



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

7 juni 2023

**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. **Herschikking van de Beleggingsdoelstelling en -strategie van "Framlington Emerging Markets" (het "Compartiment"), dat voortaan de naam "Emerging Markets Responsible Equity QI" zal dragen.**
2. **Wijziging van de SFDR-bijlage en van de Beleggingsdoelstelling en -strategie van "Global Convertibles" (het "Compartiment")**
3. **Wijzigingen in het beleggingsbeleid van "Europe MicroCap" en "Europe ex-UK MicroCap" (de "Compartimenten")**
4. **Vervanging van de duurzaamheidsindicator die door bepaalde Compartimenten wordt gebruikt**
5. **Wijzigingen in de SFDR-bijlage van "Euro Inflation Plus" (het "Compartiment") en hernoeming tot "Inflation Plus".**
6. **Bijwerking van de Beleggingsstrategie van bepaalde Compartimenten in het licht van bepaalde beperkingen van de beleggingsrichtlijnen van Taiwan**
7. **Verduidelijking van de Beleggingsstrategie van "Global Emerging Markets Bonds" (het "Compartiment")**
8. **Hernoeming van "Global Sustainable Aggregate" (het "Compartiment")**
9. **Wijziging van de afdeling Risicofactoren van "China Responsible Growth" en "China Sustainable Short Duration Bonds" (de "Compartimenten")**
10. **Bijwerking van de duurzaamheidsrisicoprofielen van bepaalde Compartimenten**
11. **Verduidelijkingen in de SFDR-bijlagen van bepaalde Compartimenten wat betreft het aandeel ecologisch duurzame beleggingen die niet in overeenstemming zijn met de EU-Taxonomie**
12. **Wijziging van de prijsbepalingsmethode die van toepassing is op inschrijvings-, conversie- en terugkooporders binnen "Global Optimal Income" (het "Compartiment")**

## **DEEL 2 - ALGEMENE WIJZIGINGEN**

- 13. Wijzigingen in de informatie over "grondslagleggende activiteiten" in het inleidende deel van het Prospectus en latere bijwerking van de SFDR-bijlagen van bepaalde Compartimenten**
- 14. Wijziging van de Beleggingsbeheerder van bepaalde Compartimenten**
- 15. Creatie van en wijzigingen in de Aandelen categorieën van de Vennootschap**
- 16. Bijwerking van de afdeling "Bewaarder"**
- 17. Diversen**

## DEEL 1 - WIJZIGINGEN MET BETREKKING TOT DE COMPARTIMENTEN

1. **Herschikking van de Beleggingsdoelstelling en -strategie van "Framlington Emerging Markets" (het "Compartiment"), dat voortaan de naam "Emerging Markets Responsible Equity QI" zal dragen.**

De Raad heeft besloten over te gaan tot de herschikking van het Compartiment om (i) de ESG-benadering van het Compartiment te vergroten, (ii) gebruik te maken van het Equity QI-beheerproces, (iii) de naam van het Compartiment te wijzigen in "Emerging Markets Responsible Equity QI" en (iv) de Beleggingsbeheerder te vervangen na de herstructurering van de teams van Framlington en Rosenberg.

Daarom zullen het Prospectuscomplement, de SFDR-bijlage en het PRIIPs KID van het Compartiment dienovereenkomstig worden gewijzigd en zullen de nieuwe onderafdelingen "Doelstelling", "Beleggingsstrategie" en "Beheerproces" als volgt luiden:

**Doelstelling:** Streven naar een groei rendement op lange termijn van uw belegging, in USD, boven dat van de MSCI Emerging Markets Total Return Net Index (de "Benchmark"), op basis van een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde aandelen, aandelengerelateerde effecten en derivaten en het hanteren van een ESG-benadering.

**Beleggingsstrategie** Het Compartiment wordt actief beheerd om kansen te benutten in aandelen van opkomende markten wereldwijd, door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van bedrijven die deel uitmaken van de MSCI Emerging Markets Total Return Net benchmark index (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 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 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 in opkomende markten.

Meer bepaald belegt het Compartiment ten minste twee derde van de nettoactiva in aandelen en aandelengerelateerde effecten van ondernemingen die gevestigd zijn in of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in opkomende landen. Groeilanden worden door de Wereldbank doorgaans beschouwd als landen met een laag of gemiddeld inkomen of als landen die zijn opgenomen in een erkende groeilandenindex. Er wordt belegd in ontwikkelingslanden in bedrijven die naar de mening van de Beleggingsbeheerder een bovengemiddelde winstgevendheid, managementkwaliteit en groei vertonen Benchmark. Het Compartiment kan beleggen in aandelen van om het even welke marktkapitalisatie (met inbegrip van middelgrote en kleineen-micro kapitalisatiebedrijven).

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 de factorblootstelling van elk aandeel samen met zijn ESG-score, Koolstofintensiteit en/of Waterintensiteit-indicatoren in overweging te nemen. Dit proces kantelt de portefeuille naar aandelen met hogere ESG-scores en een lagere Koolstofintensiteit en/of Waterintensiteit, terwijl de gewenste factorblootstelling behouden blijft. De beslissing om een effect te houden, te kopen of te verkopen is gebaseerd op zowel financiële als niet-financiële gegevens.

Het Compartiment kan tot een derde van de nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten, tot 10% in A-aandelen die genoteerd zijn op de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en tot 10% in obligaties, met inbegrip van converteerbare obligaties en overheidsobligaties onder

~~Beleggingskwaliteit en/of zonder rating die kunnen worden uitgegeven of gewaarborgd door een land (met inbegrip van de regering ervan en elke openbare of plaatselijke autoriteit aldaar) Shenzhen en Shanghai Hong Kong Stock Connect.~~

~~Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in ICBE's en/of ICB's.~~

~~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.~~

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

**Beheerproces** ~~De Beleggingsbeheerder hanteert een 2-stappenbenadering: 1/ vaststelling 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 en 2/ een eigen kwantitatief proces dat erop gericht is de fundamentele factoren voor risico en rendement te identificeren en tegelijkertijd het ESG-profiel van het Compartiment aanzienlijk te verbeteren ten opzichte van dat van de Benchmark ~~een strategie die macro-economische, sector- en bedrijfsspecifieke analyses combineert. Het effectenselectieproces berust op een strenge analyse van het bedrijfsmodel, de kwaliteit van het management, de groeivoorzichten en het risico/rendementsprofiel van de ondernemingen.~~~~

Als gevolg van het bovenstaande is het risico "methode en model" (gekoppeld aan het gebruik van de door AXA IM Equity QI ontwikkelde systematische modellen) toegevoegd in de afdeling over risico's van het specifieke Prospectussupplement van het Compartiment.

De bovengenoemde wijzigingen vereisen bovendien een gedeeltelijke herschikking van de portefeuille van het Compartiment, wat geschatte kosten van ongeveer 0,17% van de NIW met zich meebrengt.

Na de combinatie van de beleggingsplatforms van Rosenberg en Framlington op 1 januari 2022 is besloten om voor het Compartiment voortaan de kwantitatieve beleggingsbenadering voor aandelen te gebruiken (ontwikkeld door het AXA IM Equity QI-team in het VK) en bijgevolg AXA Investment Manager Asia Ltd. (Hongkong SAR) te vervangen door AXA Investment Managers UK Ltd.. Er wordt niet verwacht dat deze verandering van platform of vervanging van de Beleggingsbeheerder invloed zal hebben op uw belegging, noch op de verleende diensten, aangezien de Beleggingsbeheerder in wezen dezelfde diensten zal verlenen. Deze wijziging zal geen negatieve gevolgen hebben voor de vergoedingen.

Daarnaast heeft de Raad besloten de maximale beheersvergoedingen van elke aandelenklasse van het Compartiment, met uitzondering van de aandelenklasse BX, als gevolg van de benoeming van AXA Investment Managers UK Ltd als nieuwe beleggingsbeheerder als volgt te verlagen:

- Aandelenklasse "A": van 1,70% tot 0,60%
- Aandelenklasse "BL": van 1,70% tot 0,60%
- Aandelenklasse "E": van 1,70% tot 0,60%
- Aandelenklasse "F": van 0,85% tot 0,30%
- Aandelenklasse "I": van 0,70% tot 0,25%
- Aandelenklasse "ZF": van 0,85% tot 0,25%

In de afdeling "Derivaten en efficiënte technieken voor portefeuillebeheer" heeft de Raad uiteindelijk besloten om de verwijzing naar "obligaties" te schrappen in de zin "de belangrijkste soorten activa binnen het toepassingsgebied zijn obligaties en aandelen", aangezien alle beleggingen in de Compartimenten van het type aandelen zijn.

**Deze wijzigingen worden van kracht op 7 juli 2023, 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 vrijdag 7 juli 2023.**

## 2. Wijziging van de SFDR-bijlage en van de Beleggingsdoelstelling en -strategie van "Global Convertibles" (het "Compartiment")

Naar aanleiding van het verkrijgen van het Franse keurmerk voor maatschappelijk verantwoord beleggen (ISR Label) heeft de Raad besloten de relevante toepasselijke criteria toe te voegen in het Prospectussupplement, de SFDR-bijlage en de PRIIPs-KID's.

De nieuwe onderafdelingen "Doelstelling", "Beleggingsstrategie" en "Beheersproces" luiden als volgt:

**Doelstelling** De groei van uw belegging op middellange tot lange termijn nastreven via een actief beheerde portefeuille van converteerbare effecten en een ESG-benadering hanteren.

**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.

**Beheersproces** De Beleggingsbeheerder selecteert de beleggingen door een 2-stappenbenadering te hanteren: 1/ de toepassing van uitsluitingsfilters, zoals beschreven in het Beleid inzake Sectorale Uitsluiting en ESG-normen van AXA IM; gevolgd door een ESG "scoring upgrade"-benadering en 2/ het gebruik van een combinatie van gebruikt een strategie die combineert macro-economische, sector- en emittentselectie. Het effectenselectieproces berust op een strenge analyse van het bedrijfsmodel, de kwaliteit van het management, de groeivoorzichten en het risico/rendementsprofiel van de ondernemingen.

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

- de milieu- en sociale kenmerken die door het Compartiment worden bevorderd, bestaan erin te beleggen in ondernemingen 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 "scoring upgrade"-benadering hanteren, 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 op ten minste twee ESG Key Performance Indicators (namelijk Koolstofintensiteit en Waterintensiteit) te allen tijde beter te presteren dan de benchmark.
- 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.

**Deze wijzigingen worden van kracht op 7 juli 2023, 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 vrijdag 7 juli 2023.**

## 3. Wijzigingen in het beleggingsbeleid van "Europe MicroCap" en "Europe ex-UK MicroCap" (de "Compartimenten")

De Raad heeft besloten het beleggingsbeleid van de Compartimenten te wijzigen (in hun respectieve specifieke Prospectusbijlage) zodat zij tot 5% van hun nettoactiva kunnen beleggen in special purpose acquisition companies ("SPAC's"). Voordat in SPAC's wordt belegd, wordt een gedetailleerde risicobeoordeling uitgevoerd, waarbij onder meer rekening wordt gehouden met de liquiditeit en het

risico- en opbrengstprofiel van de Compartimenten, de bijdrage van de overwogen belegging(en) aan de algemene portefeuillesamenstelling en de kans op grote terugkoopverzoeken van beleggers.

De Raad heeft bovendien besloten een specifieke Risicofactor met betrekking tot beleggingen in SPAC's op te nemen in het respectieve Prospectussupplement van de Compartimenten en in het algemene deel van het Prospectus, in overeenstemming met de CSSF FAQ over de gewijzigde wet van 17 december 2010, die voorschrijft dat beleggingen in SPAC's op passende wijze moeten worden bekendgemaakt in een ICBE-prospectus.

De Raad heeft uiteindelijk besloten de eerder door de Compartimenten aangegeven verbintenis om een minimaal aandeel van 10% van hun nettoactiva in duurzame beleggingen te beleggen, uit de SFDR-bijlagen van de Compartimenten te schrappen. Voor alle duidelijkheid: de Compartimenten zullen milieu- en/of sociale kenmerken blijven bevorderen in de zin van artikel 8 van de SFDR. Het schrappen van de eerder door de Compartimenten aangegeven verbintenis om duurzaam te beleggen, gebeurt om de precontractuele bekendmakingen beter af te stemmen op de werkelijke samenstelling van de respectieve portefeuilles van de Compartimenten.

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 7 juli 2023, 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 vrijdag 7 juli 2023.**

#### **4. Vervanging van de duurzaamheidsindicator die door bepaalde Compartimenten wordt gebruikt**

Met betrekking tot het Franse keurmerk voor maatschappelijk verantwoord beleggen ("SRI") hebben de accountants onlangs een nieuw standpunt ingenomen ten aanzien van het gebruik van bepaalde key performance indicators ("KPI"), met name de "Carbon Delta Technology Opportunity (1,5C)" en hebben zij aanbevolen deze te vervangen.

De Raad heeft daarom besloten de SFDR-bijlagen van de volgende Compartimenten te wijzigen om de Carbon Delta Technology Opportunity (1.5C) te vervangen, zoals hieronder gespecificeerd en zoals verder beschreven in hun respectieve SFDR-bijlagen:

- ACT – Clean Economy (keurmerk verkregen in oktober 2019): vervanging door (i) het niveau van de productie van hernieuwbare energie (MWh/€M EVIC) en (ii) het percentage portefeuillebedrijven in de GSS Watchlist & Non-compliant van de Compartimenten en zijn Benchmark;
- ACT Multi Asset Optimal Impact (keurmerk verkregen in juli 2020): vervanging door (i) de gewogen gemiddelde Koolstofintensiteit en (ii) het percentage bedrijven op de GSS Watchlist & Non-compliant binnen de portefeuille van het Compartiment en binnen de componenten van zijn Benchmark.

In dat verband heeft de Raad ook het deel "Termen met een specifieke betekenis" in het algemene deel van het Prospectus bijgewerkt om de volgende definitie van "Productie van Hernieuwbare Energie (MWh) / €M EVIC" toe te voegen:

*"Door Trucost verstrekte metriek die het aantal megawattuur hernieuwbare energie weergeeft dat per miljoen geïnvesteerde euro wordt geproduceerd met behulp van de EVIC. De volgende*

*hernieuwbare energiebronnen worden in de berekeningsmethode in aanmerking genomen: Energieopwekking uit biomassa, geothermische energie, waterkracht, zonne-energie, golf- en getijdenenergie en windenergie. Voor meer details over de methodologie, zie [trucost\\_environmental\\_data\\_methodology\\_guide.pdf \(spglobal.com\)](#)".*

Er wordt niet verwacht dat deze wijzigingen gevolgen zullen hebben voor de respectieve portefeuillesamenstelling van de Compartimenten.

**Deze wijzigingen worden van kracht op 7 juli 2023, 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 vrijdag 7 juli 2023.**

**5. Wijzigingen in de SFDR-bijlage van "Euro Inflation Plus" (het "Compartiment") en hernoeming tot "Inflation Plus".**

Het Compartiment bevordert momenteel milieu- en sociale kenmerken zoals gedefinieerd door SFDR, maar zonder zich te verbinden tot een minimumpercentage duurzame beleggingen.

De Raad heeft besloten de SFDR-bijlage van het Compartiment te wijzigen en aan te vullen om te specificeren dat, hoewel het Compartiment zich niet verbindt tot een minimumpercentage beleggingen in duurzame beleggingen, de emmer bedrijfsobligaties (die 0% tot 20% van de nettoactiva kan uitmaken) te allen tijde bindend zal worden belegd in duurzame beleggingen, waarvan de emittenten een ESG-analyse hebben ondergaan die is uitgevoerd overeenkomstig het kader voor duurzame beleggingen van AXA IM, door (i) gebruik te maken van gegevens over de afstemming op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties, gebaseerd op externe kwantitatieve informatie en interne kwalitatieve analyse, om de bijdragen van emittenten aan de beoogde SDG's te meten en/of (ii) gebruik te maken van de integratie van emittenten die bezig zijn met een solide overgangstraject op basis van het kader dat is ontwikkeld door Science Based Target Initiative en/of (iii) te beleggen in groene, sociale of duurzaamheidsobligaties of aan duurzaamheid gekoppelde obligaties met een positief of neutraal advies van het interne analyseproces van AXA IM, dat is gebaseerd op de richtlijnen van de International Capital Market Association.

Bovendien is de Raad van mening dat "Euro" in de naam van het Compartiment misleidend kan zijn voor beleggers, aangezien het Compartiment een wereldwijd beleggingsuniversum heeft, en heeft daarom besloten de naam van het Compartiment "AXA World Funds - Euro Inflation Plus" te wijzigen in "AXA World Funds - Inflation Plus".

**Deze wijzigingen worden van kracht op 7 juli 2023, 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 vrijdag 7 juli 2023.**

**6. Bijwerking van de Beleggingsstrategie van bepaalde Compartimenten in het licht van bepaalde beperkingen van de beleggingsrichtlijnen van Taiwan**

Bepaalde Compartimenten zijn geregistreerd voor distributie in Taiwan en om hun beleggingsstrategie af te stemmen op de relevante lokale vereisten inzake beleggingsbeperkingen. Daarom heeft de Raad besloten de afdeling "Beleggingsstrategie" van het specifieke Prospectussupplement en het PRIIPs-KID van de betrokken Compartimenten als volgt aan te vullen en te verduidelijken:

Naam van het compartiment	Gewijzigde formulering
US High Yield Bonds	<p>Het Compartiment kan ook beleggen in het volgende, tot het vermelde deel van de nettoactiva:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• geldmarktinstrumenten: een derde</li> <li>• converteerbare effecten: minder dan <u>210%</u> (inclusief <u>voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)</u>)</li> <li>• aandelen en aandelengerelateerde effecten: een tiende</li> </ul> <p>Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in <u>voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)</u>. De portefeuille van het Compartiment heeft een gewogen gemiddelde <u>looptijd van ten minste één jaar.</u></p>
Optimal Income	<p>Meer bepaald belegt het Compartiment in of is het blootgesteld aan maximaal <del>100%</del> <u>90%</u> van zijn nettoactiva in <del>een of meer van de volgende activaklassen:</del> aandelen, met inbegrip van hoogdividendaandelen (met te allen tijde een minimale belegging van 25% van de nettoactiva in aandelen), <u>en maximaal 100% van zijn nettoactiva in een of meer van de volgende activaklassen:</u></p> <p>vastrentende effecten uitgegeven door overheden, Effecten van Beleggingskwaliteit uitgegeven door bedrijven die in Europa gevestigd of genoteerd zijn en/of geldmarktinstrumenten.</p> <p>Het Compartiment kan beleggen in of blootgesteld zijn aan (in % van zijn nettoactiva):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tot 50% in opvraagbare obligaties,</li> <li><del>• 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;</del></li> <li>• tot 20%: Effecten onder Beleggingskwaliteit;</li> <li>• tot 40%: effecten uit opkomende markten;</li> <li><del>• tot 15%: effecten verhandeld op de CIBM via Bond Connect;</del></li> <li>• 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);</li> <li>• tot 5%: voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's).</li> </ul> <p>Het Compartiment kan beleggen in of worden blootgesteld aan:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>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;</u></li> <li>• <u>tot 15%: effecten verhandeld op de CIBM via Bond Connect;</u> met dien verstande dat dergelijke beleggingen in aan China gerelateerde effectenmarkten in totaal niet meer dan 20% van het nettoactiva mogen bedragen.</li> </ul>

Er wordt niet verwacht dat deze wijzigingen gevolgen zullen hebben voor de respectieve portefeuillesamenstelling van de Compartimenten.

**Deze wijzigingen worden van kracht op 7 juli 2023, 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 vrijdag 7 juli 2023.**



## **7. Verduidelijking van de Beleggingsstrategie van "Global Emerging Markets Bonds" (het "Compartiment")**

Volgens het specifieke Prospectussupplement van het Compartiment kan ten minste twee derde van de nettoactiva van het Compartiment worden belegd in overdraagbare schuldbewijzen van overheden, openbare instellingen en bedrijven in opkomende markten.

Het specifieke supplement van het Compartiment vermeldt bovendien dat "*het Compartiment hoofdzakelijk belegt in schuldbewijzen van opkomende markten*", wat een risico inhoudt van discrepantie met de hierboven vermelde informatie.

Bijgevolg heeft de Raad besloten de afdeling "Beleggingsstrategie" van het specifieke supplement van het Compartiment te wijzigen om de term "hoofdzakelijk" uit de bovenvermelde zin te schrappen, teneinde discrepanties te vermijden en de regel van minimaal twee derde die van toepassing is op beleggingen in schuldbewijzen van opkomende markten te verduidelijken.

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

## **8. Hernoeming van "Global Sustainable Aggregate" (het "Compartiment")**

In afwachting van de in 2023 te publiceren ESMA-richtsnoeren inzake namen van fondsen die ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen gebruiken, heeft de Raad besloten om de naam van "AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate" nu al te wijzigen in "AXA World Funds - Global Responsible Aggregate".

**Deze wijziging wordt van kracht op 16 juni 2023.**

## **9. Wijziging van de afdeling Risicofactoren van "China Responsible Growth" en "China Sustainable Short Duration Bonds" (de "Compartimenten")**

De Raad heeft een redundantie vastgesteld in de afdeling "Risicofactoren" van het specifieke Prospectuscomplement van het Compartiment, aangezien de risicofactor "RMB-valuta" specifiekere en relevanter is dan de meer algemene risicofactor "Wisselkoers en valuta".

De Raad heeft daarom besloten de risicofactor "Wisselkoers en valuta" uit de specifieke Prospectusbijlagen van de Compartimenten te verwijderen.

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

## **10. Bijwerking van de duurzaamheidsrisicoprofielen van bepaalde Compartimenten**

In het kader van de lopende herziening van het duurzaamheidsrisicoprofiel van de Compartimenten heeft de Raad besloten de afdeling "Risico's" bij te werken en het duurzaamheidsrisicoprofiel van de volgende Compartimenten te wijzigen:

- "Global Real Estate": van "gemiddeld" naar "laag";
- "US Dynamic High Yield Bonds": van "hoog" naar "gemiddeld";
- "Robotech": van "gemiddeld" naar "laag";
- "ACT Global High Yield Bonds Low Carbon": van "laag" naar "gemiddeld"

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

**11. Verduidelijkingen in de SFDR-bijlagen van bepaalde Compartimenten wat betreft het aandeel ecologisch duurzame beleggingen die niet in overeenstemming zijn met de EU-Taxonomie**

De Raad heeft vastgesteld dat de huidige bekendmakingen in de SFDR-bijlagen voor minimale verplichtingen met betrekking tot zowel de ecologisch duurzame beleggingen die al dan niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie leiden tot een onpraktische vaste allocatie van de activa.

De Raad heeft in de SFDR-bijlagen van ACT Green Bonds, ACT Dynamic Green Bonds en ACT Multi Asset Optimal Impact verduidelijkt dat hun minimale aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie respectievelijk 1,0% bedraagt.

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

**12. Wijziging van de prijsbepalingsmethode die van toepassing is op inschrijvings-, conversie- en terugkooporders binnen "Global Optimal Income" (het "Compartiment")**

Binnen de Compartimenten bestaan de volgende processen naast elkaar wat betreft de toepassing van de handelsprijs op de ontvangen en door de registratieagent van de Vennootschap aanvaarde orders:

- Forward Pricing Basis: een beleid waarbij orders die vóór het afsluittijdstip zijn ontvangen op de waarderingsdag worden verwerkt; en
- Forward-Forward Pricing Basis: een beleid waarbij orders die vóór het afsluittijdstip zijn ontvangen, op de volgende waarderingsdag worden verwerkt.

Na een analyse door de beheermaatschappij van de Vennootschap is voorgesteld om het Compartiment over te brengen naar Forward Pricing Basis.

De Raad heeft daarom besloten het orderproces van het Compartiment te wijzigen, van een Forward-Forward Pricing Basis naar een Forward Pricing Basis en deze wijziging in het KID weer te geven.

**Deze wijziging wordt van kracht op 10 juli 2023 (de "Datum van Inwerkingtreding").**

**Als gevolg zullen alle orders die op 7 juli 2023 na 15u00 en op de Datum van Inwerkingtreding tegen 15u00 worden ontvangen door de registratieagent verhandeld worden tegen de Verhandelingsprijs zoals die van toepassing is op de Datum van Inwerkingtreding.**

**Aandeelhouders die niet instemmen met deze wijziging kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 7 juli 2023.**

## **DEEL 2 - ALGEMENE WIJZIGINGEN**

**13. Wijzigingen in de informatie over "grondslagleggende activiteiten" in het inleidende deel van het Prospectus en latere bijwerking van de SFDR-bijlagen van bepaalde Compartimenten**

Vanwege het huidige gebrek aan relevante gegevens heeft de Raad besloten de afdeling taxonomie van het hoofdgedeelte van het Prospectus als volgt bij te werken, om de verbintenis tot een minimumaandeel investeringen in grondslagleggende en overgangsactiviteiten te schrappen:

Compartimenten	Afstemming op de taxonomie (ook bij grondslagleggende en overgangsactiviteiten)
AXA WF - Euro Sustainable Bonds	1%
AXA WF - ACT Dynamic Green Bonds	5%
AXA WF - ACT Green Bonds	5%
AXA WF – ACT Multi Asset Optimal Impact	1%

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

Bijgevolg is ook besloten om de SFDR-bijlagen van de desbetreffende Compartimenten dienovereenkomstig bij te werken.

**Deze wijzigingen worden van kracht op 7 juli 2023, 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 vrijdag 7 juli 2023.**

#### 14. Wijziging van de Beleggingsbeheerder van bepaalde Compartimenten

Er is besloten om de beleggingsbeheeractiviteiten van AXA Investment Managers Asia Ltd (Hong-Kong SAR) ("**AXA IM HK**"), die optreedt als gedelegeerd beleggingsbeheerder of subbeleggingsbeheerder van bepaalde Compartimenten, over te dragen aan andere entiteiten binnen de AXA Group.

Als gevolg van deze overdracht van activiteiten wordt AXA IM HK in haar functies als beleggingsbeheerder, of, indien van toepassing, subbeleggingsbeheerder van de hieronder vermelde Compartimenten vervangen door AXA Investment Managers UK Limited:

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

Er wordt niet verwacht dat deze vervanging van AXA IM HK gevolgen zal hebben voor de beleggingen van de bovengenoemde Compartimenten, noch voor de verleende diensten, aangezien de nieuw benoemde beleggingsbeheerder in wezen dezelfde diensten zal verlenen als AXA IM HK. Ook deze verandering zal geen negatieve gevolgen hebben voor de vergoedingen.

Verder zal AXA IM HK niet meer optreden als subbeleggingsbeheerder van de volgende Compartimenten:

- Act Green Bonds;
- Global Emerging Markets Bonds;
- Global Strategic Bonds; en
- ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon.

**Deze wijzigingen worden van kracht op 7 juli 2023, 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 vrijdag 7 juli 2023.**

#### 15. Creatie van en wijzigingen in de Aandelen categorieën van de Vennootschap

De Raad heeft besloten de tabel met Aandelenklassen in het algemene deel van het Prospectus en, indien van toepassing, de specifieke kenmerken van de betrokken Compartimenten als volgt te wijzigen:

- opheffing van de noodzaak van de *ad hoc* goedkeuring door de Raad voor de conversie in een "BE" Aandelenklasse van een ander Compartiment.
- aanpassing van de kolom "Opmerkingen" van de Aandelenklasse "BL" in de tabel met de kenmerken van de Aandelenklassen in het algemene deel van het Prospectus om (i) een precieze datum op te nemen voor de automatische conversie in aandelen "A", namelijk de 15e dag van de betrokken maand (of, als het geen Werkdag is, op de volgende handelsdag) en (ii) te voorzien in de mogelijkheid van uitzonderingen met betrekking tot conversies in aandelen met dezelfde kenmerken wat de verdeling betreft.
- wijziging van de definitie van de aandelenklasse "BX" om deze aan te bieden via in België en Luxemburg gevestigde financiële tussenpersonen in plaats van alleen via AXA Bank Belgium SA, AXA Belgium SA en Crelan SA.
- opheffing van de Minimale Initiële Belegging en het minimumsaldo van de Aandelenklasse "T".

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

#### **16. Bijwerking van de afdeling "Bewaarder"**

Naar aanleiding van de opmerkingen over het Prospectus van State Street Bank International GmbH, Luxemburgs bijkantoor, als Bewaarder van de Vennootschap, is besloten de bewaarclausule van het hoofdgedeelte van het Prospectus, met name de afdeling over belangenconflicten, enigszins aan te passen met een beperkt aantal niet-wezenlijke wijzigingen.

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

#### **17. 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:

- Schraping van de verwijzing naar de vroegere namen van eerder hernoemde Compartimenten.
- Schraping van "Dynamic Optimal Income", "Chorus Equity Market Neutral" en "Chorus Multi Strategy", die geliquideerd zijn.
- Bijwerking van de formulering "Risico verbonden aan derivaten en hefboomwerking" om er rekening mee te houden dat Compartimenten die onder artikel 9 van de SFDR vallen, geen derivaten voor beleggingsdoeleinden zullen gebruiken.
- Bijwerking van de disclaimer over het risico van opkomende markten om de marktontwikkelingen van de afgelopen jaren weer te geven.
- Wijziging van de afdelingen RQFII- en QFII-*risico* na de samenvoeging van deze twee regelingen en de daaropvolgende hernoeming van het desbetreffende risico.
- Toevoeging van AXA Investment Managers IF als securities lending en repurchase agent en opname van haar contactgegevens in de afdeling "Dienstverleners".
- Bijwerking van de afdeling "Algemene Beleggingsvoorschriften voor ICBE's" om bepaalde in aanmerking komende beleggingen als volgt aan te vullen en te verduidelijken: *"De Compartimenten kunnen, binnen de in de Wet van 2010 vastgestelde grenzen, beleggen in andere ICB's, imet inbegrip van op de beurs verhandelde fondsen (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, REIT's, grondstoffenfondsen, op de beurs verhandelde fondsen, afgedekte fondsen). Bovendien kunnen de Compartimenten blootstelling nemen aan alternatieve activa via beleggingen in deelbewijzen of aandelen van special purpose acquisition companies,*

beursgenoteerde closed-end fondsen, met inbegrip van REIT's met eender welke rechtsvorm, met blootstelling aan grondstoffen, infrastructuur, private equity en hedgefondsstrategieën en/of vastgoedactiva, op voorwaarde dat deze deelbewijzen of aandelen in aanmerking komen als in aanmerking komende overdraagbare effecten onder de toepasselijke Luxemburgse wet- en regelgeving".

- Kleine aanpassingen van de afdeling "Beheervenootschap" met betrekking tot de datum van neerlegging van de laatste statuten van de Beheervenootschap bij de Griffie van de Handelsrechtbank van Nanterre en de beschrijving van de functie van bepaalde leden van haar raad van bestuur.
- Bijwerking van het adres van AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd. in de afdeling "Dienstverleners".
- Bijwerking van bepaalde contactgegevens van bepaalde agenten van de Vennootschap in de rubriek "Landenspecifieke informatie".
- Bijwerking van (i) de volgorde van de Compartimenten, (ii) de inhoudsopgave en (iii) de tabel met de ESG-classificatie voor elk betrokken Compartiment.

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

\* \*

Rekening houdend met de in deze brief vermelde wijzigingen, zal het Prospectus beschikbaar zijn op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap.

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%.

Ter attentie van de Zwitserse aandeelhouders:

De Zwitserse vertegenwoordiger: First Independent Fund Services S.A., Klausstrasse 33, 8008 Zürich.  
De Zwitserse uitbetalende instantie: Credit Suisse (Zwitserland) Ltd., Paradeplatz 8, 8001 Zürich.

De statuten, het prospectus, het document met essentiële informatie voor pakketproducten voor retail- en verzekeringsbeleggingen (PRIIP's) (KID) en de jaar- en halfjaarverslagen zijn gratis verkrijgbaar bij de Zwitserse vertegenwoordiger.

Met de meeste hoogachting,

De Raad van Bestuur  
AXA World Fund