiment overeenkomstig worden gewijzigd.

De nieuwe onderafdelingen “Doelstelling”, “Beleggingsstrategie” en “Beheerproces” van het supplement bij het Prospectus voor het Compartiment zal als volgt worden gelezen en de overeenkomstige afdelingen van zijn KI(I)D's zullen, voor zover van toepassing, overeenkomstig worden gewijzigd:

Doelstelling Het nastreven van ~~zowel~~ een groeirendement op lange termijn van uw belegging, in USD, ~~boven dat van de MSCI World Small Cap Total Return Net (de “Benchmark”) uit een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde aandelen en aandelengerelateerde effecten van innovatieve bedrijven, en om een ESG-benadering toe te passen.~~

Beleggingsstrategie Het Compartiment wordt actief beheerd om kansen te benutten op de wereldwijde aandelenmarkten, door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van bedrijven die deel uitmaken van het ~~the S&P Global Small Cap Total Return Net benchmarkindex (de “Benchmark”)~~ universum. In het kader van het beleggingsproces heeft de Beleggingsbeheerder een ruime beslissingsbevoegdheid over de samenstelling van de portefeuille van het Compartiment en kan hij, op basis van zijn beleggingsovertuigingen, grote over- of onderwogen posities innemen in de landen, sectoren of bedrijven in vergelijking met de samenstelling van de Benchmark en/of blootstelling nemen aan bedrijven, landen of sectoren die niet in de Benchmark zijn opgenomen, ook al zijn de bestanddelen van de Benchmark over het algemeen representatief voor de portefeuille van het Compartiment. De afwijking van de Benchmark zal dus waarschijnlijk

* Het compartiment is niet het voorwerp van een openbaar bod in België

aanzienlijk zijn. Voor alle duidelijkheid: de Benchmark is een brede marktindex die niet is afgestemd op de duurzame beleggingsdoelstelling van het Compartiment, maar wordt gebruikt als referentie voor zijn financiële doelstelling.

Het Compartiment belegt voornamelijk in aandelen van kleine kapitalisatiebedrijven overal ter wereld, inclusief aandelen die deel uitmaken van de Benchmark.

Meer bepaald belegt het Compartiment in aandelen en aandelengerelateerde effecten van kleine kapitalisatiebedrijven, ongeacht de sector, die genoteerd zijn op financiële markten over de hele wereld.

Het Compartiment mag in totaal tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten, converteerbare obligaties en op de beurs verhandelde fondsen (ETF's).

Het Compartiment belegt niet meer dan 10% van zijn nettoactiva in deelnemingen van ICBE's en/of ICB's.

De Beleggingsbeheerder gebruikt eigen kwantitatieve modellen die zowel financiële als niet-financiële gegevens bevatten om effecten voor het Compartiment te selecteren. De Beleggingsbeheerder volgt bij de opbouw van de portefeuille een grotendeels systematische aanpak, en maakt gebruik van een *optimizer* om de portefeuille zodanig te structureren dat aan de beleggingsdoelstelling wordt voldaan. De optimizer is ontworpen om rekening te houden met beschikbare ESG-informatie (milieu, maatschappij en goed bestuur) en indicatoren voor koolstofintensiteit en/of waterintensiteit naast financiële informatie. **De beslissing om een effect te houden, te kopen of te verkopen is gebaseerd op zowel financiële als niet-financiële gegevens.**

~~Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken door te beleggen in effecten die goede praktijken hebben ingevoerd op het gebied van het beheer van hun milieueffecten, governance en sociale ("ESG") praktijken.~~

Meer informatie over de bevordering van milieu- en sociale kenmerken is beschikbaar in de desbetreffende SFDR-bijlage van het Compartiment.

~~**Beheerproces** Beleggingsbeslissingen zijn gebaseerd op een combinatie van macro-economische analyse, sectoranalyse en bedrijfsselectie. De Beleggingsbeheerder selecteert effecten uit het beleggingsuniversum aan de hand van een grotendeels systematisch proces voor een grondige analyse van de financiële en niet-financiële gegevens van vennootschappen om de ESG-score van het Compartiment te verbeteren ten opzichte van die van de Benchmark door een tweestapbenadering toe te passen: 1/ het bepalen van het in aanmerking komende universum na toepassing van een eerste uitsluitingsfilter, zoals beschreven in het beleid inzake sectorale uitsluitingen en ESG-normen van AXA IM, gevolgd door een tweede 'Best in Universe' filter, bedoeld om de slechtste emittenten uit het beleggingsuniversum te elimineren op basis van hun extra financiële score berekend op basis van de ESG-scoremethodologie van AXA IM; 2/ een analyse van het bedrijfsmodel, de kwaliteit van het management, de groeivoorzichten, de kwaliteit van de technische voorsprong en innovatie en het risico-rendementsprofiel van de bedrijven.~~

Als gevolg van het bovenstaande zal de risicofactor "Methode en model" worden toegevoegd onder de onderafdeling "Risico's" van het supplement bij het Prospectus van het Compartiment. De verwijzing naar de risicofactor "Opkomende markten" zal uit deze onderafdeling worden verwijderd in overeenstemming met de beleggingsstrategie van het Compartiment.

Naast de algemene wijzigingen in de SFDR-bijlage van de betreffende Compartimenten die hieronder worden beschreven, zijn de belangrijkste wijzigingen in de SFDR-bijlage van het Compartiment de volgende:

- het Compartiment zal niet langer een 'Best-in-Universe' selectiviteitsbenadering toepassen op zijn beleggingsuniversum, maar zal ernaar streven beter te presteren dan de ESG-score van de Benchmark, waarbij zowel de ESG-scores van het Compartiment als die van de Benchmark worden berekend op basis van een gewogen gemiddelde en scoremethodologieën om emittenten (bedrijven, overheden, groene, sociale en duurzaamheidsobligaties) op ESG-criteria te beoordelen;
- het minimale dekkingspercentage binnen de portefeuille van het Compartiment bedraagt ten minste 75% van de nettoactiva van het Compartiment voor de ESG-analyse; en
- het Compartiment zal zich niet verbinden tot een minimumpercentage om de reikwijdte van de in overweging genomen beleggingen te beperken.

De bovenvermelde wijzigingen vereisen een herschikking van de portefeuille van het Compartiment,

* Het compartiment is niet het voorwerp van een openbaar bod in België

wat geschatte kosten van ongeveer 1% van de NIW met zich meebrengt. Voor het overige wordt niet verwacht dat deze wijzigingen een impact zullen hebben op (i) het risicoprofiel en (ii) de kosten en vergoedingen van het Compartiment.

Deze wijzigingen worden van kracht op 9 januari 2025, d.w.z. ten minste één maand na de datum van deze bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met deze wijzigingen kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 9 januari 2025.

3. Wijziging van de Beleggingsstrategie en het Beheerproces van “Global Responsible Aggregate” (het “Compartiment”)

De Raad heeft besloten de beleggingsstrategie van het Compartiment te wijzigen om (i) de huidige aangepaste benchmark, Bloomberg Global Aggregate OECD Currencies index, te vervangen door de standaard benchmark Bloomberg Global Aggregate index en (ii) het Compartiment in staat te stellen te beleggen in, of voor maximaal 20% van zijn nettoactiva bloot te stellen aan, effecten die via Bond Connect op de CIBM worden verhandeld.

Bijgevolg zal de beleggingsstrategie van het Compartiment worden gewijzigd om de verwijzingen naar de OESO-landen te schrappen en uitdrukkelijk te vermelden dat het Compartiment tot 30% van zijn nettoactiva in opkomende markten mag beleggen.

Daarom zullen het supplement bij het Prospectus, de SFDR-bijlage en de KI(I)D's van het Compartiment dienovereenkomstig worden gewijzigd.

De risicofactoren “Bond connect” en “Emerging markets” zullen ook worden toegevoegd onder de onderafdeling “Risico's” van het supplement bij het Prospectus van het Compartiment.

De bovenvermelde wijzigingen vereisen een beperkte herschikking van de portefeuille van het Compartiment, wat geschatte kosten van ongeveer 0,005% van de NIW met zich meebrengt. Voor het overige wordt niet verwacht dat deze wijzigingen een impact zullen hebben op (i) het risicoprofiel en (ii) de kosten en vergoedingen van het Compartiment.

Deze wijzigingen worden van kracht op 30 december 2024 één maand na de datum van deze Bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met deze wijzigingen kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 30 december 2024.

4. Wijziging van het minimumaandeel van duurzame beleggingen en het Beheerproces van “Euro Buy and Maintain Sustainable Credit” (het “Compartiment”)

De Raad heeft besloten (i) het minimumaandeel van duurzame beleggingen waartoe het Compartiment zich verbindt, te verhogen van 40% naar 50% om in overeenstemming te zijn met de Richtsnoeren over fondsnamen die ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen gebruiken van de Europese Autoriteit voor effecten en markten (de “ESMA-richtsnoeren over fondsnamen”) en (ii) om, als onderdeel van de tweestappenbenadering die wordt gebruikt om de beleggingen van het Compartiment te selecteren, een “Best-in-Universe” filter toe te passen in plaats van een “Best-in-Class” filter.

Daarom zullen het supplement bij het Prospectus, de SFDR-bijlage en de KI(I)D's van het Compartiment dienovereenkomstig worden gewijzigd.

Er wordt niet verwacht dat deze wijzigingen een impact zullen hebben op (i) het risicoprofiel, (ii) de kosten en vergoedingen, en (iii) de portefeuillesamenstelling van het Compartiment.

Deze wijzigingen worden van kracht op 27 december 2024 d.w.z. één maand na de datum van deze bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met deze wijzigingen kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 27 december 2024.

5. Wijziging van het minimumaandeel van duurzame beleggingen van “Euro Sustainable Credit” (het “Compartiment”)

De Raad heeft besloten om het minimumaandeel van duurzame beleggingen waartoe het Compartiment zich verbindt, te verhogen van 40% naar 50% om in overeenstemming te zijn met de ESMA-richtsnoeren over fondsnamen.

Daarom zal de SFDR-bijlage van het Compartiment overeenkomstig worden gewijzigd.

Er wordt niet verwacht dat deze wijziging een impact zal hebben op (i) het risicoprofiel, (ii) de kosten en vergoedingen, en (iii) de portefeuillesamenstelling van het Compartiment.

Deze wijziging wordt van kracht op 27 december 2024, d.w.z. één maand na de datum van deze bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met deze wijziging kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 27 december 2024.

6. Wijziging van de Beleggingsstrategie van “Defensive Optimal Income” (het “Compartiment”)

De Raad heeft besloten de beleggingsstrategie van het Compartiment te wijzigen om (i) het maximaal aandeel van de nettoactiva van het Compartiment dat in aandelen mag worden belegd te verhogen van maximaal 35% tot maximaal 45% om de Beleggingsbeheerder beter in staat te stellen de beleggingsdoelstellingen van het Compartiment te bereiken en (ii) de maximale jaarlijkse volatiliteit van het Compartiment dienovereenkomstig bij te stellen van 5% tot 7%.

Als gevolg van het bovenstaande zal de samenvattende risico-indicator van het Compartiment (zoals vermeld in de KID's) stijgen van 2 naar 3 en zijn synthetische risico- en opbrengstindicator (zoals vermeld in de KIID's)) van 3 naar 4.

Daarom zal het respectieve supplement bij het Prospectus en de KI(I)D's van het Compartiment dienovereenkomstig worden gewijzigd.

Er wordt niet verwacht dat deze wijzigingen andere gevolgen zullen hebben voor (i) het risicoprofiel, (ii) de kosten en vergoedingen, en (iii) de portefeuillesamenstelling van het Compartiment.

Deze wijzigingen worden van kracht op 27 december 2024, d.w.z. één maand na de datum van deze bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met deze wijzigingen kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 27 december 2024.

7. Wijziging van de Beleggingsdoelstelling van “ACT Factors - Climate Equity Fund” (het “Compartiment”)

De Raad heeft besloten de beleggingsdoelstelling van het Compartiment bij te werken om de verwijzing naar de benchmark van het Compartiment te corrigeren door “Total Return net” toe te voegen in de naam van de benchmark MSCI AC World Index.

Daarom zullen het supplement bij het Prospectus, de SFDR-bijlage en de KI(I)D's van het Compartiment overeenkomstig worden gewijzigd.

Ter verduidelijking wordt erop gewezen dat een dergelijke correctie niet zal resulteren in een wijziging van de doelstelling of strategie van het Compartiment en geen impact zal hebben op (i) het risicoprofiel, (ii) de kosten en vergoedingen en (iii) de portefeuillesamenstelling van het Compartiment.

Deze wijziging wordt van kracht op de datum van publicatie van het bijgewerkte Prospectus.

8. Wijziging van de aanbevolen minimale houdperiode voor bepaalde Compartimenten

De Raad heeft besloten de aanbevolen minimale houdperiode van de volgende Compartimenten te wijzigen naar 3 jaar om beter aan te sluiten bij de strategieën van de Compartimenten:

- "ACT Green Bonds";
- "ACT Dynamic Green Bonds"; en
- "Euro Strategic Bonds".

Daarom zullen het supplement bij het Prospectus en de KI(I)D's van de bovenvermelde Compartimenten overeenkomstig worden gewijzigd.

Er wordt niet verwacht dat deze wijziging een impact zal hebben op (i) het risicoprofiel, (ii) de kosten en vergoedingen, en (iii) de portefeuillesamenstelling van de Compartimenten.

Deze wijziging wordt van kracht op de datum van publicatie van het bijgewerkte Prospectus.

9. Hernoeming van "US Responsible Growth" (het "Compartiment")

De Raad heeft besloten om de naam "AXA World Funds - US Responsible Growth" te wijzigen naar "AXA World Funds - US Growth" om in overeenstemming te zijn met de ESMA-richtsnoeren over fondsnamen.

Daarom zullen het supplement bij het Prospectus, de SFDR-bijlage en de KI(I)D's van het Compartiment dienovereenkomstig worden gewijzigd.

Deze wijziging zal van kracht worden op 27 december 2024.

10. Wijziging van de SFDR-bijlage van "Framlington Sustainable Eurozone" (het "Compartiment")

De Raad heeft besloten de SFDR-bijlage van het Compartiment bij te werken om de beschrijving van zijn beleggingsuniversum te corrigeren.

Daarom zal de SFDR-bijlage van het Compartiment dienovereenkomstig worden gewijzigd.

Er wordt niet verwacht dat deze wijziging een impact zal hebben op (i) het risicoprofiel, (ii) de kosten en vergoedingen, en (iii) de portefeuillesamenstelling van het Compartiment.

Deze wijziging wordt van kracht op de datum van publicatie van het bijgewerkte Prospectus.

11. Verlaging van de Distributievergoeding van Klasse E van "Emerging Markets Responsible Equity QI" (het "Compartiment")

De Raad heeft besloten de Distributievergoeding van Klasse E van het Compartiment te verlagen van 0,75% naar 0,25%.

Daarom zullen het supplement bij het Prospectus en de KI(I)D van het Compartiment dienovereenkomstig worden gewijzigd.

Deze wijziging wordt van kracht op de datum van publicatie van het bijgewerkte Prospectus.

12. Wijziging van de onderafdeling “Derivaten en efficiënte technieken voor portefeuillebeheer” van het supplement bij het Prospectus van bepaalde Compartimenten

Met het oog op een grotere transparantie voor beleggers heeft de Raad besloten om in de onderafdeling “Derivaten en efficiënte technieken voor portefeuillebeheer” van het supplement bij het Prospectus van de volgende Compartimenten het/de belangrijkste type(n) derivaten te verduidelijken die deze Compartimenten (met name of, in voorkomend geval, uitsluitend) voor beleggingsdoeleinden mogen gebruiken:

- “Global Convertibles”;
- “ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon”;
- “ACT Green Bonds”;
- “ACT Dynamic Green Bonds”;
- “ACT Social Bonds”;
- “Euro 7-10”;
- “Euro Long Duration Bonds”;
- “Euro Bonds”;
- “Euro Credit Plus”;
- “Euro Credit Short Duration”;
- “Euro Credit Total Return”;
- “Euro Government Bonds”;
- “Euro Inflation Bonds”;
- “Euro Short Duration Bonds”;
- “Euro Strategic Bonds”;
- “Euro Sustainable Credit”;
- “Global Emerging Markets Bonds”;
- “Global High Yield Bonds”;
- “Global Responsible Aggregate”;
- “Global Strategic Bonds”;
- “Defensive Optimal Income”;
- “Optimal Income”;
- “Global Real Estate”;
- “Global Flexible Property”; en
- “Selectiv Infrastructure”.

Aangezien zij momenteel geen derivaten voor beleggingsdoeleinden gebruiken of van plan zijn dat te doen, heeft de Raad besloten dergelijk gebruik van derivaten te schrappen uit de onderafdeling “Derivaten en efficiënte technieken voor portefeuillebeheer” van het supplement bij het Prospectus van de volgende Compartimenten:

- “ACT US Corporate Bonds Low Carbon”;
- “US Credit Short Duration IG”;
- “US High Yield Bonds”; and
- “US Short Duration High Yield Bonds”.

Daarom zullen het supplement bij het Prospectus en de KI(l)D's van de bovenvermelde Compartimenten overeenkomstig worden gewijzigd.

Er wordt niet verwacht dat deze wijziging een impact zal hebben op (i) het risicoprofiel, (ii) de kosten en vergoedingen, en (iii) de portefeuillesamenstelling van de Compartimenten.

Deze wijziging wordt van kracht op de datum van publicatie van het bijgewerkte Prospectus.

13. Wijziging in verband met het Franse SRI-label van bepaalde Compartimenten

Als gevolg van een hervorming van het Franse Socially Responsible Investment Label (het “**SRI-label**”) dat op 1 maart 2024 in werking is getreden voor kandidaatfondsen die het SRI-label aanvragen en dat op 1 januari 2025 in werking zal treden voor fondsen waaraan het SRI-label al is toegekend, zullen de betrokken Compartimenten extra beperkingen (de “**SRI-label V3-regels**”) moeten naleven. De SRI-label V3-regels omvatten de vereiste om in de precontractuele documentatie de SRI-benadering te

vermelden, de versterking van het reductiepercentage van de selectiviteitsbenadering “Best-in-Universe” of “Best-in-Class”, en de vereiste om twee belangrijke prestatie-indicatoren te selecteren binnen de belangrijkste negatieve impactindicatoren van de SFDR.

De volgende Compartimenten, die momenteel een SRI-label hebben, zullen de regels van SRI-label V3 implementeren volgens welke de reductieverhouding van de selectiviteitsbenadering “Best-in-Universe” of “Best-in-Class” geleidelijk zal worden verhoogd van 20% tot 25% in 2025 en tot 30% in 2026:

- “ACT Eurozone Equity”;
- “ACT Human Capital”;
- “ACT Social Bonds”;
- “ACT Social Progress”;
- “Euro Selection”;
- “Europe Ex-UK Microcap”;
- “Framlington Sustainable Eurozone”;
- “Global Convertibles”;
- “Selectiv’ Infrastructure”; en
- ACT Clean Economy”;
- “ACT Multi Asset Optimal Impact”;
- “Euro Buy and Maintain Sustainable Credit”;
- “Euro Sustainable Bonds”;
- “Global Responsible Aggregate” ;
- “Longevity Economy” (om te dopen tot “People & Planet Equity”); en
- “Sustainable Equity QI”.

De volgende Compartimenten, die het SRI-label aanvragen, zullen de regels van SRI-label V3 toepassen volgens welke de reductieverhouding van de selectiviteitsbenadering “Best-in-Universe” of “Best-in-Class” 30% zal bedragen:

- “ACT Europe Equity”;
- “ACT Factors – Climate Equity Fund”; and
- “Euro Bonds”.

De volgende Compartimenten zullen niet langer het SRI-label ontvangen en zullen daarom de beperkingen verbonden aan dit label niet langer toepassen:

- “ACT Emerging Markets Bonds”
- “Framlington Sustainable Europe”
- “Optimal Income”;
- “Europe Small Cap”;
- “Digital Economy”;
- “Evolving Trends”;
- “Euro Sustainable Credit”;
- “Next Generation” (om te dopen tot “Global Small Cap Equity QI”) - zie punt 2 hierboven; en
- “Robotech”.

Daarom zullen het supplement bij het Prospectus, de SFDR-bijlage en de KI(I)D's van de Compartimenten overeenkomstig worden gewijzigd.

Er wordt niet verwacht dat deze wijzigingen een impact zullen hebben op (i) het risicoprofiel, (ii) de kosten en vergoedingen, en (iii) de portefeuillesamenstelling van de Compartimenten.

Deze wijzigingen worden van kracht op 27 december 2024, d.w.z. één maand na de datum van deze bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met deze wijzigingen kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 27 december 2024.

14. Toevoeging van PAB-uitsluitingen voor verschillende Compartimenten

Om in overeenstemming te zijn met de ESMA-richtsnoeren over fondsnamen, heeft de Raad besloten dat de volgende Compartimenten de in artikel 12, lid 1, onder a) tot en met g) van Gedelegeerde

* Het compartiment is niet het voorwerp van een openbaar bod in België

Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie (de “**PAB-uitsluitingen**”) vervatte uitsluitingen van de Parijs-gebonden Benchmark zullen toepassen:

- “Sustainable Equity QI”;
- “Euro Buy and Maintain Sustainable Credit”;
- “Euro Sustainable Credit”;
- “Euro Sustainable Bonds”;
- “ACT Factors - Climate Equity Fund”;
- “ACT Clean Economy”;
- “ACT Biodiversity”;
- “Global Responsible Aggregate”;
- “Emerging Markets Responsible Equity QI”;
- en
- “ACT Multi Asset Optimal Impact”.

Daarom zal de SFDR-bijlage van de bovenvermelde Compartimenten overeenkomstig worden gewijzigd.

Er wordt niet verwacht dat deze wijzigingen een impact zullen hebben op (i) het risicoprofiel, (ii) de kosten en vergoedingen, en (iii) de portefeuillesamenstelling van de Compartimenten.

Deze wijziging zal van kracht worden op 27 december 2024.

15. Wijziging van de SFDR-bijlage van bepaalde Compartimenten

Als onderdeel van de voortdurende herziening en verbetering van de SFDR-bijlagen van de Vennootschap, zullen een aantal verduidelijkingen, verbeteringen van bepaalde formuleringen en andere wijzigingen die zich hoofdzakelijk op lay-out richten, worden doorgevoerd in de SFDR-bijlagen van de Vennootschap:

- Bijwerking van de definities van de KPI's/duurzaamheidsindicatoren ((i) voor Compartimenten die zich baseren op de uitstoot van broeikasgassen in hun duurzaamheidsindicator/KPI, vermelding van de gebruikte reikwijdte van de uitstoot van broeikasgassen in de berekening, (ii) voor Compartimenten met een ESG-benadering gebaseerd op de bijdragen aan de SDG's van de VN, specificatie in de definitie van de KPI's dat externe gegevens die voor de berekening worden gebruikt, kunnen worden aangevuld met een interne kwalitatieve analyse, (iii) toevoeging van de duurzaamheidsindicator “Intensiteit broeikasgasemissies” en (iv) hernoeming van de KPI “Women on Board” in “Genderdiversiteit op bestuursniveau”);
- Bijwerking van de SRI-benaderingen ((i) “Best-in-Class”/“Best-in-Universe”/ESG Rating Upgrade) beschrijvingen (vervanging van de specifieke verwijzing naar “RI Sectorale en ESG-normen van AXA IM” door een meer algemene verwijzing die alle uitsluitingskaders omvat en (ii) systematische verduidelijking dat obligaties en andere schuldbewijzen uitgegeven door publieke emittenten, liquide middelen aangehouden als nevenactiviteit en solidariteitsactiva uitgesloten zijn van de benadering); en
- Verduidelijking van de RI-uitsluitingen van AXA IM (bv. (i) verduidelijking dat ze ook betrekking hebben op de “Bescherming van mensenrechten door te vermijden dat wordt belegd in schuldinstrumenten die zijn uitgegeven door landen waar de ergste vormen van mensenrechtenschendingen worden waargenomen”, (ii) toevoeging dat de PAI 16 in overweging wordt genomen door de toepassing van de ESG-normen van AXA IM en door de zwarte lijst van AXA IM Compliance op basis van internationale en EU-sancties, (iii) wijziging van de paragraaf over ESG-normen van AXA IM om de vermelding van “regelmatige herziening” van de drempel voor lage ESG-kwaliteit te schrappen, omdat die misleidend was en suggereerde dat de drempel van 1.43 ESG-kwaliteit regelmatig zou worden herzien, wat niet het geval is).

Daarom zal de SFDR-bijlage van de betreffende Compartimenten overeenkomstig worden gewijzigd.

Er wordt niet verwacht dat deze wijzigingen een impact zullen hebben op (i) het risicoprofiel, (ii) de kosten en vergoedingen, en (iii) de portefeuillesamenstelling van de Compartimenten.

Deze wijzigingen worden van kracht op de datum van publicatie van het bijgewerkte Prospectus.

* Het compartiment is niet het voorwerp van een openbaar bod in België

16. Wijziging van de kosten in verband met effectenleningsactiviteiten

De Raad heeft besloten het Prospectus te wijzigen om te bepalen dat bewaarnemings- en bewaringskosten in verband met effectenleningsactiviteiten niet langer worden betaald uit het deel van de uitlener in de bruto-inkomsten uit dergelijke activiteiten, maar door de Beheermaatschappij uit de Toegepaste Servicevergoeding, en dat transactiekosten in verband met effectenlening deel uitmaken van de directe en indirecte operationele kostenvergoedingen die worden betaald uit het deel van de bruto-inkomsten (35%) van de uitlener.

Er wordt bevestigd dat deze wijziging niet zal leiden tot een verhoging van de vergoedingen ten laste van de Vennootschap of de Compartimenten.

Daarom zullen de afdelingen “Toelichtingen bij de kosten van het Compartiment” en “Meer over Efficiënt portfeuillebeheer” van het Prospectus dienovereenkomstig worden gewijzigd.

Deze wijziging wordt van kracht op de datum van publicatie van het bijgewerkte Prospectus.

17. Wijziging met betrekking tot valutatransacties voor Compartimenten

De Raad heeft besloten het Prospectus te wijzigen om te bepalen dat valutatransacties voor Compartimenten kunnen worden uitgevoerd door een onderneming binnen AXA die als agent optreedt in opdracht van de Beheermaatschappij en een van haar naar behoren benoemde gevolmachtigden tegen tarieven die door de Beheermaatschappij zijn goedgekeurd.

Daarom zal de afdeling “Meer over Derivaten” van het Prospectus dienovereenkomstig worden aangepast.

Deze wijziging wordt van kracht op de datum van publicatie van het bijgewerkte Prospectus.

18. Diversen

De Raad heeft tenslotte besloten in het Prospectus een beperkt aantal andere administratieve wijzigingen, amendementen, verduidelijkingen, correcties, aanpassingen en/of bijwerkingen door te voeren, met inbegrip van bijwerkingen van verwijzingen en aanpassingen van gedefinieerde termen, zoals hieronder opgesomd:

- Toevoeging onder de afdeling “Beschrijving van het Compartiment” van informatie met betrekking tot het Belgische Towards Sustainability Label en de Franse labels Socially Responsible Investment (SRI) en Greenfin.
- Toevoeging van een risicofactor “Methode en model” in het supplement bij het Prospectus van “Global Income Generation” en “Global Income Generating Assets*” in overeenstemming met hun respectievelijke beleggingsstrategie en beheerproces.
- Verplaatsing van de risicofactor “Call- en putopties” van het supplement bij het Prospectus van “Global Income Generating Assets*” naar de afdeling “Risicobeschrijvingen” van het hoofdgedeelte van het Prospectus.
- Verduidelijking in het supplement van het Prospectus van “Global Income Generating Assets*” dat de vastgoedactivaklasse die door AXA Real Estate Investment Managers SGP als Subbeleggingsbeheerder van het Compartiment wordt gedekt, de beursgenoteerde vastgoedaandelenactivaklasse is.
- Verduidelijking in de afdeling “Algemene beleggingsregels voor ICBE's” van het doel voor bepaalde Compartimenten om geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen en/of bankdeposito's te houden, voor zover van toepassing. Toevoeging in de afdeling “Beleggen in de Compartimenten” van bijkomende informatie over de mogelijke impact van een inschrijving via financiële tussenpersonen op de schadeloosstellingsrechten van de eindbeleggers, in overeenstemming met de CSSF-circulaire 24/856 over de bescherming van beleggers in geval van een fout bij de berekening van de NIW, niet-naleving van de beleggingsregels en andere fouten op het niveau van een ICB.

* Het compartiment is niet het voorwerp van een openbaar bod in België

- Bijwerking van de tabel Aandelenklassen in de afdeling “Beleggen in de Compartimenten” met betrekking tot de “Minimale Initiële Belegging” om een verwijzing naar de tabel “Minimale Inschrijvingsuitzonderingen - Bedrag” te verwijderen.
- Verwijdering van Klasse I van “US Short Duration High Yield Bonds” uit de tabel “Minimale Inschrijvingsuitzonderingen - Bedrag” in de afdeling “Beleggen in de Compartimenten”.
- Wijziging van afdeling “Termen met Specifieke Betekenissen” om de KPI “Women on Board” te hernoemen in “Genderdiversiteit op bestuursniveau” en een nieuwe KPI “Broeikasgassen” toe te voegen.

Deze wijzigingen worden van kracht op de datum van publicatie van het bijgewerkte Prospectus.

* * *

Een exemplaar van het herziene Prospectus (met inbegrip van de SFDR-bijlage van de Compartimenten) en de KI(I)D's, voor zover van toepassing, zal kosteloos beschikbaar worden gesteld op het hoofdkantoor van de Vennootschap en op <https://funds.axa-im.lu/fund-centre>.

Ter attentie van de Belgische aandeelhouders:

Wanneer de verkoop gratis wordt aangeboden (behalve mogelijke belastingen) aan de aandeelhouders van het betrokken Compartiment, kan deze aanvraag tot terugkoop worden gericht aan de financiële dienst gevestigd in België: Caceis Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86 C b320, 1000 Brussel. Het huidige prospectus, waarin rekening wordt gehouden met de hierboven vermelde wijzigingen, de documenten met Ebi of wanneer beschikbaar, essentiële-informatiedocumenten voor PRIIP's (in het Frans en in het Nederlands), de statuten, alsook de jaar- en halfjaarverslagen zijn eveneens kosteloos verkrijgbaar in het kantoor van de financiële dienst in België. Belgische aandeelhouders wordt erop gewezen dat er in België niet kan worden ingeschreven op aandelen van klasse "I".

De netto-inventariswaarde (“N.I.W.”) wordt op de website van de Belgian Asset Managers Association (“BEAMA”: <http://beama.be>) gepubliceerd.

De Essentiële informatiedocument dient zorgvuldig te worden gelezen alvorens tot beleggen over te gaan.

De huidige roerende voorheffing bedraagt 30%.

Met de meeste hoogachting,

De Raad van Bestuur

AXA World Funds