



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

19 januari 2024

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

Geachte aandeelhouders,

Met genoegen stellen we u in kennis van het feit dat de bestuurders van de Vennootschap (de "**Bestuurders**" of samen de raad van bestuur van de Vennootschap vormend, ook wel de "**Raad**" genoemd) besloten hebben een aantal wijzigingen door te voeren in het Prospectus van de Vennootschap (het "**Prospectus**"), die haar 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. **Wijziging van de Beleggingsstrategie van "ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon" en "Global Emerging Markets Bonds"**
2. **Wijziging van de Beleggingsdoelstelling en -strategie van "Europe ex-UK MicroCap"**
3. **Verduidelijking van de Beleggingsdoelstelling van bepaalde Compartimenten**
4. **Wijzigingen in de afdeling "Derivaten en efficiënte portefeuillebeheertechnieken" van bepaalde Compartimenten**
5. **Bijwerking van het duurzaamheidsrisicoprofiel van "US Dynamic High Yield Bonds"**

DEEL 2 – ALGEMEEN

6. **Wijzigingen in Aandelenklassen van de Vennootschap**
7. **Diversen**

DEEL 1 - WIJZIGINGEN MET BETREKKING TOT DE COMPARTIMENTEN

1. Wijziging van de Beleggingsstrategie van "ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon" en "Global Emerging Markets Bonds" (de "Compartimenten")

Terwijl de Compartimenten momenteel als gevolg van een downgrade en gedurende maximaal 6 maanden Distressed en Defaulted Effecten mogen aanhouden, heeft de Raad besloten om de Compartimenten toe te staan tot 10% van hun nettoactiva actief te beleggen in Distressed en Defaulted Effecten zonder tijdslimiet.

Daarom zullen de respectieve supplementen bij het Prospectus en de KI(I)D's van de Compartimenten 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 de Compartimenten.

Deze wijzigingen worden van kracht op 19 februari 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 19 februari 2024.

2. Wijziging van de Beleggingsdoelstelling en -strategie van "Europe ex-UK MicroCap" (het "Compartiment")

Na het verkrijgen van het Franse label voor maatschappelijk verantwoord beleggen (ISR-label) heeft de Raad besloten om het supplement bij het Prospectus, de SFDR-bijlage en de KI(I)D's van het Compartiment te wijzigen om de verplichtingen in verband met dit label weer te geven.

De Raad heeft ook besloten om, in overeenstemming met punt 3. hieronder, te verduidelijken dat (i) het Compartiment niet in derivaten belegt voor beleggingsdoeleinden en dat (ii) het Compartiment derivaten ook kan gebruiken voor afdekkingsdoeleinden.

De nieuwe onderafdelingen "Doelstelling", "Beleggingsstrategie", "Derivaten en efficiënte portefeuillebeheertechnieken" en "Beheerproces" luiden als volgt:

Doelstelling Streven naar langetermijngroei van uw belegging, in EUR, op basis van een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde aandelen en aandelengerelateerde effecten ~~en derivaten~~ en het toepassen van een ESG-benadering.

Beleggingsstrategie [...] 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 milieu-, governance- en sociale ("ESG") praktijken.

Derivaten en efficiënte portefeuillebeheertechnieken Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor efficiënt portefeuillebeheer en afdekking.

Beheerproces De Beleggingsmanager selecteert de beleggingen door een 2-stappenbenadering toe te passen: 1/ de toepassing van uitsluitingsfilters, zoals beschreven in het beleid van AXA IM inzake Sectorale Uitsluiting en ESG-normen; gevolgd door een ESG 'scoring upgrade' benadering en 2/ het gebruik van een strategie die macro-economische, sector- en bedrijfsspecifieke analyse combineert. Het effectenselectieproces berust op een strenge analyse van het bedrijfsmodel, de managementkwaliteit, de groeivoorzichten en het risico/rendementsprofiel van de ondernemingen.

De risicofactor "ESG" zal ook worden toegevoegd in de onderafdeling "Risico's".

De belangrijkste wijzigingen in de SFDR-bijlage van het Compartiment zijn als volgt:

- de milieu- en sociale kenmerken die door het Compartiment worden bevorderd, bestaan uit beleggingen in bedrijven die naast hun koolstofintensiteit ook hun waterintensiteit in aanmerking nemen;
- de toevoeging van een nieuwe duurzaamheidsindicator, namelijk de gewogen gemiddelde "Waterintensiteit" van het Compartiment en zijn benchmark;
- het Compartiment zal een ESG "score-upgrade" benadering toepassen, waarbij de ESG-score van het Compartiment hoger is dan de ESG-score van zijn benchmark (na verwijdering van ten minste de 20% slechtste ESG-scores);
- de beleggingsstrategie van het Compartiment is erop gericht om te allen tijde beter te presteren dan zijn benchmark op ten minste twee ESG-kernprestatie-indicatoren (namelijk koolstofintensiteit en waterintensiteit);
- de minimale dekkingpercentages van i) 90% voor de ESG-analyse, ii) 90% voor de indicator Koolstofintensiteit en iii) 70% voor de indicator Waterintensiteit zullen van toepassing zijn op de portefeuille van het Compartiment.

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 19 februari 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 19 februari 2024.

3. Verduidelijking van de Beleggingsdoelstelling van bepaalde Compartimenten

De Raad heeft opgemerkt dat de afdeling "Beleggingsdoelstelling" in de supplementen bij het Prospectus van bepaalde Compartimenten aangeeft dat dergelijke beleggingsdoelstelling zal worden bereikt door middel van beleggingen in derivaten, terwijl de Compartimenten alleen in derivaten beleggen voor efficiënt portefeuillebeheer en afdekkingsdoeleinden.

Daarom heeft de Raad besloten de afdeling "Beleggingsdoelstelling" van de respectieve supplementen bij het Prospectus van de volgende Compartimenten en hun KI(I)D's te wijzigen om de verwijzing naar "derivaten" te schrappen en, indien van toepassing, de afdeling "Derivaten en efficiënte portefeuillebeheertechnieken" dienovereenkomstig aan te passen:

- "ACT Eurozone Equity";
- "ACT Human Capital";
- "Emerging Markets Responsible Equity QI";
- "Euro Selection";
- "Europe Ex-UK Microcap" (zoals reeds vermeld in punt 2. Hierboven);
- "ACT Europe Equity";
- "Europe Small Cap";
- "Evolving Trends";
- "US Responsible Growth";
- "Framlington Sustainable Europe";
- "Framlington Sustainable Eurozone";
- "Italy Equity";
- "Longevity Economy";
- "UK Equity"; en
- "Switzerland Equity".

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 19 februari 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 19 februari 2024.

4. Wijzigingen in de afdeling "Derivaten en efficiënte portefeuillebeheertechnieken" van bepaalde Compartimenten

De Raad heeft besloten de afdeling "Derivaten en efficiënte portefeuillebeheertechnieken" van de Prospectusbijlagen van bepaalde Compartimenten te verduidelijken:

Met het oog op transparantie en harmonisatie heeft de Raad besloten om in de afdeling "Derivaten en efficiënte portefeuillebeheertechnieken" van de supplementen bij het Prospectus van de volgende Compartimenten en, voor zover nodig, in hun KI(I)D's te verduidelijken dat ze derivaten mogen gebruiken voor afdekkingsdoeleinden (aangezien dergelijke Compartimenten derivaten mogen gebruiken voor valuta-afdekking voor bepaalde Aandelenklassen):

- "ACT Eurozone Equity";
- "ACT Human Capital";
- "ACT US High Yield Bonds Low Carbon";
- "Europe Ex-UK Microcap" (zoals reeds vermeld in punt 2. hierboven);
- "Europe Small Cap";
- "Evolving Trends";
- "Framlington Sustainable Europe";
- "Framlington Sustainable Eurozone";
- "Italy Equity";
- "Next Generation";
- "Switzerland Equity";
- "UK Equity";
- "Euro 10 + LT";
- "Euro 7-10";
- "Euro Bonds";
- "Euro Credit Plus";
- "Euro Credit Short Duration";
- "Euro Short Duration Bonds";
- "Euro Sustainable Credit";
- "Global Responsible Aggregate";
- "US Credit Short Duration IG"; en
- "US Dynamic High Yield Bonds.

De Raad heeft verder besloten om in de supplementen bij het Prospectus van "Global Buy and Maintain Credit" en "Euro Buy and Maintain Sustainable Credit" te verduidelijken dat zij derivaten mogen gebruiken voor efficiënt portefeuillebeheer.

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.

5. Bijwerking van het duurzaamheidsrisicoprofiel van "US Dynamic High Yield Bonds" (het "Compartiment")

Als onderdeel van de voortdurende herziening van het duurzaamheidsrisicoprofiel van het Compartiment is besloten om de afdeling "Risico's" bij te werken en het duurzaamheidsrisicoprofiel van het Compartiment te wijzigen van "gemiddeld" naar "hoog".

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

DEEL 2 - WIJZIGINGEN IN HET ALGEMENE DEEL VAN HET PROSPECTUS

6. Wijzigingen in Aandelenklassen van de Vennootschap

De Raad heeft besloten om de kolom "Opmerkingen" van de Aandelenklasse "BL" in de tabel met de kenmerken van de Aandelenklassen in het algemene deel van het Prospectus te wijzigen om (i) de voorafgaande goedkeuring van de Raad voor de conversie in een Aandelenklasse "BL" van een ander Compartiment te schrappen en (ii) te verduidelijken dat terugkopen van Aandelen "BL" uitsluitend in aantal Aandelen (inclusief fractionele aandelen) moeten worden aangevraagd.

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

7. 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, waaronder het volgende:

- Schrapping van "Europe MicroCap" als gevolg van de fusie met "Europe ex-UK MicroCap";
- Schrapping van "ACT Global High Yield Bonds Low Carbon" aangezien het Compartiment niet is geïntroduceerd binnen de periode van achttien maanden vanaf de datum van zijn goedkeuring, overeenkomstig de CSSF-circulaire 12/540;
- Schrapping uit het supplement van "US Dynamic High Yield Bonds" van de verwijzing naar de bindende toepassing te allen tijde van het beleid van AXA IM inzake Sectorale Uitsluiting, aangezien de afdeling "Duurzame beleggingen en bevordering van ESG-kenmerken" in het algemene deel van het Prospectus al aangeeft dat de Vennootschap en al haar Compartimenten het beleid van AXA IM inzake Sectorale Uitsluiting naleven;
- In de afdeling "Algemene beleggingsregels voor ICBE's", schrapping van de historische en achterhaalde verwijzing naar het feit dat het doelcompartiment in het kader van kruiselingse beleggingen het belegend Compartiment geen kosten mag aanrekenen voor het beheer of voor de aankoop of terugkoop van Aandelen, waarbij wordt opgemerkt dat het verbod om inschrijvings- of terugkoopvergoedingen aan te rekenen voor de belegging van een Compartiment in rechten van deelneming van andere ICBE's en/of ICB's die rechtstreeks of door delegatie beheerd worden door de Beheermaatschappij of door elke andere vennootschap waarmee de Beheermaatschappij verbonden is door gemeenschappelijk beheer of gemeenschappelijke zeggenschap of door een aanzienlijke rechtstreekse of onrechtstreekse participatie, in de specifieke supplementen van de betrokken Compartimenten is opgenomen;
- In de afdeling Bewaarder, "belangenconflicten", herinvoering van paragrafen die de eerder per vergissing geschrapte activiteiten van de bewaarder beschrijven;
- Bijwerking van de directory van de Beheermaatschappij naar aanleiding van de vervanging van de heer Laurent Caillot als vertegenwoordiger van AXA Investment Managers S.A. door mevrouw Caroline Portel;
- Bijwerking van het adres van AXA Investment Managers US Inc. onder de afdeling "Dienstverleners".

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

* * *

Een exemplaar van het herziene Prospectus 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 terugkoop 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 Belgium SA, Havenlaan 86 C b320, 1000 Brussel. Het Prospectus waarin de hierboven vermelde wijzigingen zijn verwerkt, het document met essentiële informatie voor pakketproducten voor retail- en verzekeringsbeleggingen (PRIIP's) (KID), de statuten en de jaar- en halfjaarverslagen zijn ook kosteloos verkrijgbaar op het kantoor van de financiële dienst in België. De Belgische aandeelhouders dienen er nota van te nemen dat op de aandelen van klasse I in België niet kan worden ingeschreven.

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

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

De huidige roerende voorheffing bedraagt 30%.

De statuten, het prospectus, de Essentiële Beleggersinformatie en de jaar- en halfjaarverslagen zijn kosteloos verkrijgbaar bij de Zwitserse vertegenwoordiger.

Met de meeste hoogachting,

De Raad van Bestuur
AXA World Funds