

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

25 juli 2022

**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.

- I. **Herschikking van de beleggingsdoelstelling en -strategie van "Selectiv' Infrastructure"**
- II. **Herschikking van de beleggingsdoelstelling en -strategie van "Optimal Income"**
- III. **Herschikking van de beleggingsdoelstelling en -strategie van "Framlington All China Evolving Trends" in "China Sustainable Growth"**
- IV. **Herschikking van de beleggingsdoelstelling en -strategie van "ACT Factors - Climate Equity Fund"**
- V. **SFDR-herclassificatie van "Framlington Europe MicroCap"**
- VI. **SFDR-herclassificatie van "Framlington Europe ex-UK MicroCap"¹**
- VII. **Hernoeming en SFDR-herclassificatie van "Framlington UK"**
- VIII. **Bijwerking van de ESG-pijler in "Framlington Europe Small Cap", "Framlington Sustainable Europe" en "Framlington Sustainable Eurozone".**
- IX. **Verduidelijking van het beleggingsbeleid van "Framlington Evolving Trends"**
- X. **Verduidelijking van het beleggingsbeleid van "Framlington Longevity Economy"**
- XI. **Verduidelijking van de beleggingsstrategie en van het gebruik van derivaten van "Global Factors - Sustainable Equity"**
- XII. **Wijziging van de beleggingsstrategie en van de methode voor de berekening van de wereldwijde blootstelling van "Euro Credit Total Return"**
- XIII. **Verduidelijking van de beleggingsstrategie van "ACT European High Yield Bonds Low Carbon"**
- XIV. **Hernoeming van compartimenten**
- XV. **Creatie van en wijzigingen in de aandelencategorieën van de Vennootschap**
- XVI. **Inlassing van een specifieke risicomelding in de Bijlage van compartimenten die beleggen via het Stock Connect-programma, het RQFII-quotum of de Bond Connect**
- XVII. **Inlassing van een specifieke vermelding in de Bijlage van compartimenten die belegd zijn in of blootgesteld zijn aan opvraagbare obligaties**
- XVIII. **Inlassing van een specifieke vermelding in de Bijlage van compartimenten die belegd**

¹ Het aandelenklassen wordt niet publiek aangeboden in België.

XIX. zijn in of blootgesteld zijn aan perpetuele obligaties
Diversen

I. Herschikking van de beleggingsdoelstelling en -strategie van "Selectiv' Infrastructure" (het "Compartiment")

Naar aanleiding van het verkrijgen van het Franse keurmerk voor maatschappelijk verantwoord beleggen (ISR Label) heeft de Raad van Bestuur besloten het Compartiment te herschikken om er de relevante toepasselijke criteria aan toe te voegen. Het Prospectus en de KIID's zijn dienovereenkomstig bijgewerkt.

De nieuwe onderafdelingen "Doelstelling" en "Beleggingsstrategie" van de afdeling "Beleggingsdoelstelling en -strategie" van het Compartiment zullen als volgt luiden:

Doelstelling Een mix van inkomsten en kapitaalgroei op lange termijn realiseren, gemeten in EUR, door blootstelling aan beursgenoteerde aandelen en schuldbewijzen uitgegeven in het universum van de wereldwijde infrastructuurmarkt, in overeenstemming met een sociaal verantwoorde beleggingsbenadering (SRI).

Beleggingsstrategie Het Compartiment wordt actief beheerd zonder referentie aan een benchmark.

Het Compartiment belegt hoofdzakelijk in beursgenoteerde aandelen (inclusief REIT's), aandelen-gerelateerde en overdraagbare schuldbewijzen uitgegeven door wereldwijde ondernemingen die deel uitmaken van het infrastructuuruniversum, met inbegrip van aandelen-gerelateerde effecten van MLP (tot 10% van de nettoactiva) en schuldgerelateerde effecten van MLP. Het infrastructuuruniversum omvat ondernemingen die gespecialiseerd zijn in de ontwikkeling, het beheer en de exploitatie van infrastructuren teneinde essentiële openbare diensten te verlenen die de economische groei bevorderen, zoals Energie, Vervoer, Telecommunicatie, Sociale infrastructuur en Nutsbedrijven.

Met MLP's verwante effecten zijn verhandelbare effecten die openbaar worden verhandeld en genoteerd zijn aan gereguleerde effectenbeurzen in de VS, en die worden uitgegeven door entiteiten die voor de Amerikaanse federale inkomstenbelasting als partnerschappen worden behandeld. De activa van een MLP zijn de eigendom van een commanditaire vennootschap die de operationele entiteit wordt genoemd en die op haar beurt dochterondernemingen en operationele activa bezit.

De instrumenten waarin het Compartiment belegt, kunnen aandelen, obligaties (met inbegrip van opvraagbare obligaties), preferente aandelen en, bijkomstig, converteerbare obligaties omvatten. De tactische allocatie tussen aandelen en obligaties (50/50) met een marge van +/-10% vindt plaats met een bijkomende vermindering van de blootstelling aan de aandelenmarkt van 10%.

Het Compartiment belegt in overdraagbare schuldbewijzen, hoofdzakelijk met een "Investment Grade" rating, uitgegeven door alle soorten emittenten, met inbegrip van warrants en tot 10% van de nettoactiva in door activa gedekte effecten. Het Compartiment kan ook beleggen in overdraagbare schuldeffecten met een rating onder beleggingskwaliteit. Het Compartiment belegt echter niet in effecten met een rating van CCC+ of lager van Standard & Poor's of een gelijkwaardige rating van Moody's of Fitch. De ratings zijn gebaseerd op de laagste van twee ratings of de op één na hoogste van drie ratings, afhankelijk van het aantal beschikbare ratings. Als effecten geen rating hebben, moeten zij door de Beleggingsbeheerder als gelijkwaardig aan deze niveaus worden beoordeeld. In geval van een kredietverlaging tot onder het minimum zullen de effecten binnen 6 maanden verkocht worden.

De selectie van schuldeffecten vindt niet uitsluitend en mechanisch plaats op basis van hun publiekelijk beschikbare ratings, maar ook op basis van een interne krediet- of marktrisicoanalyse. De beslissing om effecten te kopen of te verkopen is ook gebaseerd op andere analysecriteria van de Beleggingsbeheerder.

Het Compartiment kan tot een derde van zijn nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten.

Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in icbe's en/of icb's die beheerd worden door een entiteit van de AXA IM groep en zal dan zelf niet beleggen in effecten met een rating die in overeenstemming is met de hierboven vermelde ratinglimieten. Het Compartiment mag niet beleggen in externe icbe's of icb's.

Blootstelling aan activa van het Compartiment die in andere valuta's dan de EUR zijn uitgedrukt, kan tegen EUR worden afgedekt.

Het Compartiment tracht zijn doelstelling te bereiken door te beleggen in effecten die goede praktijken hebben ingevoerd op het gebied van het beheer van hun milieu-impact, bestuur en sociale praktijken ("ESG"), door gebruik te maken van een ESG-benadering van "rating-upgrade", waarbij de ESG-rating van het Compartiment hoger moet zijn dan de rating van het hierna gedefinieerde belegbare universum, na weglating van de slechtste 20% van de effecten met rating, met uitsluiting van de liquide activa die bijkomstig worden aangehouden en de Solidariteitsactiva.

De ESG-criteria kunnen, uitsluitend ter illustratie, de koolstofvoetafdruk en/of de waterintensiteit voor het milieuaspect zijn, gezondheid, veiligheid en/of personeelsbeheer en gendergelijkheid voor het sociale aspect, beloningsbeleid en/of mondiale ethiek voor het bestuursaspect.

Het Compartiment streeft er steeds naar beter te presteren dan de ESG-rating van een parallelle vergelijkingsportefeuille die de Beleggingsbeheerder intern voor ESG-doeleinden heeft gedefinieerd als een bewegende strategische activa-allocatie die is afgestemd op de hierboven beschreven strategische activa-allocatie van het Compartiment, samengesteld uit een aandelenportefeuille vertegenwoordigd door 80% GLIO Index in EUR (Global Listed Infrastructure Organisation) + 20% FTSE EPRA Nareit Global en een vastrentende portefeuille vertegenwoordigd door de 50% MSCI World + 50% ICE BofA Global Corporate index. Zowel de ESG-scores van het Compartiment als de samenstelling van deze vergelijkingsportefeuille worden berekend op basis van gewogen gemiddelden. De bovenvermelde indexen zijn voor alle duidelijkheid brede marktindexen die in hun samenstelling of berekeningsmethode niet noodzakelijk rekening houden met de ESG-kenmerken die door het Compartiment worden bevorderd.

Het bereik van de in aanmerking komende effecten wordt ten laatste om de 6 maanden herzien, zoals beschreven in de transparantiecode van het Compartiment beschikbaar op <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

De ESG-ratingmethode wordt beschreven op de volgende link: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology>. De dekkinggraad van de ESG-analyse binnen de portefeuille bedraagt minstens 90% van de nettoactiva van het Compartiment, met uitzondering van obligaties en andere schuldinstrumenten uitgegeven door openbare emittenten, liquide middelen in bijkomende orde en solidariteitsactiva ~~85% van de nettoactiva van het Compartiment, waarbij deze dekkinggraad berekend wordt op basis van de gewogen gemiddelde mix van activa-allocatie binnen het beleggingsuniversum tussen minimum 90% ESG-analyse dekkinggraad voor effecten uitgegeven in ontwikkelde landen en/of met een rating Investment Grade en minimum 75% ESG-analyse dekkinggraad voor effecten uitgegeven in opkomende landen en/of met een Sub-Investment Grade rating en/of aandelen uitgegeven door kleine en middelgrote kapitalisatiebedrijven. De bovenvermelde indexen zijn voor alle duidelijkheid brede marktindexen die in hun samenstelling of berekeningsmethode niet noodzakelijk rekening houden met de ESG-kenmerken die door het Compartiment worden bevorderd.~~

Bovendien past de Beleggingsbeheerder in het effectenselectieproces te allen tijde bindend het beleid van AXA IM inzake Sectorale Uitsluiting en ESG-normen toe, met uitzondering van derivaten en onderliggende in aanmerking komende icb's, zoals beschreven in de documenten die beschikbaar zijn op de website: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines>. ~~De ESG-criteria dragen bij tot, maar zijn geen bepalende factor in de besluitvorming van de Beleggingsbeheerder.~~

De ESG-gegevens die in het beleggingsproces worden gebruikt, zijn gebaseerd op ESG-methodologieën die deels steunen op gegevens van derden, en in sommige gevallen intern zijn ontwikkeld. Ze zijn subjectief en kunnen in de loop van de tijd veranderen. Ondanks verschillende initiatieven kan het gebrek aan geharmoniseerde definities ervoor zorgen dat ESG-criteria heterogeen zijn. Daardoor zijn de verschillende beleggingsstrategieën die gebruik maken van ESG-criteria en ESG-rapportage moeilijk met elkaar te vergelijken. Strategieën die ESG-criteria hanteren en strategieën die criteria voor duurzame ontwikkeling hanteren, kunnen ESG-gegevens gebruiken die op elkaar lijken, maar die toch van elkaar moeten worden onderscheiden omdat hun berekeningsmethode verschillend kan zijn.

De nieuwe afdeling "Beheerproces" van het Compartiment komt als volgt te luiden:

Beheerproces De Beleggingsbeheerder selecteert de beleggingen door een 2-stappenbenadering toe te passen: 1/ de toepassing van uitsluitingsfilters, zoals beschreven in het Beleid inzake Sectorale Uitsluiting en ESG-normen van AXA IM; 2/ het gebruik

vaneleggingsbeslissingen die gebaseerd zijn op een combinatie van macro-economische, sector- en bedrijfsspecifieke analyse, waarbij ernaar gestreefd wordt het ESG-profiel van het Compartiment aanzienlijk te verbeteren in vergelijking met zijn belegbaar universum. De tactische allocatie zal worden bepaald door een economische analyse en overwegingen inzake de opbouw van de portefeuille. Het selectieproces van de emittenten berust hoofdzakelijk op een strenge analyse van het bedrijfsmodel van de onderneming, haar bestuur en haar algemene risicorendementsprofiel.

Deze strategie is een combinatie van een "bottom-up" onderzoeksproces dat gericht is op de selectie van effecten en in mindere mate een "top-down" benadering met het oog op de geografische en sectorale spreiding van de activa.

Deze wijziging wordt van kracht op 26 augustus 2022, 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 26 augustus 2022.

II. Herschikking van de beleggingsdoelstelling en -strategie van "Optimal Income" (het "Compartiment")

Naar aanleiding van het verkrijgen van het Franse keurmerk voor maatschappelijk verantwoord beleggen (ISR Label) heeft de Raad van Bestuur besloten het Compartiment te herschikken om er de relevante toepasselijke criteria aan toe te voegen. Het Prospectus en de KIID's zijn dienovereenkomstig bijgewerkt.

De nieuwe onderafdelingen "Doelstelling" en "Beleggingsstrategie" van de afdeling "Beleggingsdoelstelling en -strategie" van het Compartiment zullen als volgt luiden:

Doelstelling Streven naar groei van uw belegging op lange termijn, in EUR, samen met stabiele inkomsten, in overeenstemming met een maatschappelijk verantwoorde beleggingsbenadering (SRI). De inkomstrendementen zijn van minder groot belang.

Beleggingsstrategie Het Compartiment wordt actief beheerd en gebruikt, voor sommige aandelenklassen, als referentie de benchmarkindex vermeld in de afdeling "Benchmark voor prestatievergoeding" hieronder (de "Benchmark"), voor de berekening van de prestatievergoeding van de aandelenklasse ten opzichte van de Benchmark. Aangezien de Benchmark een maatstaf is die met name gebruikt wordt om de prestaties te meten en de beleggingsallocatie of de samenstelling van de participaties van het Compartiment niet in verhouding tot de Benchmark is samengesteld, zal de afwijking van de Benchmark waarschijnlijk aanzienlijk zijn.

Het Compartiment belegt in aandelen en schuldbewijzen van om het even welk type van Europese emittenten en streeft naar een jaarlijkse volatiliteit van niet meer dan 15%. Het Compartiment wordt beheerd met een rentegevoeligheid die varieert van min 4 tot 8.

Meer bepaald belegt het Compartiment in of is het blootgesteld aan tot 100% van zijn nettoactiva in één of meer van de volgende activaklassen: aandelen, met inbegrip van hoogdividendaandelen (met te allen tijde een minimale belegging van 25% van de nettoactiva in aandelen), vastrentende effecten uitgegeven door overheden, Effecten van Beleggingskwaliteit uitgegeven door bedrijven die in Europa gevestigd of genoteerd zijn en/of geldmarktinstrumenten.

Het Compartiment kan beleggen in of blootgesteld zijn aan (in % van zijn nettoactiva):

- tot 50% in opvraagbare obligaties;
- tot 20%: aandelen van emittenten die buiten Europa gevestigd zijn, met inbegrip van Chinese A-aandelen die genoteerd zijn aan de Shanghai Hong-Kong Stock Connect;
- tot 20%: Effecten onder Beleggingskwaliteit;
- tot 40%: effecten uit opkomende markten;
- tot 15%: effecten verhandeld op de CIBM via Bond Connect;
- tot 10%: effectiseringsinstrumenten of gelijkwaardige instrumenten zoals asset-backed securities (ABS), collateralised debt obligations (CDO) of collateralised loan obligations (CLO) of gelijkwaardige activa in om het even welke valuta en van om het even welke rating (of zonder rating);

- tot 5%: voorwaardelijke converteerbare obligaties (CoCos).

De ratings "Van Beleggingskwaliteit" en "Onder Beleggingskwaliteit" zijn gebaseerd op het lineaire gemiddelde van de ratings van Standard & Poor's, Moody's en Fitch. Als effecten geen rating hebben, moeten zij door de Beleggingsbeheerder gelijkwaardig worden bevonden aan het respectieve toepasselijke niveau.

Het Compartiment kan ook tot 10%, Distressed en Defaulted Effecten aanhouden als gevolg van het aanhouden van obligaties waarvan de rating verlaagd zou zijn tot default of distressed, als dergelijke obligaties, naar de mening van de Beleggingsbeheerder, in overeenstemming zijn met de beleggingsdoelstelling van het Compartiment. Verwacht wordt dat deze effecten binnen 6 maanden verkocht zullen worden, tenzij specifieke gebeurtenissen de Beleggingsbeheerder verhinderen om ze te gelde te maken.

Het Compartiment kan ook tot 35% van zijn nettoactiva beleggen in/ blootgesteld zijn aan grondstoffen via grondstoffenindexen, op de beurs verhandelde fondsen, op de beurs verhandelde grondstoffen, aandelen, deelbewijzen of aandelen van icbe's en/of icb's.

Het Compartiment kan tot 10% van de nettoactiva beleggen in icbe's en/of icb's, met inbegrip van gereguleerde hedgefondsen van het open-end-type.

Het Compartiment tracht zijn doelstelling te bereiken door te beleggen in effecten die goede praktijken hebben ingevoerd op het gebied van het beheer van hun milieu-impact, bestuur en sociale praktijken ("ESG"), door gebruik te maken van een "selectiviteitsbenadering" voor maatschappelijk verantwoord beleggen, die erin bestaat de beste emittenten te selecteren in het belegbare universum dat bestaat uit op de wereldmarkten genoteerde aandelen, op basis van hun extra-financiële ratings. De "Best-in-Class" selectiviteitsbenadering, die steeds bindend wordt toegepast, bestaat erin het aanvankelijk belegbare universum met minstens 20% te verkleinen, door emittenten op basis van hun ESG-scores uit te sluiten, met uitzondering van obligaties en andere schuldbewijzen uitgegeven door openbare of semi-openbare emittenten, liquide middelen die als nevenactiviteit worden aangehouden en Solidariteitsactiva.

De ESG-criteria kunnen, uitsluitend ter illustratie, de koolstofvoetafdruk en/of de waterintensiteit voor het milieuaspect zijn, gezondheid, veiligheid en/of personeelsbeheer en gendergelijkheid voor het sociale aspect, beloningsbeleid en/of mondiale ethiek voor het bestuursaspect.

Het bereik van de in aanmerking komende effecten wordt ten laatste om de 6 maanden herzien, zoals beschreven in de transparantiecode van het Compartiment beschikbaar op <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Het Compartiment streeft er steeds naar beter te presteren dan de ESG-rating van een parallelle vergelijkingsportefeuille, waarbij zowel de ESG-scores van het Compartiment als de samenstelling van deze vergelijkingsportefeuille op een gewogen gemiddelde basis worden berekend. De ESG-ratingmethode wordt beschreven in de volgende link: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology>.

De vergelijkingsportefeuille van het Compartiment die de Beleggingsbeheerder voor ESG-doeleinden intern bepaalt, is samengesteld uit 30% MSCI EMU Net Total Return EUR + 10% MSCI World ex EMU Net Total Return + 10% MSCI Emerging Market + 25% ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate + 10% Bloomberg Global Aggregate + 15% Global High Yield ICE BofA. De bovenvermelde indexen zijn voor alle duidelijkheid brede marktindexen die in hun samenstelling of berekeningsmethode niet noodzakelijk rekening houden met de ESG-kenmerken die door het Compartiment worden bevorderd.

De dekkinggraad van de ESG-analyse binnen de portefeuille bedraagt ten minste 86% van de nettoactiva van het Compartiment, waarbij deze dekkinggraad wordt berekend op basis van de gewogen gemiddelde mix van activa-allocatie binnen het beleggingsuniversum tussen minimaal 90% dekkinggraad van de ESG-analyse voor effecten uitgegeven in ontwikkelde landen en/of met een rating van Beleggingskwaliteit en minimaal 75% dekkinggraad van de ESG-analyse voor effecten uitgegeven in opkomende landen en/of met een rating onder Beleggingskwaliteit 90% van de nettoactiva van het Compartiment, met uitzondering van obligaties en andere schuldbewijzen uitgegeven door openbare emittenten, liquiditeiten aangehouden op bijkomende basis en Solidariteitsactiva. De ESG-gegevens die in het beleggingsproces worden gebruikt, zijn gebaseerd op ESG-methodologieën die deels steunen op gegevens van derden, en in sommige gevallen intern zijn ontwikkeld. Ze zijn subjectief en kunnen in de loop van de tijd veranderen. Ondanks verschillende initiatieven kan het gebrek aan geharmoniseerde definities ervoor zorgen dat ESG-criteria heterogeen zijn. Daardoor zijn de verschillende beleggingsstrategieën die gebruik maken van ESG-criteria en ESG-rapportage moeilijk met elkaar te vergelijken.

Strategieën die ESG-criteria hanteren en strategieën die criteria voor duurzame ontwikkeling hanteren, kunnen ESG-gegevens gebruiken die op elkaar lijken, maar die toch van elkaar moeten worden onderscheiden omdat hun berekeningsmethode verschillend kan zijn.

Bovendien past de Beleggingsbeheerder in het effectenselectieproces te allen tijde bindend het beleid van AXA IM inzake Sectorale Uitsluiting en ESG-normen toe, met uitzondering van derivaten en onderliggende in aanmerking komende icb's, zoals beschreven in de documenten die beschikbaar zijn op de website: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines>. ~~De ESG-criteria dragen bij tot, maar zijn geen bepalende factor in de besluitvorming van de Beleggingsbeheerder.~~

De nieuwe afdeling "Beheerproces" van het Compartiment komt als volgt te luiden:

Beheerproces De Beleggingsbeheerder selecteert effecten aan de hand van een tweestapbenadering: 1/ het bepalen van het in aanmerking komende universum na toepassing van een eerste uitsluitingsfilter, zoals beschreven in het Beleid inzake Sectorale Uitsluiting en ESG-normen van AXA IM, gevolgd door een tweede "Best-in-Class" filter, bedoeld om de slechtste emittenten uit het beleggingsuniversum van de Beleggingsbeheerder te verwijderen op basis van hun extra financiële rating, berekend op basis van de eigen ESG-ratingmethodologie van AXA IM ; 2/ gebruikmaken van een macro-economische, sector- en bedrijfsspecifieke analyse ~~Het effectenselectieproces~~ die steunt op een strenge analyse van het bedrijfsmodel, de managementkwaliteit, de groeivoorzichten en het totale risico/rendementsprofiel van de ondernemingen. De allocatie aan vastrentende waarden wordt beheerd om de volatiliteit van het aandelenrendement te beperken.

Deze wijziging wordt van kracht op 26 augustus 2022, 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 26 augustus 2022.

III. Herschikking van de beleggingsdoelstelling en -strategie van "Framlington All China Evolving Trends" (het "Compartiment"), dat voortaan de naam "China Sustainable Growth" zal dragen

De Raad heeft besloten om (i) het Compartiment te herschikken om de duurzame benadering te versterken en (ii) de naam van het Compartiment te wijzigen in "AXA World Funds - China Sustainable Growth", en het Prospectus en de KIID's van het Compartiment dienovereenkomstig aan te passen.

De nieuwe onderafdelingen "Doelstelling" en "Beleggingsstrategie" van de afdeling "Beleggingsdoelstelling en -strategie" van het Compartiment zullen als volgt luiden:

Doelstelling Streven naar een groei op lange termijn van uw belegging, in USD, uit een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde aandelen en aandelengerelateerde effecten, in overeenstemming met een maatschappelijk verantwoorde beleggingsbenadering (SRI).

Beleggingsstrategie Het Compartiment wordt actief beheerd en tracht zijn beleggingsdoelstelling te bereiken door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van bedrijven die in China gevestigd zijn of het grootste deel van hun activiteiten in China uitoefenen, die wereldwijd genoteerd zijn en die deel uitmaken van het universum van de MSCI China All share NR benchmarkindex (de "Benchmark"). Het beleggingsuniversum van het Compartiment kan zich uitstrekken tot aandelen die genoteerd zijn in landen van de Benchmark die geen deel uitmaken van de Benchmark. 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 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 aanzienlijk zijn. De Benchmark is voor alle duidelijkheid een brede marktindex die in zijn samenstelling of

berekeningsmethode niet noodzakelijk rekening houdt met de ESG-kenmerken die door het Compartiment worden bevorderd.

Het Compartiment belegt in aandelen van bedrijven die hun zetel of het grootste deel van hun activiteiten in China hebben en die wereldwijd genoteerd zijn. Het Compartiment kan beleggen in aandelen die verhandeld worden op gereguleerde markten buiten de Volksrepubliek China.

Meer bepaald belegt het Compartiment hoofdzakelijk in aandelen en aandelengerelateerde effecten van Chinese bedrijven van om het even welke kapitalisatie en in om het even welke markt of sector, met inbegrip van Chinese A-aandelen die genoteerd zijn aan de beurzen van Shanghai en Shenzhen en verhandeld worden via de Hong-Kong Stock Connect.

Het Compartiment kan ook tot 10% van de nettoactiva beleggen in converteerbare obligaties.

Het Compartiment kan tot 20% van de nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten, monetaire icbe's en deposito's.

Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in icbe's en/of icb's.

Het Compartiment tracht zijn extra-financiële doelstelling te bereiken door te beleggen in effecten die goede praktijken hebben ingevoerd op het gebied van het beheer van hun milieu-impact, bestuur en sociale ("ESG") praktijken, door bindend een benadering van "rating-upgrade" voor maatschappelijk verantwoord beleggen toe te passen, waarbij de ESG-rating van het Compartiment hoger moet zijn dan de rating van het belegbare universum na weglating van de slechtste 20% van de beoordeelde effecten, met uitsluiting van obligaties en andere schuldbewijzen uitgegeven door openbare emittenten, liquide middelen of een equivalent daarvan aangehouden op bijkomende basis en Solidariteitsactiva.

~~Het Compartiment streeft er altijd naar beter te presteren dan de ESG-rating van het beleggingsuniversum zoals gedefinieerd door de Benchmark, waarbij zowel de ESG-scores van het Compartiment als die van de Benchmark op een gewogen gemiddelde basis worden berekend. De ESG-ratingmethode wordt beschreven op de volgende link: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology>. De Benchmark is voor alle duidelijkheid een brede marktindex die in zijn samenstelling of berekeningsmethode niet noodzakelijk rekening houdt met de ESG-kenmerken die door het Compartiment worden bevorderd.~~

De ESG-benadering die voor het Compartiment geldt, wordt in detail beschreven in de transparantiecode van het Compartiment, die beschikbaar is op <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Het bereik van de in aanmerking komende effecten wordt ten laatste om de 6 maanden herzien, zoals beschreven in de transparantiecode van het Compartiment.

~~De dekkingsgraad van de ESG-analyse binnen de portefeuille bedraagt ten minste 75% van de nettoactiva van het Compartiment. De ESG-ratingmethode wordt beschreven op de volgende link: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology>.~~

Bovendien past de Beleggingsbeheerder in het effectenselectieproces te allen tijde bindend het beleid van AXA IM inzake Sectorale Uitsluiting en ESG-normen toe, met uitzondering van derivaten en onderliggende in aanmerking komende icb's, zoals beschreven in de documenten die beschikbaar zijn op de website: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines>. ~~De ESG-criteria dragen bij tot, maar zijn geen bepalende factor in de besluitvorming van de Beleggingsbeheerder.~~

De dekkingsgraad van de ESG-analyse binnen de portefeuille bedraagt ten minste 90% van de nettoactiva van het Compartiment, met uitsluiting van obligaties en andere schuldbewijzen uitgegeven door openbare emittenten, liquide middelen aangehouden op bijkomende basis en Solidariteitsactiva. De ESG-ratingmethode wordt beschreven op de volgende link: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology>.

De ESG-gegevens die in het beleggingsproces worden gebruikt, zijn gebaseerd op ESG-methodologieën die deels steunen op gegevens van derden, en in sommige gevallen intern zijn ontwikkeld. Ze zijn subjectief en kunnen in de loop van de tijd veranderen. Ondanks verschillende initiatieven kan het gebrek aan geharmoniseerde definities ervoor zorgen dat ESG-criteria heterogeen zijn. Daardoor zijn de verschillende beleggingsstrategieën die gebruik maken van ESG-criteria en ESG-rapportage moeilijk met elkaar te vergelijken. Strategieën die ESG-criteria hanteren en strategieën die criteria voor duurzame ontwikkeling hanteren, kunnen ESG-gegevens gebruiken die op elkaar lijken, maar die toch van elkaar moeten worden onderscheiden omdat hun berekeningsmethode verschillend kan zijn.

De nieuwe afdeling "Beheerproces" van het Compartiment komt als volgt te luiden:

Beheerproces De Beleggingsbeheerder maakt gebruik van een strategie die macro-economische, sector- en bedrijfsspecifieke analyses combineert en tegelijktijd streeft naar een aanzienlijke verbetering van het ESG-profiel van het Compartiment in vergelijking met dat van het belegbare universum. Het selectieproces van de effecten berust op een strenge analyse van het bedrijfsmodel, de kwaliteit van het management, de groeivoorzichten en het risicorendementsprofiel van de bedrijven, aangestuurd door sectorspecialisten.

Deze wijziging wordt van kracht op 26 augustus 2022, 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 26 augustus 2022.

Ook is besloten om, ter wille van de doorzichtigheid, het risico "Beleggingen in het universum van kleine en/of microkapitalisaties" op te nemen. Er is voor alle duidelijkheid geen verandering in de beleggingsstrategie of risico's.

Bovendien zal binnen het Compartiment een nieuwe aandelenklasse "ZI" worden gelanceerd, waarvan de kenmerken verder worden beschreven in het herziene Prospectus.

Ten slotte zijn de beheersvergoedingen die aan bepaalde aandelenklassen van het Compartiment worden aangerekend, gedaald, en wel als volgt:

- Aandelenklasse "A": van 1,75 tot 1,50%
- Aandelenklasse "E": van 1,75 tot 1,50%
- Aandelenklasse "F": van 0,90 tot 0,75%
- Aandelenklasse "G": van 0,80 tot 0,60%
- Aandelenklasse "I": van 0,80 tot 0,60%

Deze wijzigingen worden onmiddellijk van kracht, d.w.z. op de datum van de publicatie van het bijgewerkte prospectus.

IV. Herschikking van de beleggingsdoelstelling en -strategie van "ACT Factors - Climate Equity Fund" (het "Compartiment")

De Raad heeft besloten het Compartiment te herschikken om er een koolstofcompensatiemechanisme aan toe te voegen en het Prospectus en de KIID's van het Compartiment dienovereenkomstig aan te passen.

De nieuwe onderafdelingen "Doelstelling" en "Beleggingsstrategie" van de afdeling "Beleggingsdoelstelling en -strategie" van het Compartiment zullen als volgt luiden:

Doelstelling Streven naar een groei op lange termijn die hoger ligt dan die van de MSCI World Climate Change Index (de "Benchmark") met een lager volatiliteitsprofiel dan de Benchmark. Het Compartiment streeft een duurzame beleggingsdoelstelling na door: (i) gebruik te maken van een maatschappelijk verantwoorde beleggingsbenadering die de ESG-scores van de portefeuille opwaardeert in vergelijking met zijn belegbaar universum en ii) blootstelling te verwerven aan bedrijven die bijdragen tot de beperking van de klimaatverandering of de energietransitie naar groenere bronnen en iii) de koolstofemissies van het Compartiment geheel of gedeeltelijk te compenseren om de wereldwijde klimaatdoelstellingen op lange-termijn van de Overeenkomst van Parijs te helpen verwezenlijken.

Beleggingsstrategie Het Compartiment wordt actief beheerd en streeft ernaar zijn financieel doel te bereiken door hoofdzakelijk te beleggen in een goed gediversifieerde portefeuille van wereldwijde aandelen die uitgegeven zijn in landen waaruit de Benchmark is samengesteld. Het

beleggingsuniversum van het Compartiment kan ook aandelen omvatten die genoteerd zijn in in aanmerking komende landen van de Benchmark die geen bestanddelen van de Benchmark zijn. De Beleggingsbeheerder kan, op basis van zijn beleggingsovertuigingen, over- of onderwogen posities innemen ten opzichte van de Benchmark, wat betekent dat de afwijking ten opzichte van de Benchmark waarschijnlijk aanzienlijk zal zijn. In bepaalde marktomstandigheden kan het rendement van het Compartiment echter dicht bij de Benchmark liggen. Dit zou bijvoorbeeld het geval kunnen zijn wanneer de aandelenprestaties nauw aansluiten bij de winstgroei, er een laag macro-economisch risico is en de prestaties van de aandelenmarkt nauw aansluiten bij de prestaties van de lage volatiliteits- en kwaliteitsfactoren waarop de Beleggingsbeheerder zich richt. De Benchmark van het Compartiment komt voor alle duidelijkheid in aanmerking als een EU-benchmark voor de klimaattransitie krachtens hoofdstuk 3a van titel III van Verordening (EU) 2016/1011 en de methode die voor de berekening ervan wordt gebruikt, is te vinden op:

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Change_Indexes_Methodology_Jun2019.pdf

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 de factorblootstelling van elk aandeel, samen met zijn ESG-rating en koolstofvoetafdruk (gemeten in CO2 Tonnen/Miljoen \$ inkomsten). De Beleggingsbeheerder past een ESG-benadering van "rating-upgrade" toe, waarbij de ESG-rating van het Compartiment hoger moet zijn dan de rating van het beleggingsuniversum na weglating van de slechtste 20% van de beoordeelde effecten, met uitsluiting van de liquide activa die bijkomstig worden aangehouden en de Solidariteitsactiva. Bovendien brengt de Beleggingsbeheerder een evenwicht tot stand tussen decarbonisatie en beleggingen in de koolstofarme economie door zich te richten op blootstelling aan koplopers op het gebied van lage koolstofuitstoot, overgangskansen en green enablers, om ervoor te zorgen dat het Compartiment posities aanhoudt in bedrijven die bijdragen tot de beperking van de klimaatverandering of de energietransitie naar groenere bronnen.

Dit proces laat de portefeuille overhellen naar aandelen met hogere ESG-scores en lagere koolstofintensiteit, samen met posities in koplopers op het gebied van lage koolstofuitstoot en green enablers, terwijl de gewenste factorblootstelling gehandhaafd blijft. De beslissing om een effect te houden, te kopen of te verkopen is gebaseerd op zowel financiële als niet-financiële gegevens. De ESG-benadering die voor het Compartiment geldt, wordt in detail beschreven in de transparantiecode van het Compartiment, die beschikbaar is op <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Bovendien past de Beleggingsbeheerder in het effectenselectieproces te allen tijde bindend het beleid van AXA IM inzake Sectorale Uitsluiting en ESG-normen toe, met uitzondering van derivaten en onderliggende in aanmerking komende icb's, zoals beschreven in de documenten die beschikbaar zijn op de website: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines>.

De dekkingsgraad van de ESG-analyse binnen de portefeuille bedraagt ten minste 90% van de nettoactiva van het Compartiment, met uitzondering van de van liquide middelen die bijkomstig worden aangehouden en de Solidariteitsactiva. De ESG-ratingmethode wordt beschreven in de volgende link: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology>.

De ESG-gegevens die in het beleggingsproces worden gebruikt, zijn gebaseerd op ESG-methodologieën die deels steunen op gegevens van derden, en in sommige gevallen intern zijn ontwikkeld. Ze zijn subjectief en kunnen in de loop van de tijd veranderen. Ondanks verschillende initiatieven kan het gebrek aan geharmoniseerde definities ervoor zorgen dat ESG-criteria heterogeen zijn. Daardoor zijn de verschillende beleggingsstrategieën die gebruik maken van ESG-criteria en ESG-rapportage moeilijk met elkaar te vergelijken. Strategieën die ESG-criteria hanteren en strategieën die criteria voor duurzame ontwikkeling hanteren, kunnen ESG-gegevens gebruiken die op elkaar lijken, maar die toch van elkaar moeten worden onderscheiden omdat hun berekeningsmethode verschillend kan zijn.

Bovendien past de Beleggingsbeheerder een strategie toe voor de compensatie van koolstofemissies door het gebruik van VER-certificaten (Verified Emission Reduction), een soort koolstofkredieten, die in het bezit zijn van AXA Investment Managers GS Limited.

De broeikasgasemissies (BKG) van een bedrijf (uitgedrukt in CO2-equivalenten) kan worden gemeten door onderscheid te maken tussen drie subcategorieën (de zogenaamde "Scopes"): Scope 1 (de directe bedrijfsemisies Scope 1, zoals het verbruik van stookolie), Scope 2 (indirecte emissies als gevolg van de activiteiten van het bedrijf, zoals het verbruik van stookolie door de elektriciteitsleverancier van het bedrijf) en Scope 3 (indirecte emissies als gevolg van het gebruik van de verkochte producten (zoals het verbruik van stookolie door de elektriciteitsleverancier van de klant als gevolg van het gebruik van het product). Gezien de status van de momenteel beschikbare gegevens zijn de CO2-emissies met betrekking tot Scope 3 onvolledig en moeilijk toegankelijk, en kunnen ze dus alleen geraamd worden. Scope 3 zal dus niet in aanmerking worden genomen in het kader van het koolstofcompensatieprogramma van het Compartiment. Het Kyoto-protocol dat in 2005 van kracht werd, legde de ratificerende landen de verplichting op om hun broeikasgasemissies te verminderen. Om aan hun doelstellingen te voldoen, hadden de ondertekenende landen een aantal opties tot hun beschikking: hun emissies verminderen, emissiequota voor broeikasgassen kopen of koolstofkredieten verwerven die door koolstofcompensatieprojecten worden gegenereerd. Een koolstofkrediet is een eenheid die overeenkomt met een vermindering of een verwijdering van één ton CO2-equivalent door een project dat heeft geïnvesteerd in apparatuur en/of activiteiten die broeikasgassen verminderen of uit de atmosfeer verwijderen. Het Kyoto-protocol introduceerde twee compensatiemechanismen en parallel daaraan ontwikkelde zich een vrijwillige markt via VER's.

De Beleggingsbeheerder selecteert onderliggende VER-projecten die voldoen aan de hoogste normen van marktcertificering (VCS, met name de Gold Standard), die opgenomen zijn in een erkend onafhankelijk register (zoals VERRA) en die gecontroleerd worden door een grote internationale normalisatie-instantie. De Beleggingsbeheerder houdt bij zijn selectie ook rekening met de volgende criteria:

- type project: projecten die koolstofreductie aantonen, maar ook bijkomende voordelen voor de bescherming van ecosystemen en biodiversiteit, samen met ontwikkelingsdoelstellingen voor de plaatselijke gemeenschap. Om twijfel te voorkomen behoudt de Beleggingsbeheerder zich het recht voor om verschillende onderliggende VER's voor het Compartiment te gebruiken,
- de projectlocatie: In landen met een laag en gemiddeld risiconiveau,
- het reputatierisico in verband met het project en de houders van de VER's in het project,
- de projectkosten en de beschikbare hoeveelheden VER's.

Op de datum van inwerkingtreding van dit mechanisme voor de compensatie van koolstofvoetafdrukken is het gekozen project: Vermindering van ontbossing en aantasting in het Nationale Reservaat van Tambopata en het Nationale Park van Bahuaja-Sonene in de regio Madre de Dios - Perú.

De Beleggingsbeheerder behoudt zich het recht voor om andere onderliggende projecten van VER te gebruiken. Bovendien kan de Beleggingsbeheerder, in geval van uitzonderlijke gebeurtenissen (oorlog, politieke kwestie, fraude, enz.) die een invloed hebben op de onderliggende projecten waarop het koolstofcompensatiemechanisme gebaseerd is, de uitgegeven VER's intrekken.

De lijst van onderliggende VER-projecten die door de Beleggingsbeheerder geselecteerd zijn, evenals hun beschrijving en certificeringsinformatie zijn beschikbaar op: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

De geschatte koolstofemissies zullen periodiek op kwartaalbasis berekend worden. De gemiddelde geschatte koolstofemissie van het Compartiment over de periode wordt berekend als het dagelijks gewogen gemiddelde van de activa onder beheer, vermenigvuldigd met het koolstofemissieniveau met betrekking tot de onderliggende activa. De bron van de gegevens die gebruikt worden voor de berekening van de koolstofemissies van de portefeuille is gebaseerd op gegevens van derden, zoals Trucost (www.trucost.com). De Beleggingsbeheerder berekent de koolstofemissies (Scope 1 en Scope 2) per belegd miljoen aan de hand van de samenstelling van de onderliggende activa van het Compartiment en bronnen van derden (zoals Daily IQ Enterprise Value gegevens van Bloomberg-marktwaarde) en interne analyse om de ondernemingswaarde van de emittent (d.w.z. de totale waarde van een bedrijf) te evalueren, om de hoeveelheid VER's te bepalen die nodig zijn om de koolstofemissies te compenseren.

Als illustratief voorbeeld van het proces bekijkt de Beleggingsbeheerder de koolstofvoetafdruk in ton per jaar op het niveau van de onderneming. Bijvoorbeeld, onderneming A produceert 7.000.000 ton CO2 per jaar met een ondernemingswaarde van US\$ 146.000.000 (de

ondernemingswaarde is een maatstaf voor de totale waarde van de onderneming, rekening houdend met haar beurskapitalisatie, schulden en met aftrek van geldmiddelen en kasequivalenten). Op die basis kan de Beleggingsbeheerder de koolstofintensiteit van vennootschap A per ondernemingswaarde berekenen door de koolstofvoetafdruk van vennootschap A (7.000.000 CO2 ton/jaar) te delen door haar ondernemingswaarde (US\$ 146.000.000), wat resulteert in 0,0048%, en vervolgens de koolstofintensiteit van vennootschap A per US\$ 1m ondernemingswaarde, wat resulteert in 48 ton CO2 per US\$ 1 miljoen ondernemingswaarde voor vennootschap A. Om het niveau van koolstofintensiteit te bepalen dat moet worden gecompenseerd wegens de belegging van het Compartiment in vennootschap A, houdt de Beleggingsbeheerder rekening met het gewicht van vennootschap A in de portefeuille van het Compartiment aan de hand van het dagelijkse gemiddelde over een kalenderkwartaal. In ons voorbeeld bedraagt dit gemiddelde gewicht voor vennootschap A 1% en de beheerde activa van de Compartimenten US\$ 300.000.000, wat betekent dat het bedrag van de activa van de Compartimenten dat over een kwartaal in vennootschap A belegd is, gemiddeld US\$ 3.000.000 bedraagt. De Beleggingsbeheerder kan dan de te compenseren koolstofintensiteit van onderneming A berekenen door de koolstofintensiteit van de Emittent te vermenigvuldigen met de ondernemingswaarde (48 ton CO2 per US\$ 1 miljoen ondernemingswaarde) met het gewicht van de portefeuille van vennootscha A in het Compartiment over het kwartaal (3 miljoen), wat neerkomt op 144 ton CO2 per jaar. Dit proces wordt herhaald voor alle aandelen die in het Compartiment worden aangehouden, om het totale niveau van de koolstofintensiteit te kunnen berekenen dat op Compartimentniveau moet worden gecompenseerd.

Voor de berekening van de geannualiseerde kosten van de compensatie houden wij rekening met de totale koolstofintensiteit van de portefeuille van het Compartiment, berekend volgens de hierboven uiteengezette methode, die vermenigvuldigd wordt met de kosten van 1 VER en gedeeld door de activa onder beheer van het Compartiment. Als bijvoorbeeld het totale aantal te compenseren ton CO2 per jaar 14.384 ton bedraagt, 1 VER gelijk is aan één ton CO2 en de kostprijs van 1 VER US\$ 7,62 bedraagt, dan worden de totale geannualiseerde kosten van de compensatie op het niveau van het Compartiment berekend door de koolstofintensiteit van de portefeuille te nemen die gecompenseerd moet worden (14.384), vermenigvuldigd met de VER-prijs (7,62) en gedeeld door het Compartiment AUM (US\$ 300.000.000), wat neerkomt op geannualiseerde kosten van 0,0365% van de netto-inventariswaarde van het Compartiment.

A	Issuer carbon footprint	Tons per year	S&P Global Trucost	7,000,000
B	Issuer enterprise value	USD (market cap. + debt)	S&P Global Trucost	146,000,000,000
C	Issuer carbon intensity by EV		C = A / B	0.0048%
D	Issuer carbon intensity by \$1m of EV	Tons of CO2 per \$1m of EV		48
E	Issuer portfolio weight	Daily average	AXA IM & State Street	1.00%
F	Portfolio AUM	USD	AXA IM & State Street	300,000,000
G	Issuer carbon intensity to be compensated	Tons of CO2 per year	G = C x E x F	144
H	Portfolio carbon intensity to be compensated	Tons of CO2 per year	H = G / E	14,384
I	VER price	USD per ton (incl. VAT)	ClimateSeed	7.62
J	Cost of carbon compensation	Annualized cost (as % of NAV)	J = H x I / F	0.0365%

Periodiek zal de Beleggingsbeheerder een deel van de beheersvergoedingen die hij ontvangt toewijzen aan de compensatie van de koolstofemissies van het Compartiment via een tussenpersoon (zoals Climate Seed (<https://climaseed.com>) die de compensatie uitvoert met het centrale register dat een bevestiging en een koolstofemissie-compensatiecertificaat afgeeft. In het kader van deze dienst en afhankelijk van het berekende bedrag, zullen alle verworven VER's geannuleerd worden, waarbij een compensatie zal zijn bereikt om de effectieve compensatie te materialiseren.

De compensatie van de koolstofemissies van het Compartiment kan als gedeeltelijk worden beschouwd voor zover (i) de Beleggingsbeheerder geen rekening houdt met Scope 3 bij de berekening van de koolstofemissies, (ii) hij alleen koolstofemissies compenseert die verband houden met de samenstelling van de onderliggende activa van het Compartiment en (iii) de vergoedingen voor de compensatie van koolstofemissies maximaal 0,20% inclusief btw, indien van toepassing, van de nettoactiva van het Compartiment bedragen.

De aandeelhouders kunnen meer informatie over de koolstofvoetafdruk van de portefeuille van het Compartiment en de koolstofcompensatie vinden in het maandelijks verslag van het Compartiment dat beschikbaar is op <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Meer bepaald belegt het Compartiment in aandelen en met aandelen verwante effecten van bedrijven met om het even welke kapitalisatie, met te allen tijde een minimale belegging van 51% van de nettoactiva in aandelen.

Het Compartiment kan beleggen in geldmarktinstrumenten.

Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in icbe's en/of icb's.

Een nieuwe risicofactor "Risico verbonden aan koolstofmeting en -compensatie" is toegevoegd aan de afdeling "Risicofactoren" van het Compartiment.

Ten slotte is er nieuwe informatie toegevoegd over de manier waarop de vergoedingen voor de compensatie van koolstofemissies door de Beheermaatschappij worden behandeld, en wel als volgt:

"De Beheermaatschappij gebruikt een deel van de beheersvergoedingen in het kader van de koolstofemissiecompensatie van het Compartiment. De vergoedingen voor de koolstofemissiecompensatie zijn bedoeld om de kosten te dekken in verband met de koolstofemissiecompensatiedienst en de kosten voor de verwerving van VER's en omvatten alle administratieve vergoedingen in verband met het aanhouden van VER's. Zij zijn goed voor maximaal 0,20% van de nettoactiva van het Compartiment, inclusief btw indien van toepassing."

Deze wijziging wordt van kracht op 26 augustus 2022, 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 26 augustus 2022.

V. SFDR-herclassificatie van "Framlington Europe MicroCap" (het "Compartiment")

De Raad heeft besloten om het Compartiment te herclassificeren als een "Artikel 8-product" volgens de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 inzake duurzaamheidsgerelateerde informatieverstrekking in de financiële dienstensector (de "SFDR").

Als zodanig is de beleggingsstrategie van het Compartiment gewijzigd om tot uitdrukking te brengen dat het Compartiment te allen tijde bindend het Beleid inzake Sectorale Uitsluiting en de ESG-normen van AXA IM zal toepassen (zoals beschreven in het document dat beschikbaar is op de volgende website: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines>) in plaats van alleen het Beleid inzake Sectorale Uitsluiting van AXA IM.

Deze wijziging wordt van kracht op 26 augustus 2022, 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 26 augustus 2022.

VI. SFDR-herclassificatie van "Framlington Europe ex-UK MicroCap"² (het "Compartiment")

De Raad heeft besloten om het Compartiment te herclassificeren als een "Artikel 8-product" krachtens Verordening (EU) 2019/2088 van de SFDR.

Als zodanig is de beleggingsstrategie van het Compartiment gewijzigd om tot uitdrukking te brengen dat het Compartiment te allen tijde bindend het Beleid inzake Sectorale Uitsluiting en de ESG-normen van AXA IM zal toepassen (zoals beschreven in het document dat beschikbaar is op de volgende website: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines>) in plaats van alleen het Beleid inzake Sectorale Uitsluiting van AXA IM.

Deze wijziging wordt van kracht op 26 augustus 2022, d.w.z. één maand na de datum van deze Bekendmaking.

² Het aandelenklassen wordt niet publiek aangeboden in België.

Aandeelhouders die niet instemmen met deze wijziging kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 26 augustus 2022.

VII. Hernoeming en SFDR-herclassificatie van "Framlington UK" (het "Compartiment")

De Raad heeft besloten om het Compartiment te herclassificeren als een "Artikel 8-product" krachtens Verordening (EU) 2019/2088 van de SFDR.

Als zodanig is de beleggingsstrategie van het Compartiment gewijzigd om tot uitdrukking te brengen dat het Compartiment te allen tijde bindend het Beleid inzake Sectorale Uitsluiting en de ESG-normen van AXA IM zal toepassen (zoals beschreven in het document dat beschikbaar is op de volgende website: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines>) in plaats van alleen het Beleid inzake Sectorale Uitsluiting van AXA IM.

Bovendien heeft de Raad besloten om de naam van het compartiment te veranderen in "AXA World Funds - UK Equity".

Deze wijziging wordt van kracht op 26 augustus 2022, 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 26 augustus 2022.

VIII. Bijwerking van de ESG-Pijler in "Framlington Europe Small Cap", "Framlington Sustainable Europe" en "Framlington Sustainable Eurozone" (de "Compartimenten")

De Raad heeft besloten de focus van de extra-financiële ratings van de Compartimenten als volgt bij te werken:

- Voor "Framlington Sustainable Eurozone" en "Framlington Sustainable Europe", van "Climate Change scores" in "Milieu pijler"/E scores";
- Voor "Framlington Europe Small Cap", van "Governance pijler" in "Milieu pijler".

Deze wijziging van de ESG-pijler heeft geen invloed op de portefeuille of op de risicoprofielen van de Compartimenten.

Deze wijzigingen worden onmiddellijk van kracht, d.w.z. op de datum van de publicatie van het bijgewerkte prospectus.

IX. Verduidelijking van het beleggingsbeleid van "Framlington Evolving Trends" (het "Compartiment")

De Raad heeft besloten om de afdeling "Beleggingsstrategie" van de Bijlage van het Compartiment te verduidelijken om het in overeenstemming te brengen met bepaalde informatie in zijn juridische documentatie in Hong Kong, zoals vereist door de overheid van Hong Kong. De negende alinea van de beleggingsstrategie luidt nu als volgt: "(...) Meer in het bijzonder belegt het Compartiment hoofdzakelijk in aandelen en met aandelen verwante effecten van wereldwijd actieve bedrijven van hoge kwaliteit die voordeel halen uit één of meer van de volgende vijf grote groeithema's die door de Beleggingsbeheerder geacht worden de toekomst voor aandelenbeleggers te vertegenwoordigen: (i) vergrijzing en levensstijl; (ii) automatisering; (iii) CleanTech; (iv) verbonden consument; en (v) veranderende samenlevingen. Het Compartiment kan beleggen in bedrijven van om het even welke kapitalisatie en in om het even welke markt of sector. Het Compartiment kan tot 10% beleggen in converteerbare effecten en tot 10% in A-aandelen die genoteerd zijn op de Shanghai Hong Kong Stock Connect. (...)".

Deze wijzigingen worden onmiddellijk van kracht, d.w.z. op de datum van de publicatie van het bijgewerkte prospectus.

X. Verduidelijking van het beleggingsbeleid van "Framlington Longevity Economy" (het "Compartiment")

De Raad heeft besloten de beleggingsstrategie van het Compartiment te verduidelijken om ze in overeenstemming te brengen met bepaalde informatie in zijn juridische documentatie in Hong Kong, zoals vereist door de overheid van Hong Kong. Daarom heeft de Raad besloten de volgende informatie toe te voegen in de derde paragraaf van de afdeling "Beleggingsstrategie" van de Bijlage van het Compartiment: *"(...) 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. (...)"*.

Deze wijzigingen worden onmiddellijk van kracht, d.w.z. op de datum van de publicatie van het bijgewerkte prospectus.

XI. Verduidelijking van de beleggingsstrategie en van het gebruik van derivaten van "Global Factors - Sustainable Equity" (het "Compartiment")

De Raad heeft besloten de Bijlage van het Compartiment te verduidelijken om het in overeenstemming te brengen met bepaalde informatie in zijn juridische documentatie in Hong Kong, zoals vereist door de overheid van Hong Kong. Daarom heeft ze besloten om:

- de momenteel toegepaste limiet van 5% (van zijn netto-inventariswaarden) van de beleggingen in geldmarktinstrumenten weer te geven; en
- te bevestigen dat het Compartiment geen gebruik maakt van effectenleningstransacties noch van repo's/reverse repo's.

Bovendien zal een nieuwe aandelenklasse "BX" in het Compartiment worden geïntroduceerd.

Deze wijzigingen worden onmiddellijk van kracht, d.w.z. op de datum van de publicatie van het bijgewerkte prospectus.

XII. Wijziging van de beleggingsstrategie en berekeningsmethode voor de totale blootstelling van "Euro Credit Total Return" (het "Compartiment")

De Raad heeft besloten de Bijlage van het Compartiment te wijzigen om:

- een vermelding toe te voegen dat het Compartiment zal streven naar een jaarlijkse volatiliteit van niet meer dan 10%; en
- de methode voor de berekening van de totale blootstelling van het Compartiment te wijzigen van de benadering op basis van de aangegane verplichtingen in de Value-at-Risk (VaR) benadering en de relevante informatie dienaangaande toe te voegen.

Deze wijziging zal de portefeuillebeheerder in staat stellen het compartiment te beschermen tegen de stijging van de rentevoeten op korte termijn. Zij zou de beheerder namelijk in staat stellen meer derivaten te gebruiken in de context van de ontwikkeling van het beleid van de centrale banken (stijging van de rentevoeten gekoppeld aan een stijging van de inflatie).

De bovengenoemde wijzigingen zullen geen invloed hebben op het risicoprofiel of de SRRI van het compartiment.

Deze wijziging wordt van kracht op 26 augustus 2022, 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 26 augustus 2022.

XIII. Verduidelijking van de beleggingsstrategie van "ACT European High Yield Bonds Low Carbon" (het "Compartiment")

De Raad heeft besloten om, met het oog op de transparantie, het maximumpercentage van de beleggingen buiten de Europese landen te verduidelijken en de tiende alinea van het hoofdstuk "Beleggingsstrategie" als volgt te wijzigen: *" Het Compartiment belegt meer bepaald in vastrentende overdraagbare obligaties onder beleggingskwaliteit, uitgegeven door openbare of particuliere ondernemingen die hoofdzakelijk in Europa gevestigd zijn (en bijkomstig tot 20% van zijn nettoactiva in andere rechtsgebieden, met inbegrip van de VS of in opkomende markten zoals Latijns-Amerika of Azië) en die uitgedrukt zijn in een Europese munt".*

Deze wijziging heeft geen gevolgen voor uw risicoprofiel.

Deze wijziging wordt onmiddellijk van kracht, d.w.z. op de datum van de publicatie van het bijgewerkte prospectus.

XIV. Hernoeming van compartimenten (de "Compartimenten")

De Raad heeft besloten het hieronder vermelde Compartiment een nieuwe naam te geven, en wel als volgt:

- "AXA World Funds - Framlington Global Convertible" in "AXA World Funds – Global Convertibles";
- "AXA World Funds - Framlington Next Generation" in "AXA World Funds - Next Generation";
- "AXA World Funds – Framlington Italy" in "AXA World Funds – Italy Equity";
- "AXA World Funds – Framlington Switzerland" in "AXA World Funds – Switzerland Equity" (hierna samen de "**Compartimenten**" genoemd);

Voorts wordt besloten de relevante afdelingen van het algemene deel van het Prospectus in voorkomend geval bij te werken om de nieuwe namen van de Compartimenten weer te geven.

Deze wijzigingen worden van kracht op 6 augustus 2022.

XV. Creatie van en wijzigingen in de aandelen categorieën van de Venootschap

De Raad heeft besloten verschillende nieuwe aandelenklassen te lanceren en het Prospectus te wijzigen (Tabel van de Aandelenklassen van het algemene deel en, in voorkomend geval, de specifieke kenmerken van de betrokken Compartimenten) om hun kenmerken te beschrijven.

De nieuwe aandelenklassen zijn de volgende:

Naam van de gecreëerde Aandelenklasse	Ontworpen voor	Minimale Initiële Belegging	Minimale Aanvullen de Belegging	Minimaal Totalsaldo in alle Compartimenten	Minimum saldo in een Aandelen categorie van een Compartiment	Compartimenten

ZD	Alleen aangeboden via digitale platforms die grote start-ups zijn die financiële diensten aan hun klanten verlenen via een mobiele applicatie, en die uitdrukkelijk door de Beheermaatschappij zijn erkend	250,000	10,000	250,000	10,000	<ul style="list-style-type: none"> - ACT Clean Economy - Framlington Digital Economy - ACT Green Bonds - Global Inflation Short Duration Bonds
IO	Enkel aangeboden aan institutionele beleggers die rechtstreeks of onrechtstreeks in eigen naam beleggen en/of financiële tussenpersonen die discretionaire portefeuillebeheerders aanbieden	1 miljoen, behalve Aandelenklassen die vermeld worden in de tabel "Minimuminschrijvingen en Uitzonderingen voor het Aanhouden - Bedrag" hieronder	Geen	Geen	Geen	<ul style="list-style-type: none"> - Euro Credit Short Duration - Euro Short Duration Bonds - Global Short Duration Bonds - US Short Duration High Yield Bonds

Bovendien heeft de Raad van Bestuur de definitie van de aandelencategorie "BX" gewijzigd om ze uit te breiden tot AXA Belgium, AXA Bank Belgium SA/NV en Crelan SA/NV. De aandelenklasse "BX" zal worden geïntroduceerd in de volgende compartimenten, met de specifieke kenmerken die in hun respectieve Bijlagen worden beschreven:

- Framlington Emerging Markets; en
- Global Factors – Sustainable Equity.

De Raad van Bestuur heeft besloten de aandelenklasse "AX" te lanceren in de volgende compartimenten, met de specifieke kenmerken die in hun respectieve Bijlagen beschreven worden:

- Euro Credit Plus; en
- ACT Multi Asset Optimal Impact.

De Raad van Bestuur heeft besloten de aandelenklasse "ZF" van de "Chorus Equity Market Neutral" te lanceren, met de specifieke kenmerken beschreven in de Bijlage.

De Raad van Bestuur heeft besloten de aandelenklasse "X" in "ACT Biodiversity" te lanceren, met de specifieke kenmerken die in de Bijlage beschreven worden.

De Raad van Bestuur heeft besloten de aandelenklasse "ZI" te lanceren in de volgende compartimenten, met de specifieke kenmerken die in hun respectieve Bijlagen worden beschreven:

- Global Sustainable Aggregate; en
- Framlington All China Evolving Trends (zal voortaan "China Sustainable Growth" genoemd worden).

De Raad heeft verder besloten om de aandelenklasse "HK" te schrappen en bijgevolg elke verwijzing naar die aandelenklasse uit het Prospectus en, in voorkomend geval, uit de gegevens van de betrokken Compartimenten te schrappen, aangezien die klasse in alle Compartimenten werd vereffend, de laatste in 2019.

Ten slotte is de tabel met aandelenklassen van het algemene deel van het Prospectus bijgewerkt om rekening te houden met de recente lancering van nieuwe compartimenten binnen de Vennootschap.

Deze wijzigingen worden onmiddellijk van kracht, d.w.z. op de datum van de publicatie van het bijgewerkte prospectus.

XVI. Inlassing van een specifieke risicomelding in de Bijlage van compartimenten die beleggen via het Stock Connect-programma, het RQFII-quotum of de Bond Connect

De Raad heeft vastgesteld dat bepaalde compartimenten die in China beleggen via het Stock Connect-programma, Bond Connect of het RQFII-quotum, de specifieke risicofactor in verband daarmee niet vermelden wanneer die blootstelling bijkomstig is (minder dan 10% van de nettoactiva). De Raad heeft besloten om, met het oog op transparantie, in de Bijlagen van de compartimenten die meer dan 5% van hun nettoactiva in dergelijke effecten beleggen, de desbetreffende specifieke risicofactoren toe te voegen onder de afdeling "Risico's":

Risico	Compartiment
Investering via het Stock Connect-programma	ACT Clean Economy; Framlington Emerging Markets Framlington Evolving Trends ACT Multi Asset Optimal Impact
RQFII	Asian High Yield Bonds
Bond Connect	ACT Green Bonds

Er is voor alle duidelijkheid geen verandering in de beleggingsstrategie of risico's.

Deze wijzigingen worden onmiddellijk van kracht, d.w.z. op de datum van de publicatie van het bijgewerkte prospectus.

XVII. Inlassing van een specifieke vermelding in de Bijlage van compartimenten die belegd zijn in of blootgesteld zijn aan opvraagbare obligaties

Met het oog op de transparantie heeft de Raad besloten om de Bijlagen van de hieronder vermelde compartimenten te wijzigen, om hun mogelijke blootstelling aan of belegging in opvraagbare obligaties weer te geven.

Max. belegging/blootstelling aan opvraagbare obligaties	Compartiment
Totaal activa (directe investering of via derivaten)	<ul style="list-style-type: none"> - Global Flexible Property; - Selectiv' Infrastructure; - Asian High Yield Bonds; - Asian Short Duration Bonds; - Euro Credit Short Duration; - Euro Short Duration Bonds; - Euro 7-10; - Euro 10 + LT; - Euro Bonds; - Euro Sustainable Bonds; - ACT Green Bonds; - ACT Dynamic Green Bonds; - ACT Social Bonds; - Global High Yield Bonds; - Global Strategic Bonds; - ACT US Corporate Bonds Low Carbon; - US Credit Short Duration IG; - US Dynamic High Yield Bonds;

	<ul style="list-style-type: none"> - Euro Sustainable Credit; - Euro Credit Plus; - Euro Credit Total Return; - Global Sustainable Aggregate; - Global Sustainable Credit Bonds; - ACT European High Yield Bonds Low Carbon 	<ul style="list-style-type: none"> - US Enhanced High Yield Bonds; - US High Yield Bonds; - US Short Duration High Yield Bonds; - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon; - Global Income Generation
Totaal activa (directe investering)	<ul style="list-style-type: none"> - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit; - Global Buy and Maintain Credit; - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon; - ACT US High Yield Bonds Low Carbon; - ACT US Short Duration High Yield Bonds Low Carbon; - Global Short Duration Bonds; - Emerging Markets Euro Denominated Bonds 	
tot 50% van de nettoactiva	<ul style="list-style-type: none"> - Framlington Global Convertibles (voortaan "Global Convertibles" genoemd); - China Sustainable Short Duration Bonds; - Defensive Optimal Income; - Global Optimal Income; - Optimal Income; - Dynamic Optimal Income; - Global Emerging Markets Bonds; en - ACT Multi Asset Optimal Impact 	
Tot 20% van de nettoactiva	Euro Inflation Plus	

Als gevolg van deze toevoeging heeft de Raad verder besloten de volgende specifieke risicofactoren toe te voegen onder de afdeling "Risico's" in de Bijlagen van de voornoemde compartimenten:

- Herbelegging; en
- Uitbreiding,

behalve voor de Compartimenten waar dergelijke risicofactoren reeds vermeld waren.

Er is, voor alle duidelijkheid, geen verandering in de beleggingsstrategie of risico's.

De KIID's van de hierboven vermelde compartimenten worden dienovereenkomstig gewijzigd.

Deze wijzigingen worden onmiddellijk van kracht, d.w.z. op de datum van de publicatie van het bijgewerkte prospectus.

XVIII. Inlassing van een specifieke vermelding in de Bijlage van compartimenten die belegd zijn in of blootgesteld zijn aan perpetuele obligaties

De Raad van Bestuur heeft besloten om, met het oog op de transparantie, de Bijlagen van de hieronder vermelde compartimenten te wijzigen, om hun mogelijke blootstelling aan of belegging in perpetuele obligaties weer te geven.

De bijlagen van de volgende compartimenten zijn gewijzigd om te vermelden dat zij tot 50% van hun netto activa kunnen beleggen in of blootgesteld zijn aan perpetuele obligaties:

- Asian High Yield Bonds; en
- Asian Short Duration Bonds.

De bijlagen van de volgende compartimenten zijn gewijzigd om te vermelden dat zij tot 25% van hun netto activa kunnen beleggen in of blootgesteld zijn aan perpetuele obligaties:

- Euro Credit Short Duration ;
- Euro Strategic Bonds;
- Euro Sustainable Credit;
- Euro Credit Plus; en
- Euro Credit Total Return.

Er is, voor alle duidelijkheid, geen verandering in de beleggingsstrategie of risico's.

De KIID's van de hierboven vermelde compartimenten zullen dienovereenkomstig worden gewijzigd.

Deze wijzigingen worden onmiddellijk van kracht, d.w.z. op de datum van de publicatie van het bijgewerkte prospectus.

XIX. Diversen

De Raad heeft tenslotte besloten een beperkt aantal andere administratieve wijzigingen, amendementen, verduidelijkingen, correcties, aanpassingen en/of bijwerkingen door te voeren, met inbegrip van de bijwerking van verwijzingen en de aanpassing van gedefinieerde termen, waaronder het volgende:

- Bijwerking van de afdeling taxonomie van het Prospectus om er de volgende informatie in op te nemen: *"De minimale onderliggende milieuduurzame beleggingen van de Compartimenten die onder artikel 9 van de SFDR worden ingedeeld, moeten 0% van de activa van elk Compartiment vertegenwoordigen (inclusief in grondslagleggende en overgangsactiviteiten), met uitzondering van de Compartimenten die in de onderstaande tabel worden opgesomd:*

Compartimenten	Taxonomie aanpassing
AXA WORLD FUNDS ACT CLEAN ECONOMY	1%
AXA WORLD FUNDS EURO SUSTAINABLE BONDS	1%
AXA WORLD FUNDS ACT DYNAMIC GREEN BONDS	5%
AXA WORLD FUNDS ACT GREEN BONDS	5%
AXA WORLD FUNDS ACT EUROZONE IMPACT	1%

Niettegenstaande het bovengenoemde minimumaandeel van milieuvriendelijke investeringen, is het minimumaandeel van investeringen in grondslagleggende en overgangsactiviteiten momenteel vastgesteld op 0%."

- Schrapping van "obligaties" in de informatie over de voornaamste soorten activa die door Framlington Sustainable Eurozone belegd worden (in de afdeling "Derivaten en efficiënte technieken voor portefeuillebeheer" van het supplement), aangezien dit vroeger foutief vermeld was.
- Compartiment AWF - Framlington Italy (te hernoemen in AWF - Italy Equity): Bijwerking van de juridische verwijzing met betrekking tot de indeling van de compartimenten als "gekwalficeerde beleggingen" die bestemd zijn voor *piani individuali di risparmio a lungo termine* (PIR), om er de nieuwe wet nr. 234 van 30 december 2021 aan toe te voegen.
- Schrapping van de Bijlage van het "Framlington Talents Global", na de fusie ervan tot het "Framlington Social Progress" van 17 juni 2022.
- Schrapping van de verwijzing naar "Merrill Lynch" in alle BofA-indices, vanwege de naamswijziging van die benchmarks. Deze wijziging wordt weergegeven in de bijlagen van de volgende Compartimenten:
 - o "Euro Credit Plus";
 - o "Euro Credit Total Return";

- "Euro Buy and Maintain Sustainable Credit";
- "Global Sustainable Credit Bonds";
- "ACT Green Bonds"; en
- "Global Buy and Maintain Credit".
- Bijwerking van de namen van bepaalde FTSE-indices ten gevolge van hun naamswijziging. Deze wijziging wordt weergegeven in de bijlagen van de volgende Compartimenten:
 - Euro Short Duration Bonds;
 - Euro Strategic Bonds;
 - Euro 7-10;
 - Euro 10 + LT;
 - Euro Bonds;
 - Euro Sustainable Bonds.
- Schraping van de Bijlage van het "European High Yield Bonds" na de fusie ervan tot het "ACT European High Yield Bonds Low Carbon" van 11 maart 2022;
- Schraping van de foutieve vermelding van "AXA Investment Managers UK Limited (Londen)" als subbeleggingsbeheerder van het "Global Buy and Maintain Credit" voor in GBP luidende effecten;
- Inlassing in alle compartimenten van een door de Franse toezichthouder gevraagde verduidelijking in verband met de duurzaamheidsrisico's, die nu als volgt zal luiden: *"Gezien de Beleggingsstrategie en het risicoprofiel van het Compartiment zal de waarschijnlijke impact van de Duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Compartiment volgens de Beheermaatschappij naar verwachting [laag/gemiddeld/hoog] zijn";*
- Wijziging van de kolom "Opmerkingen" van de klasse "G" in de tabel van de Aandelenklassen in het algemene gedeelte van het Prospectus, als volgt, om de volgende Compartimenten toe te voegen aan de uitzonderingsdrempel van 300 miljoen: AXA WF - China Sustainable Growth (vroeger bekend als 'AXA WF – All China Evolving Trends), AWF – ACT Clean Economy and AWF – ACT Low Plastic & Waste Equity QI (nieuw gecreëerd compartiment);
- Bijwerking van de afdeling "Vragen en klachten" in het algemene gedeelte van het Prospectus om meer bijzonderheden te verstrekken over de klachtenbehandeling van beleggers.

Deze wijzigingen worden onmiddellijk van kracht, d.w.z. op de datum van de publicatie van het bijgewerkte prospectus.

* *

Het Prospectus, waarin rekening wordt gehouden met de in deze brief vermelde wijzigingen, zal verkrijgbaar zijn in de maatschappelijke zetel van de Bevek.

Voor de Belgische aandeelhouders: wanneer kosteloze (uitgezonderd mogelijke taksen) terugkoop wordt aangeboden aan de aandeelhouders van het desbetreffende compartiment, kan een dergelijk verzoek tot terugkoop gericht worden aan de distributeur bij dewelke zij hun aandelen bezitten of bij de financiële dienst in België: CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86 C b320, B – 1000 Brussel. Het huidige prospectus, waarin rekening wordt gehouden met de hierboven vermelde wijzigingen, de documenten met essentiële beleggersinformatie (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 Beleggersinformatie dient zorgvuldig te worden gelezen alvorens tot beleggen over te gaan.

De huidige roerende voorheffing bedraagt 30%.

Met vriendelijke groeten,

De raad van bestuur van de BEVEK