

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

maandag 16 augustus 2021

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**") 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 staat, zullen de woorden en uitdrukkingen hierna dezelfde betekenis hebben als in het Prospectus.

- I. **Verbetering van de informatieverstrekking over duurzame financiering en de SFDR-indeling van de Compartimenten**
- II. **Bijwerking van de onderafdeling "Distributiebeleid" van de Afdeling "Beleggen in de Compartimenten" van het algemene gedeelte van het Prospectus**
- III. **Bijwerking van de onderafdeling "Minimale inschrijvingen en bezit" van de afdeling "Beleggen in de Compartimenten" van het algemene deel van het Prospectus**
- IV. **Globale bijwerking van de tabellen van de Aandelenklassen in de Beschrijvingen van de Compartimenten**
- V. **Herschikking van de beleggingsdoelstelling en -strategie van "AXA World Funds - US Corporate Bonds" (het "Compartiment"), dat wordt hernoemd tot "AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon".**
- VI. **Herschikking van de beleggingsdoelstelling en -strategie van "AXA World Funds - Euro 5-7" (het "Compartiment"), dat wordt hernoemd tot "AXA World Funds - Euro Strategic Bonds".**
- VII. **Aanpassing van de formulering Value at Risk**
- VIII. **Aanpassingen van de formulering Beleggingen in Achtergestelde Schulden**
- IX. **Aanpassing van de formulering Belegging in Distressed/ Defaulted bonds**
- X. **Geschiktheid voor PEA en gerelateerde wijzigingen**
- XI. **Wijziging van de manier waarop orders voor inschrijving, omruiling en terugkoop**

worden verwerkt van een Forward-Forward Pricing-basis naar een Forward Pricing-basis voor verschillende Compartimenten

- XII. **Wijziging in de Beleggingsstrategie en hernoeming van het Compartiment AXA World Funds - Framlington Clean Economy (het "Compartiment") in AXA World Funds - ACT Framlington Clean Economy**
- XIII. **Wijzigingen in de Beleggingsstrategie van het Compartiment AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap (het "Compartiment")**
- XIV. **Wijzigingen in de Beleggingsstrategie van het Compartiment AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (het "Compartiment")**
- XV. **Wijziging in de Beleggingsstrategie en hernoeming van het Compartiment AXA World Funds - Framlington Global Small Cap in AXA World Funds - Framlington Next Generation (het "Compartiment")**
- XVI. **Wijzigingen van de Beleggingsbeheerders van bepaalde Compartimenten**
- XVII. **Wijzigingen in de Beleggingsstrategie van het Compartiment AXA World Funds - Asian High Yield Bonds en AXA World Funds - Global High Yield Bonds**
- XVIII. **Wijzigingen in de Beleggingsstrategie van het Compartiment AXA World Funds - China Short Duration Bonds (het "Compartiment")**
- XIX. **Wijzigingen in de Beleggingsstrategie van het Compartiment AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds (het "Compartiment")**
- XX. **Wijzigingen in de Beleggingsstrategie van het Compartiment AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (het "Compartiment")**
- XXI. **Wijzigingen in de Beleggingsstrategie van het Compartiment AXA World Funds - Euro Sustainable Credit (het "Compartiment")**
- XXII. **Herschikking Multi-assets Compartimenten**
- XXIII. **Hernoeming van Compartimenten**
- XXIV. **Verduidelijking van de Beleggingsstrategie en hernoeming van het Compartiment AXA World Funds - Global Green Bonds (het "Compartiment") in AXA World Funds - ACT Global Green Bonds**
- XXV. **Herformulering van de Dienstenovereenkomst van de Beheervenootschap en de Beleggingsbeheerovereenkomsten**
- XXVI. **Verwijdering van Compartimenten**
- XXVII. **Werkdagen**
- XXVIII. **Lancering van verschillende aandelenklassen**
- XXIX. **Diversen**

I. Verbetering van de informatieverstrekking over duurzame financiering en de SFDR-indeling van de Compartimenten

De Raad heeft besloten om de informatie over duurzame financiën in de inleidende afdeling van de afdeling "Beschrijvingen van de Compartimenten" van het Prospectus verder te verbeteren door een lijst op te nemen van de Compartimenten die volgens de SFDR niet als artikel 8- of artikel 9-producten kwalificeren, een tabel toe te voegen met de naam van elk betrokken Compartiment dat als artikel 8- of artikel 9-product is geïdentificeerd, en in de Bijlage van elk betrokken Compartiment ook een duidelijke verwijzing op te nemen naar de SFDR-classificatie van het betrokken Compartiment als een artikel 8- of artikel 9-product.

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

II. Bijwerking van de onderafdeling "Distributiebeleid" van de Afdeling "Beleggen in de Compartimenten" van het algemene gedeelte van het Prospectus

De vereisten inzake transparantie met betrekking tot de verschillende distributiebeleidslijnen zijn toegenomen.

Bijgevolg hebben de Bestuurders besloten om voor de uitkerende aandelenklassen van de Vennootschap de nomenclatuur van de naam van de aandelenklassen te verduidelijken om de identificatie van het overeenstemmende distributiebeleid van elke uitkerende aandelenklasse mogelijk te maken.

Daarom hebben de Bestuurders besloten de onderstaande tabel in het prospectus op te nemen:

| Identificatiecode Aandelenklasse | Dividendgrondslag | Beschrijving en Doel |
|----------------------------------|--|--|
| Distributie | Netto-inkomsten | Streeft ernaar alle tijdens de periode gegenereerde inkomsten na aftrek van kosten van de NIW van het betrokken Aandeel te betalen. |
| Distributie "gr" | Bruto-inkomsten | Streeft ernaar alle tijdens de periode gegenereerde inkomsten vóór aftrek van kosten van de NIW van het betrokken Aandeel te betalen. |
| Distributie "ird" | Vastgesteld op basis van de bruto-inkomsten en het renteverskil van de aandelenklassen met valutadekking | Streeft naar uitbetaling van een bedrag of percentage (pro rata naar gelang van de desbetreffende uitkeringsfrequentie) over het belastingjaar, bepaald op basis van de bruto-inkomsten en het positieve renteverskil. |
| Distributie "fl" | Vastgesteld op basis van een vast bedrag of percentage per jaar | Streeft ernaar een vast bedrag of percentage te betalen (pro rata volgens de relevante uitkeringsfrequentie) gedurende het boekjaar, ongeacht het werkelijke niveau van de inkomsten die tijdens de periode van het betrokken Compartiment worden gegenereerd. |
| Distributie "st" | Vastgesteld op basis van de bruto-inkomsten | Streeft ernaar gedurende het boekjaar een stabiel bedrag of percentage te betalen (pro rata naargelang van de betreffende uitkeringsfrequentie) zonder aanhoudende en buitensporige kapitaalerosie. |

De Bestuurders hebben besloten om het "Dividendbeleid" bij te werken in de onderafdeling "Aandelenklassen" onder afdeling "Beleggen in de Compartimenten" van het algemene deel van het herziene Prospectus en, waar relevant, de bijgewerkte KIID's. De gewijzigde formulering in het Prospectus luidt nu als volgt:

"Dividendbeleid"

~~Elke Aandelenklasse kan worden onderverdeeld in twee categorieën: distributieaandelen en kapitalisatieaandelen.~~

~~Kapitalisatieaandelen leggen geen dividenden vast en bijgevolg zullen de inkomsten die aan deze Aandelen kunnen worden toegerekend, worden gecumuleerd in hun respectieve alle inkomsten in de NIW.~~

~~Uitkeringsaandelen maken dividenden bekend naar goeddunken van de Raad. Dividenden kunnen worden betaald uit de beleggingsopbrengsten en/of gerealiseerde kapitaalwinsten, of uit andere voor uitkering beschikbare middelen. Dividenden worden jaarlijks uitgekeerd en indien relevant onderworpen aan de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders. en mogen ze jaarlijks uitkeren in de valuta van de Aandelenklasse, behalve voor uitkeringsaandelen die maandelijks of driemaandelijks dividend uitkeren ("Uitkering maandelijks "m" of "Uitkering driemaandelijks "q" of Uitkering halfjaarlijks "s" Aandelen leggen respectievelijk maandelijks, driemaandelijks of halfjaarlijks een dividend vast. Naar goeddunken van de Bestuurders en zoals toegestaan door de Luxemburgse wet kunnen ook extra interimdividenden worden bekend gemaakt. Dividenden worden betaald uit de beleggingsopbrengsten en/of gerealiseerde kapitaalwinsten, of uit andere voor uitkering beschikbare middelen.~~

~~De uitkering van sommige "Uitkering maandelijks" Aandelen kan worden beheerd met de bedoeling om een stabiele uitkering over het boekjaar te bieden. Bij de bepaling van het niveau waarop de stabiele uitkering moet worden vastgesteld, zal rekening worden gehouden met de effecten die in het Compartiment worden aangehouden en de bruto opbrengst die deze naar verwachting zal genereren. Het is mogelijk dat het maandelijks uitgekeerde bedrag niet overeenstemt met het werkelijke inkomen in die maand. Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat elke betaling van uitkeringen ten laste van het kapitaal van een Compartiment tot een onmiddellijke daling van de NIW per Aandeel leidt en het voor kapitaalgroei beschikbare kapitaal vermindert. Als gevolg daarvan kan de belegging van dergelijke beleggers in het Compartiment negatief worden beïnvloed. Hoewel het de bedoeling is dat Uitkerende Aandelenklassen dividenden zullen bekend maken en uitkeren, dienen beleggers zich ervan bewust te zijn dat er omstandigheden kunnen zijn waarin het niveau van de gedeclareerde dividenden wordt verlaagd of zelfs helemaal geen uitkering wordt gedaan. Zij kunnen een risico van kapitaalerosie inhouden. Potentiële beleggers dienen het "Kapitaalerosie"-risico onder "Algemene risico's" in "Risicobeschrijvingen" aandachtig te lezen. Alle potentiële beleggers wordt aangeraden belastingadvies in te winnen alvorens te beleggen in Uitkeringsaandelen.~~

~~De soorten Uitkeringsaandelen worden vermeld in de tabel "Uitkeringsaandelen" hieronder.~~

~~In het algemeen, Dividenden worden uitgekeerd in contanten of herbelegd in Aandelen van hetzelfde Compartiment en dezelfde Aandelenklasse. Beleggers ontvangen een contractnota waarin alle contante betalingen of herbeleggingen op hun rekening worden vermeld. Echter, Beleggers dienen zich er echter van bewust te zijn dat bepaalde tussenpersonen, zoals Euroclear of Clearstream, de herbelegging van dividenden niet ondersteunen en dat zij hun dividenden bijgevolg in contanten zullen ontvangen indien hun Aandelen worden aangehouden door Euroclear of Clearstream (die de herbelegging van dividenden niet ondersteunen) of indien zij op hun Aanvraagformulier specifiek verzoeken om dividendbetaling in contanten.~~

~~Als beleggers dividenden in contanten ontvangen, kunnen zij deze op eigen kosten en voor eigen risico en na goedkeuring door de Beheerverenootschap laten omwisselen in een andere valuta. Voor de berekening van de wisselkoersen worden de normale banktarieven gebruikt. De niet-opgeëiste dividenden worden na vijf jaar aan de Bevek teruggestort. Dividenden worden alleen uitgekeerd op Aandelen die op de registratiedatum in bezit zijn.~~

~~Geen enkel Compartiment zal dividenden uitkeren indien de activa van de BEVEK lager zijn dan het vereiste minimumkapitaal, of indien de uitkering van het dividend deze situatie zou veroorzaken.~~

Elk Compartiment kan egalisatie toepassen om te voorkomen dat de netto niet-uitgekeerde inkomsten per Aandeel uitsluitend als gevolg van transacties in Aandelen fluctueren. Bij deze boekhoudtechniek wordt een egalisatierekening gecrediteerd voor dat deel van de opbrengst van aangekochte Aandelen dat de netto niet-uitgekeerde inkomsten per Aandeel van die Aandelen vertegenwoordigt, en wordt een egalisatierekening gedebiteerd voor dat deel van een aflossingsbetaling dat de netto niet-uitgekeerde inkomsten per Aandeel van de afgeloste Aandelen vertegenwoordigt. De Beheermaatschappij kan een egalisatieboekhoudtechniek toepassen om ervoor te zorgen dat het niveau van de inkomsten die aan elk Aandeel kunnen worden toegerekend, niet wordt beïnvloed door de uitgifte, de conversie of de aflossing van die Aandelen tijdens de uitkeringsperiode. Beleggers dienen professioneel advies in te winnen over de mogelijke fiscale gevolgen van de inschrijving op, de aflossing of de conversie van Aandelen, of over de gevolgen van een relevant egalisatiebeleid met betrekking tot Aandelen."

De Bestuurders hebben ook beslist om de onderafdeling "Algemene Risico's" in de afdeling "Risicobeschrijvingen" van het algemene gedeelte van het herziene Prospectus te wijzigen om er een nieuwe risicobeschrijving aan toe te voegen over "Kapitaalerosie" die nu als volgt luidt:

*"**Kapitaalerosie** Dividenden van Uitkeringsaandeel(en) "gr", Uitkeringsaandeel(en) "fl", Uitkeringsaandeel(en) "st" en Uitkeringsaandeel(en) "ird" brengen het risico van kapitaalerosie met zich mee, aangezien er kosten aan het kapitaal kunnen worden onttrokken. Indien de genomen uitgaven hoger zijn dan de inkomsten die door de betrokken Aandelenklasse worden gegenereerd, zullen deze uitgaven worden onttrokken aan het kapitaal van het (de) betrokken Aandeel(en). Beleggers in dergelijke Aandelen moeten zich ervan bewust zijn dat elke betaling van uitkeringen uit het kapitaal van een Aandelenklasse resulteert in een daling van de NIW per Aandeel en het kapitaal dat beschikbaar is voor kapitaalgroei verder vermindert."*

Deze wijzigingen worden van kracht op donderdag 26 augustus 2021.

III. Bijwerking van de onderafdeling "Minimale inschrijvingen en bezit" van de afdeling "Beleggen in de Compartimenten" van het algemene deel van het Prospectus

De Bestuurders hebben besloten zich het recht voor te behouden om voor elke Aandelenklasse van elk Compartiment de vermelde minimumbeleggingen of -rekeningsaldi te verlagen of ervan af te zien.

Daarom hebben de Bestuurders besloten om de afdeling "Minimale inschrijvingen en bezit" te wijzigen binnen de onderafdeling "Aandelenklassen" onder afdeling "Beleggen in de Compartimenten" van het algemene deel van het herziene Prospectus, dat nu als volgt luidt:

"Bedragen uitgedrukt in de Referentievaluta van het Compartiment of het equivalent in de valuta van de Aandelenklasse, tenzij anders vermeld in de tabel "Minimale inschrijving en bezit Uitzonderingen - Valuta" hieronder. In bepaalde gevallen en naar eigen goeddunken behoudt de Raad zich echter het recht voor om de vermelde minimumbeleggingen of -rekeningsaldi voor een Aandelenklasse van een Compartiment te verlagen of op te heffen.

Bijgevolg hebben de Bestuurders besloten om in de kolom "Aantekeningen" van de Klassentabel de volgende zin te schrappen

~~*"De beleggingsminima kunnen naar goeddunken van de Raad van Bestuur in bijzondere gevallen worden opgeheven of gewijzigd."*~~

De Bestuurders hebben ook besloten om de leesbaarheid van de drempel die van toepassing is op de klasse RedEx te verbeteren en hebben daarom besloten om de afdeling "Minimale inschrijving en bezit" binnen de onderafdeling "Aandelenklassen" onder de afdeling "Beleggen in de Compartimenten" van het algemene deel van het herziene Prospectus te herformuleren door de volgende disclaimer te verplaatsen vóór de Klassentabel:

"Het Bestuur behoudt zich ook het recht voor om een RedEx-aandelenklasse van een Compartiment te sluiten als de waarde van deze RedEx-aandelenklasse lager wordt dan:
- 2 miljoen EUR voor elke RedEx-aandelenklassen van AXA World Funds - Global Inflation Bonds,
en
- 1 miljoen EUR voor een RedEx-aandelenklasse van alle andere betrokken Compartimenten
of de equivalente waarde in een andere valuta en de Raad van Bestuur is van mening dat deze
Aandelenklasse haar beleggingsdoelstelling niet naar behoren zal kunnen verwezenlijken."

De Bestuurders hebben ook besloten om de tabel van de aandelenklassen met betrekking tot de G-klasse te wijzigen en aan te vullen en om de afdeling "Minimale inschrijvingen en bezit" binnen de onderafdeling "Aandelenklassen" onder het hoofdstuk "Beleggen in de Compartimenten" van het algemene deel van het herziene Prospectus als volgt te wijzigen:

- Aantekeningen voor aandelenklasse G: De Aandelenklasse zal worden gesloten voor inschrijvingen de dag nadat de drempel van 100 miljoen EUR of het equivalent* in alle G-aandelenklassevaluta's op het niveau van het Compartiment is bereikt of overschreden. De Vennootschap behoudt zich eveneens het recht voor om de inschrijvingen af te sluiten voordat de drempel van 100 miljoen* in alle G-aandelenklassevaluta's op het niveau van het Compartiment is bereikt.

*Bij wijze van uitzondering is de drempel in alle G-aandelenklassevaluta's van:

- (i) AXA World Funds – US Enhanced High Yield Bonds vastgesteld op 150 miljoen;
- (ii) AXA World Funds – ACT Factors – Climate Equity Fund vastgesteld op 150 miljoen;
- (ii) AXA World Funds – ACT US High Yield Bonds Low Carbon vastgesteld op 300 miljoen;
- (ii) AXA World Funds – ACT US Corporate Bonds Low Carbon vastgesteld op 300 miljoen.

De Bestuurders hebben ook besloten om de tabel "Minimale inschrijving en bezit Uitzonderingen - Bedragen" te wijzigen in de afdeling "Minimale Inschrijvingen en bezit" binnen de onderafdeling "Aandelenklassen" onder de afdeling "Beleggen in de Compartimenten" van het algemene deel van het herziene Prospectus om de kolom "Type Aandelenklasse" te verwijderen.

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

IV. Globale bijwerking van de tabellen van de Aandelenklassen in de Beschrijvingen van de Compartimenten

De Bestuurders hebben besloten verschillende verduidelijkingen aan te brengen in de afdeling Beschrijving van de Compartimenten om de kolom RedEx en de kolom Prestatievergoeding te schrappen voor Compartimenten zonder aandelen van dit type en om de Beschrijving van de Compartimenten van het herziene Prospectus te wijzigen.

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

V. Herschikking van de beleggingsdoelstelling en -strategie van "AXA World Funds - US Corporate Bonds" (het "Compartiment"), dat wordt hernoemd tot "AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon".

De Bestuurders hebben besloten om de doelstelling van het Compartiment te wijzigen zodat het Compartiment streeft naar een koolstofvoetafdruk die minstens 20% lager is dan die van zijn huidige index (Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade) door dezelfde benadering te volgen als die van het nieuw opgerichte Compartiment "AXA WF - US High Yield Bonds Low Carbon", met als doel een

koolstofarme strategie aan te bieden voor het volledige gamma obligaties van de VS, van High Yield tot Investment Grade.

Daarom hebben de Bestuurders besloten om (i) de naamswijziging van het Compartiment in "AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon" goed te keuren en (ii) de wijzigingen (zoals hieronder beschreven) in de afdelingen "Beleggingsdoelstelling en -strategie" en "Risico's" goed te keuren, zoals respectievelijk vermeld in de bijlage van het Compartiment in het herziene Prospectus en de afdeling "Doelstelling en beleggingsstrategie" in de bijgewerkte KIID's.

Het nieuwe hoofdstuk "Beleggingsdoelstelling en -strategie" van het Compartiment luidt nu als volgt:

"Beleggingsdoelstelling Streven naar zowel inkomsten als groei van uw belegging, in USD, uit een actief beheerde obligatieportefeuille waarvan de koolstofvoetafdruk, gemeten als koolstofintensiteit, ten minste 20% lager is dan die van de Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade index (de "Benchmark"). Als secundaire "niet-financiële doelstelling" wordt er ook naar gestreefd de waterintensiteit van de portefeuille ten minste 20% lager te laten zijn dan de Benchmark.

De doelstelling van het Compartiment om te beleggen in posities met een lagere koolstofemissie-intensiteit dan de Benchmark wordt niet nagestreefd met het oog op de verwezenlijking van de langetermijndoelstellingen van de Overeenkomst van Parijs inzake de opwarming van de aarde.

Beleggingsstrategie Het Compartiment wordt actief beheerd en refereert aan de Benchmark door enerzijds hoofdzakelijk te beleggen in effecten die deel uitmaken van het universum van de Benchmark en anderzijds te streven naar de verwezenlijking van zijn niet-financiële doelstelling. In het kader van het beleggingsproces heeft de Beleggingsbeheerder de volledige discretionaire bevoegdheid over de samenstelling van de portefeuille van het Compartiment en kan hij zich blootstellen 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. Voor alle duidelijkheid: de Benchmark van het Compartiment is een brede marktindex die geen expliciete beleggings- of duurzaamheidsdoelstelling heeft, maar wordt gebruikt om het succes van de beleggings- en duurzaamheidsdoelstellingen van het Compartiment te meten. om kansen te benutten op de Amerikaanse schuldenmarkt, waarbij voornamelijk wordt belegd in effecten die deel uitmaken van het universum van de Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade benchmarkindex (de "Benchmark"). In het kader van het beleggingsproces heeft de Beleggingsbeheerder een ruime discretionaire bevoegdheid over de samenstelling van de portefeuille van het Compartiment en kan hij zich, op basis van zijn beleggingsovertuigingen, blootstellen aan bedrijven, landen of sectoren die niet in de Benchmark zijn opgenomen of een andere positionering innemen in termen van looptijd, geografische spreiding en/of sector of emittentselectie dan de Benchmark, 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 Beleggingsbeheerder hanteert een benadering van "verbetering van de niet-financiële indicatoren" ten opzichte van het belegbare universum, waarbij het gemiddelde van elke niet-financiële indicator - koolstofintensiteit en waterintensiteit - berekend op het niveau van het Compartiment, ten minste 20% beter is dan het gemiddelde berekend voor de Benchmark.

Het Compartiment hanteert een duurzame beleggingsbenadering waarbij de Beleggingsbeheerder de koolstofintensiteit en de waterintensiteit te allen tijde bindend toepast in het effectenselectieproces. Het Compartiment sluit de meeste effecten in koolstofintensieve subsectoren uit van zijn beleggingsuniversum. Deze subsectoren omvatten metaal-, mijnbouw- en staalproducenten en de meeste subsectoren binnen de energie- en nutssector.

Het bereik van de in aanmerking komende effecten wordt ten minste om de 6 maanden herzien, zoals beschreven in de transparantiecodel 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 voor de koolstofintensiteitsindicator en de ESG-analyse-rating binnen de portefeuille bedraagt elk ten minste 90% van de nettoactiva van het Compartiment, terwijl de dekkingsgraad voor de waterintensiteitsindicator binnen de portefeuille ten minste 70% van de nettoactiva van het Compartiment zal bedragen. In deze dekkingspercentages zijn obligaties en andere schuldbewijzen die zijn uitgegeven door soevereine of semi-soevereine emittenten, en geldmiddelen of kasequivalenten die als nevenactiviteit worden aangehouden, niet begrepen. De indicatoren koolstofintensiteit en waterintensiteit zullen van een externe leverancier worden verkregen. 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.

Het Compartiment belegt in bedrijfs- en overheidsobligaties.

Meer in het bijzonder belegt het Compartiment hoofdzakelijk in verhandelbare schuldbewijzen van beleggingskwaliteit, uitgegeven door overheden, openbare instellingen en ondernemingen, en uitgedrukt in USD. Het Compartiment kan ook aanvullend beleggen in Sub-Investment Grade-effecten op het moment dat ze worden aangekocht. Het Compartiment belegt evenwel niet in effecten met een rating 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 tweede hoogste van drie ratings, afhankelijk van hoeveel ratings er beschikbaar zijn. Wanneer effecten geen rating hebben, moet de beleggingsbeheerder van oordeel zijn dat ze gelijkwaardig zijn aan die niveaus. In geval van een verlaging van de kredietrating tot onder dat minimum, zullen de effecten binnen de 6 maanden worden verkocht.

De selectie van de schuldinstrumenten is niet uitsluitend en mechanisch gebaseerd op hun openbaar beschikbare kredietratings, maar ook op een interne analyse van het krediet- of marktrisico. De beslissing om effecten te kopen of te verkopen is ook gebaseerd op andere analysecriteria van de Beleggingsbeheerder.

Het Compartiment belegt of is blootgesteld aan ten minste 10% van zijn nettoactiva in Groene Obligaties, Sociale Obligaties en Duurzame Obligaties.

Het compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijke converteerbare obligaties (CoCos).

Het Compartiment kan beleggen in geldmarktinstrumenten.

Het Compartiment kan zijn nettoactiva in aanzienlijke mate beleggen in 144A-effecten, afhankelijk van de gelegenheid.

Het Compartiment kan tot 10% van de nettoactiva beleggen in ICBE's en/of ICB's die beheerd worden door een entiteit van de groep AXA IM en zal in dat geval 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.

~~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>. Het dekkingspercentage van de ESG-analyse binnen de portefeuille bedraagt ten minste 90% van de nettoactiva van het Compartiment.~~

~~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~~

(...)

Derivaten en Technieken Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer, afdekking en belegging. (...)

securities lending: verwacht, ≈25%; max. 100%

~~securities borrowing: verwacht, ≈25%; max. 50%~~

repo-transacties/omgekeerde repo-transacties: verwacht, ≈10%; max. 100%

De belangrijkste soorten van activa binnen het toepassingsgebied zijn obligaties.

Beheerproces De Beleggingsbeheerder selecteert beleggingen aan de hand van een tweestappenbenadering: 1/ analyse van de koolstofintensiteits- en waterintensiteitsgegevens om ervoor te zorgen dat het gemiddelde van de op het niveau van het Compartiment berekende KPI koolstofintensiteit en waterintensiteit ten minste 20% beter is dan het gemiddelde berekend voor het belegbare universum, gevolgd door de toepassing van een tweede uitsluitingsfilter, beschreven in het sectorale uitsluitingsbeleid en het beleid inzake ESG-normen van AXA IM; 2/ evaluatie van de marktstandpunten: economische, waarderings- en technische analyse van de markten op basis van een aantal factoren, waaronder macro- en micro-economische analyse en kredietanalyse van emittenten. De Beleggingsbeheerder beheert ook de positionering op de kredietcurve en de blootstelling aan verschillende sectoren en soorten instrumenten."

Het nieuwe hoofdstuk "Risico's" van het Compartiment luidt nu als volgt:

"Risicoprofiel Risico van kapitaalverlies.

(...)

Duurzaamheidsrisico's Gezien de Beleggingsstrategie en het risicoprofiel van het Compartiment zal de waarschijnlijke impact van de Duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Compartiment naar verwachting laaggemiddeld zijn.

(...)"

De andere kenmerken van het Compartiment, zoals de berekeningsmethode van de totale blootstelling, het typische profiel van de beleggers en de berekeningsfrequentie van de NIW, zijn beschreven in de bijlage van het Compartiment in het herziene Prospectus.

De Bestuurders hebben ook besloten om (i) de verlaging van de beheersvergoeding die van toepassing is op de Aandelenklassen G en I van 0,30% tot 0,25% goed te keuren en (ii) de creatie en de lancering van "Klasse ZI" binnen het Compartiment met de volgende kenmerken goed te keuren:

- De Aandelenklassen ZI zullen beschikbaar zijn voor inschrijving op 16 september 2021 of op de datum van de eerstvolgende inschrijving in deze Aandelenklassen tegen een startprijs van USD 100 of EUR 100. De andere kenmerken van de Aandelenklassen ZI worden beschreven in het Prospectus.

Deze wijzigingen worden van kracht op donderdag 16 september 2021, d.w.z. één maand na de datum van deze Bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met dergelijke wijzigingen kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 16 september 2021.

VI. Herschikking van de beleggingsdoelstelling en -strategie van "AXA World Funds - Euro 5-7" (het "Compartiment"), dat wordt hernoemd tot "AXA World Funds - Euro Strategic Bonds"

De Bestuurders hebben besloten om de doelstelling van het Compartiment te wijzigen in een benchmark voor een totaalrendementsstrategie met meer flexibiliteit (gestructureerde producten, opkomende landen in het bijzonder). De bedoeling van dit initiatief is het Compartiment voor de toekomst te positioneren en het succes te benutten van andere wereldwijde obligatiefondsen die een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei nastreven.

Daarom hebben de Bestuurders besloten om (i) de naamswijziging van het Compartiment in "AXA World Funds - Euro Strategic Bonds" goed te keuren en (ii) de wijzigingen (zoals hieronder beschreven) in de afdelingen "Beleggingsdoelstelling en -strategie" en "Risico's" goed te keuren, zoals respectievelijk vermeld in de bijlage van het Compartiment in het herziene Prospectus en de afdeling "Doelstelling en Beleggingsstrategie" in de betreffende bijgewerkte KIID's.

Het nieuwe hoofdstuk "Beleggingsdoelstelling en -strategie" van het Compartiment luidt nu als volgt:

"Beleggingsdoelstelling ~~Streven naar rendement zowel inkomsten als groei van uw belegging, in EUR, uit een actief beheerde obligatieportefeuille~~

Beleggingsstrategie ~~Het Compartiment wordt actief beheerd zonder referentie aan enige benchmark referentie aan de FTSE EuroBig 5-7 Yr benchmarkindex (de "Benchmark") om kansen te benutten op de markt van bedrijfs- en overheidsobligaties in euro. Het Compartiment belegt ten minste een derde van zijn nettoactiva in de componenten van de Benchmark. Afhankelijk van zijn beleggingsovertuigingen en na een uitgebreide macro- en micro-economische analyse van de markt, kan de Beleggingsbeheerder in vergelijking met de Benchmark een actievere positionering innemen in termen van looptijd (looptijd wordt gemeten in aantal jaren, gevoeligheid van de portefeuille voor renteschommelingen), geografische allocatie en/of sector- of emittentenselectie. De afwijking van de Benchmark zal dus naar verwachting aanzienlijk zijn. In bepaalde marktomstandigheden (hoge volatiliteit van de kredietmarkten, onrust...) kan de positionering van het Compartiment op de bovenvermelde indicatoren echter dicht bij de Benchmark liggen.~~

~~Het Compartiment belegt in obligaties van gelijk welk type, met inbegrip van aan de inflatie gekoppelde obligaties, en van gelijk welke kredietkwaliteit, van emittenten overal ter wereld.~~

~~Met name belegt het Compartiment hoofdzakelijk hoofdzakelijk in schuldbewijzen van beleggingskwaliteit, met inbegrip van uitsluitend door hypotheken en door activa gedekte effecten van beleggingskwaliteit tot 5% van de nettoactiva van het Compartiment die luiden in EUR en uitgegeven zijn door overheden, openbare instellingen en bedrijven.~~

~~Verwacht wordt dat de gemiddelde duration zal worden beheerd met een rentegevoeligheid tussen -2 en 8 jaar zal liggen.~~

~~Meer in het bijzonder belegt het Compartiment te allen tijde ten minste twee derde van de nettoactiva in overdraagbare obligaties uitgegeven door overheden, openbare instellingen en ondernemingen en uitgedrukt in EUR.~~

~~Om deze gevoeligheidsdoelstelling te bereiken, belegt het Compartiment over de hele rendementscurve.~~

~~Het Compartiment kan tot 20% van zijn nettoactiva beleggen in in Investment Grade en Sub-Investment Grade-effecten. Het Compartiment belegt echter niet in effecten met een rating 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 tweede hoogste van drie ratings, afhankelijk van hoeveel ratings er beschikbaar zijn. Wanneer effecten geen rating hebben, moet de beleggingsbeheerder van oordeel zijn dat ze gelijkwaardig zijn aan die niveaus. In geval van een verlaging van de kredietrating tot onder dat minimum, zullen de effecten binnen de 6 maanden worden verkocht.~~

~~Het Compartiment kan ook tot 30% van de nettoactiva beleggen in achtergestelde schulden uitgegeven door banken, verzekeringsmaatschappijen en niet-financiële vennootschappen en tot 30% van de nettoactiva in opvraagbare obligaties.~~

~~De selectie van de schuldinstrumenten is niet uitsluitend en mechanisch gebaseerd op hun openbaar beschikbare kredietratings, maar ook op een interne analyse van het krediet- of marktrisico. De beslissing om effecten te kopen of te verkopen is ook gebaseerd op andere analysecriteria van de beleggingsbeheerder.~~

~~Het Compartiment kan tot 30% van de nettoactiva beleggen in obligaties uitgegeven door emittenten van opkomende markten.~~

~~Het Compartiment kan tot 5% van de nettoactiva beleggen in door activa gedekte effecten en tot 5% in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCos)~~

~~Het Compartiment kan zijn nettoactiva in aanzienlijke mate beleggen in 144A-effecten, afhankelijk van de gelegenheid.~~

Het Compartiment kan beleggen in geldmarktinstrumenten.

Het Compartiment kan tot 10% van de nettoactiva beleggen in ICBE's en/of ICB's die beheerd worden door een entiteit van de groep AXA IM en zal in dat geval 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.

Het Compartiment streeft er altijd naar beter te presteren dan de ESG-rating van een parallelle vergelijkingsportefeuille die intern door de Beleggingsbeheerder wordt gedefinieerd als een strategische activa-allocatie bestaande uit 90% FTSE EuroBIG All Mat +10% ICE BofA Euro High Yield Index, waarbij zowel de ESG-scores van het Compartiment als de samenstelling van deze vergelijkingsportefeuille worden berekend op basis van een gewogen gemiddelde. De ESG-ratingmethode wordt beschreven in de volgende link: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology>. 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 dekkingspercentage van de ESG-analyse binnen de portefeuille bedraagt ten minste 90% van de nettoactiva van het Compartiment.

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.

~~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 in 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. Het dekkingspercentage van de ESG-analyse binnen de portefeuille bedraagt ten minste 90% van de nettoactiva van het Compartiment.~~

~~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.~~

Derivaten en Technieken Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer, afdekking en belegging.

Derivaten kunnen credit default swaps (single name CDS of CDS-index) omvatten.

Dergelijke derivaten met onderliggende indexen zullen geen aanzienlijke herbalanceringskosten met zich meebrengen, aangezien de frequentie van de herbalancing doorgaans driemaandelijks of halfjaarlijks is, afhankelijk van de aard van de CDS. De meest representatieve indexen die binnen het Compartiment worden gebruikt, zijn iTraxx Europe Main en iTraxx Crossover. De methodologie van deze indexen is beschikbaar op de volgende website: <https://ihsmarkit.com/index.htm> In uitzonderlijke marktomstandigheden kan de blootstelling van het Compartiment aan één enkele emittent in een onderliggende index meer dan 20% en tot 35% van de nettoactiva bedragen, vooral wanneer de onderliggende indexen sterk geconcentreerd zijn.

Het Compartiment maakt geen gebruik van total return swaps.

Alle gebruik van derivaten zal in overeenstemming zijn met de voorwaarden in "Meer over derivaten en efficiënt portefeuillebeheer".

Met het oog op een doeltreffend portefeuillebeheer kan het Compartiment de volgende technieken gebruiken (als een % van de nettoactiva):

- securities lending: verwacht, ≈25%; max. 100%
- securities borrowing: verwacht, ≈25%; max. 50%
- repo-transacties/omgekeerde repo-transacties: verwacht, ≈10%; max. 100%

De belangrijkste soorten van activa binnen het toepassingsgebied zijn obligaties.”

Het nieuwe hoofdstuk "Risico's" van het Compartiment luidt nu als volgt:

“Risicoprofiel *Risico van kapitaalverlies.*

Risicofactoren *Het Compartiment is onderhevig aan de risico's beschreven in "Algemene Risico's", alsook aan de volgende specifieke risico's (beschreven in "Specifieke Risico's"):*

- *Derivaten en hefboomwerking*
- *Aan de inflatie gekoppelde obligaties*
- *Opkomende markten*
- *Hoogrentende schuldbewijzen*
- *Achtergestelde schuldenrisico*
- *Voorwaardelijke converteerbare obligaties*
- *144A-effecten*
- *ESG*
- *Wereldwijde beleggingen*
- *Uitbreiding*
- *Herinvestering”*

In de afdeling "Aanvullende kenmerken" van het Compartiment luidt de eerste alinea nu als volgt:

“Ontworpen voor Beleggers die van plan zijn ten minste 5 jaar te beleggen”.

De andere kenmerken van het Compartiment, zoals de berekeningsmethode van de totale blootstelling, het typische profiel van de beleggers en de berekeningsfrequentie van de NIW, zijn beschreven in de bijlage van het Compartiment in het herziene Prospectus.

Deze wijzigingen worden van kracht op donderdag 16 september 2021, d.w.z. één maand na de datum van deze Bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met dergelijke wijzigingen kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 16 september 2021.

VII. Aanpassing van de formulering Value at Risk

De Bestuurders hebben besloten om elke dubbelzinnigheid in het prospectus betreffende de VAR-paragrafen weg te werken en het Prospectus in overeenstemming te brengen met de reglementaire limieten, wat voor de volgende Compartimenten wijzigingen in de VAR-formuleringen impliceerde:

| AXA WF Compartimenten waarvoor de formulering in het prospectus momenteel een VAR-niveau onder de reglementaire limiet vermeldt | AXA WF Compartimenten waarvoor de formulering in het prospectus momenteel een VAR-niveau vermeldt dat gelijk is aan de reglementaire limiet |
|--|--|
| Defensive Optimal Income | US Enhanced High Yield Bonds |
| Global Optimal Income | Chorus Equity Market Neutral |
| Optimal Income | Chorus Multi Strategy |
| ACT Multi Asset Optimal Impact | Chorus Systematic Macro |
| Optimal Absolute | |

Voor de Compartimenten waarvan de VaR-niveaus in het prospectus momenteel gelijk zijn aan de reglementaire limieten (tabel rechts), zal de harde VaR-limiet voortaan duidelijk als volgt worden aangegeven:

- Vóór de wijziging: *"De Beleggingsbeheerder [beoogt] of [zal] het marktrisico (te) bewaken op basis van een VaR-berekening van 7% van de NIW van het Compartiment, onder normale marktomstandigheden. (...) Een dergelijke VaR stemt overeen met een waarschijnlijkheid van 1% dat de NIW van het Compartiment meer dan 20% van zijn waarde kan verliezen binnen een tijdshorizon van 20 Werkdagen en met parameters van een betrouwbaarheidsniveau van 99%".*
- Na de wijziging: *"De Beleggingsbeheerder bewaakt het marktrisico onder een VaR-limiet van 7%, onder normale marktomstandigheden. (...). Een dergelijke VaR stemt overeen met een waarschijnlijkheid van 1% dat, onder normale marktomstandigheden, de NIW van het Compartiment meer dan 20% van zijn waarde kan verliezen binnen een tijdshorizon van 20 werkdagen."*

Voor de Compartimenten waarvan de VaR-niveaus in het prospectus momenteel onder de reglementaire limieten liggen, zal de harde VaR-limiet voortaan duidelijk als volgt worden aangegeven:

- De formulering die verwijst naar een harde VaR-limiet die gelijk is aan de reglementaire limiet, zal de vroegere formulering vervangen
 - o Vóór de wijzigingen: *"De Beleggingsbeheerder streeft ernaar het marktrisico te bewaken op basis van een VaR-berekening van [x]% van de NIW van het Compartiment, in normale marktomstandigheden. (...) Een dergelijke VaR stemt overeen met een waarschijnlijkheid van 1% dat de NIW van het Compartiment meer dan [x]% van zijn waarde kan verliezen binnen een tijdshorizon van 20 werkdagen en met parameters van een betrouwbaarheidsniveau van 99%. Onder normale marktomstandigheden zal het "Value at Risk"-niveau overeenstemmen met een jaarlijkse volatiliteit van [x]%"*
 - o Na de wijzigingen: *"De Beleggingsbeheerder bewaakt het marktrisico onder een VaR-limiet van 7% van de NIW van het Compartiment, in normale marktomstandigheden. (...) Een dergelijke VaR stemt overeen met een waarschijnlijkheid van 1% dat, onder normale marktomstandigheden, de NIW van het Compartiment meer dan 20% van zijn waarde kan verliezen binnen een tijdshorizon van 20 werkdagen."*
- De vroegere VaR-niveaus werden afgeleid uit de bovengrens van het volatiliteitsbereik van de SRRI van het Compartiment. De Compartimenten worden beheerd met een langetermijndoelstelling van volatiliteit. Daarom zal in de afdeling "Beleggingsdoelstelling en -strategie" van de bijlage van die Compartimenten ook een formulering worden ingevoegd die verwijst naar de bovengrens van het SRRI-bereik: *"Het Compartiment streeft naar een jaarlijkse volatiliteit van niet meer dan [x]%"*.

Deze wijzigingen zijn een verduidelijking van de prospectusformuleringen en brengen geen wijziging van de risicoprofielen van de Compartimenten met zich mee. De in de tabel linksboven vermelde Compartimenten worden beheerd met een volatiliteitsdoelstelling op lange termijn.

De Bestuurders hebben besloten om de bijlagen van de voornoemde Compartimenten in het herziene Prospectus te wijzigen om de aanpassing van de VaR-formuleringen en de relevante bijgewerkte KIID's weer te geven.

Deze wijzigingen worden van kracht op donderdag 26 augustus 2021.

VIII. Aanpassingen van de formulering Beleggingen in Achtergestelde Schulden

De Bestuurders hebben besloten om de afdelingen "Beleggingsdoelstelling en -strategie" en "Risico's" van de bijlagen bij het herziene Prospectus en de relevante geactualiseerde KIID's van de volgende Compartimenten aan te passen om deze Compartimenten toe te staan te beleggen in achtergestelde schulden uitgegeven door banken, verzekeringsmaatschappijen en niet-financiële vennootschappen en hebben de relevante formuleringen in verband met de belegging in dergelijke instrumenten ingevoegd:

| AXA WF Compartimenten | Achtergestelde Schuldlimiet | Bijkomende risicofactoren |
|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Euro Credit Plus | 30% | Achtergestelde schulden |
| Euro Credit Total Return | 60% | |
| Global Short Duration Bonds | 25% | |
| Global Strategic Bonds | 25% | |

Bijgevolg hebben de Bestuurders beslist om de onderafdeling "Specifieke risico's" in de afdeling "Risico's" van het algemene gedeelte van het herziene Prospectus te wijzigen om er een nieuwe risicobeschrijving aan toe te voegen met betrekking tot "Achtergestelde schulden", die nu als volgt luidt:

“Achtergestelde schuldenrisico Een Compartiment kan beleggen in achtergestelde schulden. Achtergestelde schuld is schuld die, in geval van insolventie van de emittent, wat de terugbetaling betreft achtergesteld is bij de andere schulden. Omdat de achtergestelde schuld terugbetaalbaar is nadat de niet-achtergestelde schulden zijn afgelost, is de kans op terugbetaling bij insolventie kleiner en houdt de achtergestelde schuld dus een groter risico in voor de belegger. Deze effecten hebben doorgaans een lagere rating dan niet-achtergestelde schuld die door dezelfde emittent is uitgegeven.

Afhankelijk van het rechtsgebied van de emittent kan een financiële regelgever met toezichthoudende bevoegdheden gebruik maken van wettelijke bevoegdheden en oordelen dat de emittent van achtergestelde schulden een punt van niet-levensvatbaarheid heeft bereikt, wat betekent dat overheidsingrijpen noodzakelijk zou zijn. Onder dergelijke omstandigheden kunnen achtergestelde schuldbewijzen verliezen opvangen voordat er sprake is van een faillissement.”

Deze wijzigingen worden van kracht op donderdag 16 september 2021, d.w.z. één maand na de datum van deze Bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met dergelijke wijzigingen kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 16 september 2021.

IX. Aanpassing van de formulering Belegging in Distressed/ Defaulted bonds

De Bestuurders hebben besloten om de afdelingen "Beleggingsstrategie" en "Risico's" van de bijlagen bij het herziene Prospectus en de bijgewerkte KIID's, indien van toepassing, van de volgende Compartimenten te wijzigen om de belegging van de Compartimenten in distressed and defaulted bonds te verduidelijken en relevante formuleringen in verband met de belegging in dergelijke instrumenten in te voegen:

| AXA WF Compartimenten | Beperking van Distressed en Defaulted Securities |
|----------------------------|--|
| Asian High Yield Bonds | 10% |
| Asian Short Duration Bonds | 10% |
| China Short Duration Bonds | 5% |
| Euro Credit Plus | 5% |

| | |
|---|-----|
| Euro Credit Total Return | 10% |
| European High Yield Bonds | 10% |
| Global Credit Bonds | 10% |
| Global Emerging Markets Bonds | 10% |
| Global High Yield Bonds | 10% |
| Global Short Duration Bonds | 10% |
| Global Strategic Bonds | 10% |
| US Credit Short Duration IG | 10% |
| US Dynamic High Yield Bonds | 10% |
| US Enhanced High Yield Bonds | 10% |
| US High Yield Bonds | 10% |
| US Short Duration High Yield Bonds | 10% |
| Emerging Markets Short Duration Bonds | 10% |
| Emerging Markets Euro Denominated Bonds | 10% |
| Global Income Generation | 10% |
| Defensive Optimal Income | 10% |
| Global Optimal Income | 10% |
| Optimal Income | 10% |
| Optimal Absolute | 10% |
| ACT Multi Asset Optimal Impact | 10% |

Bijgevolg hebben de Bestuurders besloten om de onderafdeling "Specifieke risico's" in de afdeling "Risicobeschrijving" van het algemene deel van het herziene Prospectus te wijzigen om nieuwe risicobeschrijvingen toe te voegen over "Defaulted Securities", "Distressed Securities" die nu als volgt luiden:

“Defaulted Securities-risico Een Compartiment kan Defaulted Securities houden die illiquide kunnen worden. *Het risico van verlies door wanbetaling kan ook aanzienlijk groter zijn bij effecten van lagere kwaliteit omdat ze doorgaans ongedekt zijn en vaak achtergesteld zijn bij andere schuldeisers van de emittent. Als de emittent van een effect in de portefeuille van een Compartiment in gebreke blijft, kan het Compartiment ongerealiseerde verliezen op het effect lijden, wat de netto-inventariswaarde per aandeel van het Compartiment kan doen dalen. Defaulted Securities vertonen doorgaans prijzen die sterk gediscoteerd zijn tot hun nominale waarde.*”

“Distressed Securities-risico Een Compartiment kan Distressed Securities houden. *Distressed Securities zijn speculatief en houden een aanzienlijk risico in. Distressed Securities brengen vaak geen inkomsten op zolang ze uitstaan en kunnen een Compartiment verplichten bepaalde buitengewone uitgaven te doen om het bezit ervan te beschermen en te recupereren. Bijgevolg, voor zover het Compartiment streeft naar kapitaalgroei, kan het vermogen van het Compartiment om courante inkomsten voor zijn Aandeelhouders te realiseren verminderd worden door het bezit van distressed securities. Het Compartiment zal ook onderworpen zijn aan aanzienlijke onzekerheid over wanneer en op welke manier en voor welke waarde de door de distressed securities belichaamde verplichtingen uiteindelijk zullen worden nagekomen (bijv. door een liquidatie van de activa van de debiteur, een ruilaanbod of een reorganisatieplan met betrekking tot de distressed securities of een betaling van een bedrag ter voldoening van de verplichting). En zelfs indien een ruilaanbod wordt gedaan of een reorganisatieplan wordt aangenomen met betrekking tot distressed securities in het bezit van het Compartiment, kan niet worden gegarandeerd dat de effecten of andere activa die het Compartiment in verband met een dergelijk ruilaanbod of reorganisatieplan ontvangt, niet een lagere waarde of een lager inkomstenpotentieel*

zullen hebben dan aanvankelijk werd verwacht. Daarenboven kunnen de effecten die het Compartiment na de afsluiting van een ruilaanbod of een reorganisatieplan ontvangt, beperkt zijn wat de wederverkoop betreft. Als gevolg van de deelname van het Compartiment aan onderhandelingen over een ruilaanbod of een reorganisatieplan met betrekking tot een emittent van distressed securities, kan het Compartiment beperkt worden om deze effecten snel van de hand te doen”.

De Bestuurders hebben ook beslist om de afdeling "Termen met Specifieke Betekenissen" van het algemene gedeelte van het herziene Prospectus te wijzigen om er de volgende nieuwe definities aan toe te voegen:

“Defaulted Securities zijn effecten waarvoor de emittent heeft nagelaten een rente- of hoofdsombetaling te verrichten volgens de documentatie en het tijdschema van het effect. Defaulted securities hebben doorgaans een rating in de lagere ratingcategorieën van ratingbureaus die hun toezicht uitoefenen (C van Moody's of D van Standard & Poor's) of zijn effecten zonder rating die door de Beleggingsbeheerder van het betrokken Compartiment als van vergelijkbare kwaliteit worden beschouwd.

Distressed Securities zijn schulden die officieel in herstructurering zijn of in betalingsmoeilijkheden verkeren en waarvan de prijs ten minste 50% lager is dan hun nominale waarde en waarvan de rating (door ten minste een van de belangrijkste ratingbureaus) lager is dan CCC- of, indien zij geen rating hebben, door de Beleggingsbeheerder als gelijkwaardig aan dit niveau wordt beoordeeld”.

Deze wijzigingen worden van kracht op donderdag 16 september 2021, d.w.z. één maand na de datum van deze Bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met dergelijke wijzigingen kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 16 september 2021.

X. Geschiktheid voor PEA en gerelateerde wijzigingen

De Bestuurders hebben besloten om de Beschrijvingen van de Compartimenten van het herziene Prospectus en de betreffende bijgewerkte KIID's te wijzigen om de volgende preciseringen in respectievelijk de volgende Compartimenten weer te geven:

(i) In AXA World Funds - Framlington Europe MicroCap en AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap: verduidelijking van de drempel voor microkapitaalvennootschappen op minder dan één miljard euro overeenkomstig de toepasselijke PEA-PME-verhouding.

(ii) In AXA World Funds - Framlington Eurozone RI: precisering dat dit compartiment in aanmerking komt voor de PEA in Frankrijk en toevoeging van PEA-beperkingen en wijziging van het deel "Beleggingsstrategie" als volgt:

“Meer bepaald belegt het Compartiment te allen tijde hoofdzakelijk in aandelen minstens 75% van de nettoactiva in effecten en rechten die in aanmerking komen voor de PEA en die zijn uitgegeven door in de EER geregistreerde ondernemingen, en wordt minstens 60% van deze activa belegd in markten van de eurozone ~~die hun zetel hebben in de eurozone of er het grootste deel van hun activiteiten uitvoeren.~~ Het Compartiment belegt niet meer dan 10% van de nettoactiva in bedrijven die niet in de eurozone gevestigd zijn, met inbegrip van de opkomende markten.

Het Compartiment kan tot ~~één derde~~ 25% van de nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten.”

De verwachte AUM die wordt gebruikt voor de afdeling "stock-lending" wordt ook als volgt verlaagd van 25% naar 20%:

- “securities lending: verwacht, ~~≈25~~ 20%; max. 100%”

De afdeling "Aanvullende kenmerken" van het Compartiment wordt als volgt gewijzigd:
"Andere Verkiesbaar voor PEA".

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

XI. Wijziging van de manier waarop orders voor inschrijving, omruiling en terugkoop worden verwerkt van een Forward-Forward Pricing-basis naar een Forward Pricing-basis voor verschillende Compartimenten

Binnen de Compartimenten bestaan de volgende processen naast elkaar wat betreft de toepassing van de verhandelingsprijs op de orders die door de Registratieagent van de Vennootschap worden ontvangen en aanvaard:

- Forward Pricing Basis: een beleid volgens hetwelk orders die vóór sluitingsdatum zijn ontvangen, op de waarderingsdag worden verwerkt; en
- Forward-Forward Pricing Basis: een beleid volgens hetwelk orders die vóór de sluitingsdatum zijn ontvangen, op de volgende waarderingsdag worden verwerkt.

De Beheervenootschap heeft een analyse uitgevoerd en het uitgevoerde onderzoek heeft het mogelijk gemaakt de voorgestelde omvang van de Compartimenten te bevestigen die onder een passend bestuur naar een Forward Pricing Basis zouden kunnen overgaan.

De Bestuurders hebben daarom beslist om de manier te wijzigen waarop orders voor inschrijving, omruiling en terugkoop worden verwerkt van een Forward-Forward Pricing-basis naar een Forward Pricing-basis voor de volgende AXA World Funds Compartimenten:

- Global Buy and Maintain Credit,
- Global Credit Bonds,
- Global Short Duration Bonds,
- Global Strategic Bonds,
- Emerging Markets Short Duration Bonds,
- Global Emerging Markets Bonds,
- Global Factors - Sustainable Equity.

De Bestuurders hebben daarom besloten om de Beschrijvingen van de Compartimenten in het herziene Prospectus van de voornoemde Compartimenten en de relevante bijgewerkte KIID's te wijzigen.

Deze wijziging wordt van kracht op 20 september 2021 (de "Datum van Inwerkingtreding").

Als gevolg zullen alle orders die op 16 september 2021 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 maandag 20 september 2021.

XII. Wijziging in de Beleggingsstrategie en hernoeming van het Compartiment AXA World Funds - Framlington Clean Economy (het "Compartiment") in AXA World Funds - ACT Framlington Clean Economy

De Bestuurders hebben besloten het Compartiment te hernoemen tot "AXA World Funds - ACT Framlington Clean Economy" en de Beschrijving van het Compartiment in het herziene Prospectus te wijzigen om aan dit Compartiment de mogelijkheid toe te voegen tot 10% te beleggen in A-aandelen die genoteerd zijn op de Shanghai Hong Kong Stock Connect.

Deze wijziging wordt van kracht op donderdag 16 september 2021, 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 16 september 2021.

XIII. Wijziging in de Beleggingsstrategie van het Compartiment AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap (het "Compartiment")

De Bestuurders hebben besloten om de Beschrijving van het Compartiment van AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap in het herziene Prospectus en de bijgewerkte KIID's te wijzigen om de vermelde limiet van één derde voor de belegging in middelgrote kapitalisatieondernemingen die op Europese markten genoteerd zijn, te schrappen.

Deze wijziging wordt van kracht op donderdag 16 september 2021, 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 16 september 2021.

XIV. Wijziging in de Beleggingsstrategie van het Compartiment AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (het "Compartiment")

De Bestuurders hebben besloten om de Beschrijving van het Compartiment AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity in het herziene Prospectus te wijzigen om de mogelijkheid voor het Compartiment om gebruik te maken van securities borrowing en technieken van repo-transacties/omgekeerde repo-transacties te schrappen.

Deze wijziging wordt van kracht op donderdag 16 september 2021, 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 16 september 2021.

XV. Wijziging in de Beleggingsstrategie en hernoeming van het Compartiment AXA World Funds - Framlington Global Small Cap in AXA World Funds - Framlington Next Generation (het "Compartiment")

De Bestuurders hebben besloten om de naam van het Compartiment te wijzigen in "AXA World Funds - Framlington Next Generation" en om de Beleggingsstrategie van het Compartiment in het herziene Prospectus en de relevante bijgewerkte KIID's te wijzigen om te preciseren dat dit Compartiment hoofdzakelijk belegt in aandelen van kleine kapitalisatieondernemingen overal ter wereld, met inbegrip van aandelen die deel uitmaken van de Benchmark, d.w.z. de S&P Global Small Cap Total Return Net benchmark index.

De Bestuurders hebben ook beslist om de beleggingsdoelstelling van het Compartiment in het herziene Prospectus en de betreffende bijgewerkte KIID's als volgt te verduidelijken:

“Streven naar zowel langetermijngroei van uw belegging, in USD, als een duurzame beleggingsdoelstelling, vanuit een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde aandelen, aandelengerelateerde effecten portefeuille van innovatieve bedrijven, in overeenstemming met een maatschappelijk verantwoorde beleggingsbenadering”

en in de afdeling Beheerproces preciseren dat de Beleggingsbeheerder effecten selecteert aan de hand van een analyse van onder meer de kwaliteit van de technische voorsprong en de innovatie van de ondernemingen.

Deze wijziging wordt van kracht op donderdag 16 september 2021, 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 16 september 2021.

XVI. Wijzigingen van de Beleggingsbeheerders van bepaalde Compartimenten

De Bestuurders hebben besloten de bijlage van AXA World Funds - Framlington Emerging Markets aan te passen om rekening te houden met de overdracht van het portefeuillebeheer van AXA IM UK naar AXA IM Asia Ltd (Hong-Kong SAR), als gevolg van een interne reorganisatie en een wijziging in het personeelsbestand van AXA IM, waarbij het merendeel van de beheerde activa uit Aziatische effecten bestaat. De overdracht heeft geen impact op het portefeuillebeheerproces of de door het Compartiment gedragen vergoedingen.

De Bestuurders hebben besloten de bijlage van AXA World Funds - Global Strategic Bonds te wijzigen om AXA IM Asia Ltd (Hong-Kong SAR) toe te voegen als subgedelegeerde voor het beleggingsbeheer van de Aziatische effecten, gelet op haar deskundigheid. Deze benoeming heeft geen invloed op de door het Compartiment gedragen vergoedingen.

De Bestuurders hebben ook besloten om de bijlage van AXA World Funds - Global High Yield Bonds aan te passen om rekening te houden met de overdracht van het portefeuillebeheer van AXA IM UK naar AXA IM Inc (Greenwich, VS), die Beleggingsbeheerder zal worden in plaats van AXA IM UK Limited, die Sub-beleggingsbeheerder voor Europese vastrentende effecten zal worden, als gevolg van een interne reorganisatie. De overdracht heeft geen impact op het portefeuillebeheerproces of de door het Compartiment gedragen vergoedingen.

Deze wijzigingen worden van kracht op donderdag 16 september 2021, d.w.z. één maand na de datum van deze Bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met dergelijke wijzigingen kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 16 september 2021.

XVII. Wijzigingen in de Beleggingsstrategie van het Compartiment AXA World Funds - Asian High Yield Bonds en AXA World Funds - Global High Yield Bonds

De Bestuurders hebben besloten om de Beleggingsstrategie van AXA World Funds - Asian High Yield Bonds en AXA World Funds - Global High Yield Bonds in het herziene Prospectus en de betreffende bijgewerkte KIID's aan te passen om de volgende beleggingsbeperkingen te verduidelijken en het Prospectus in overeenstemming te brengen met de juridische documentatie van Hongkong, zoals vereist door de Hongkongse overheid:

“Het Compartiment mag tot 100% van zijn nettoactiva beleggen in overheidsobligaties, maar belegt niet meer dan 10% in effecten uitgegeven of gewaarborgd door één enkel land (met inbegrip van haar overheid en enige openbare of plaatselijke autoriteit daar) die een Sub-Investment Grade-notering hebben.

(...)

Het is momenteel de bedoeling van de Beleggingsbeheerder om securities lending, securities borrowing en repo-transacties/omgekeerde repo-transacties af te sluiten voor minder dan 30% van de nettoactiva in totaal.”

Deze wijzigingen worden van kracht op donderdag 16 september 2021, d.w.z. één maand na de datum van deze Bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met dergelijke wijzigingen kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 16 september 2021.

XVIII. Wijziging in de Beleggingsstrategie van het Compartiment AXA World Funds - China Short Duration Bonds (het "Compartiment")

De Bestuurders hebben besloten om de Beleggingsstrategie van AXA World Funds - China Short Duration Bonds in het herziene Prospectus te wijzigen om de mogelijkheid te preciseren dat het Compartiment voor ten minste 10% van zijn nettoactiva belegt of blootstelt aan beleggingen in Groene Obligaties, Sociale Obligaties en Duurzame Obligaties (zoals gedefinieerd in het Prospectus).

Deze wijziging wordt van kracht op donderdag 16 september 2021, 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 16 september 2021.

XIX. Wijziging in de Beleggingsstrategie van het Compartiment AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds (het "Compartiment")

De Bestuurders hebben besloten om de Beschrijvingen van het Compartiment AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds in het herziene Prospectus en de bijgewerkte KIID's te wijzigen om te verduidelijken dat het Compartiment aanvullend kan worden blootgesteld aan effecten die niet in EUR zijn uitgedrukt en aan het wisselkoersrisico om te voldoen aan de vereisten die van toepassing zijn op zijn Franse feederfonds, AXA Horizon ISR.

Deze wijziging wordt van kracht op donderdag 16 september 2021, 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 16 september 2021.

XX. Wijzigingen in de Beleggingsstrategie van het Compartiment AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (het "Compartiment")

De Bestuurders hebben besloten om de Beleggingsstrategie van AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate in het herziene Prospectus en de bijgewerkte KIID's te wijzigen om de mogelijkheid voor het Compartiment om te beleggen in aandelen en aandelengerelateerde effecten in totaal te beperken, de

maximale belegging met betrekking tot converteerbare effecten te beperken en de gemiddelde looptijd te preciseren, met het oog op de toekomstige registratie van het Compartiment in Taiwan, en wel als volgt:

“Beleggingsstrategie (...)

Het Compartiment belegt of is blootgesteld aan ten minste 10% van zijn nettoactiva in Groene Obligaties, Sociale Obligaties en Duurzame Obligaties.

Het Compartiment kan tot het aangegeven percentage van de nettoactiva in het volgende beleggen

- *hypotheken en door activa gedekte effecten: een derde*
- *geldmarktinstrumenten: een derde*
- *converteerbare effecten: ~~een kwart~~ 10%, waarvan maximaal 5% in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCos)*

Het Compartiment kan tot ~~5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCos)~~ 10% van zijn nettoactiva beleggen in aandelen en met aandelen verwante effecten in totaal.

De portefeuille van het Compartiment heeft een gewogen gemiddelde looptijd van niet minder dan één jaar.

Het Compartiment kan zijn nettoactiva in aanzienlijke mate beleggen in 144A-effecten, afhankelijk van de gelegenheid.”

Deze wijzigingen worden van kracht op donderdag 16 september 2021, d.w.z. één maand na de datum van deze Bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met dergelijke wijzigingen kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 16 september 2021.

XXI. Wijziging in de Beleggingsstrategie van het Compartiment AXA World Funds - Euro Sustainable Credit (het "Compartiment")

De Bestuurders hebben besloten om de Beleggingsstrategie van AXA World Funds - Euro Sustainable Credit in het herziene Prospectus te wijzigen om, naast de belegging, de mogelijkheid te preciseren dat het Compartiment ook wordt blootgesteld aan ten minste 10% van zijn nettoactiva in Groene Obligaties, Sociale Obligaties en Duurzame Obligaties (zoals gedefinieerd in het Prospectus).

Deze wijziging wordt van kracht op donderdag 16 september 2021, 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 16 september 2021.

XXII. Herschikking Multi-assets Compartimenten

De Bestuurders hebben besloten om de beleggingsstrategieën van de Multi-assets Compartimenten (AXA WF - Defensive Optimal Income, AXA WF - Optimal Income, AXA WF - Global Optimal Income, AXA WF - Optimal Absolute en AXA WF - Global Income Generation) te wijzigen zoals verder uiteengezet in het herziene Prospectus om de hieronder vermelde wijzigingen door te voeren.

De wijzigingen worden verder beschreven in de onderstaande lijst met de wijzigingen die van toepassing zijn op elk van de betreffende multi-assets Compartimenten (zoals hierboven vermeld):

(i) AXA WF - Defensive Optimal Income

De bijlage van het Compartiment is gewijzigd teneinde:

- de vermelding van de maximale doelstelling van 5% jaarlijkse volatiliteit te verplaatsen van de onderafdeling "Doelstelling" naar de onderafdeling "Beleggingsstrategie";
- de mogelijkheid te specificeren voor het Compartiment om tot 100% van zijn netto activa bloot te stellen aan bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit en/of geldmarktinstrumenten en de specifieke vermelding van beleggingen in bedrijven of openbare instellingen in OESO-landen te schrappen;
- de beleggingen in effecten uit opkomende markten te verhogen van 15 tot 40%;
- de beleggingen in/blootstelling aan Sub-Investment Grade-effecten te verhogen van 15 naar 20% en de definitie van dergelijke activa te specificeren;
- de mogelijkheid toe te voegen om tot 15% te beleggen/bloot te stellen aan effecten die via Bond Connect op de CIBM worden verhandeld;
- de mogelijkheid toe te voegen om tot 15% te beleggen in/blootgesteld te worden aan grondstoffen via grondstoffenindexen, op de beurs verhandelde fondsen, op de beurs verhandelde grondstoffen, aandelen, deelnemingen of aandelen van ICBE's en/of ICB's;
- te specificeren dat de derivaten ook voor afdekkingsdoeleinden kunnen worden gebruikt en TRS op grondstoffen en indexen op grondstoffen omvatten;
- de redenen te specificeren voor de niet-significante herbalanceringskosten van de onderliggende indexen van de derivaten; en
- de onderafdeling "Risicofactoren" te wijzigen overeenkomstig het bovenstaande.

(ii) AXA WF - Optimal Income

De bijlage van het Compartiment is gewijzigd teneinde:

- de maximumdoelstelling van 15% jaarlijkse volatiliteit te vermelden in de onderafdeling "Beleggingsstrategie";
- te specificeren dat het Compartiment wordt beheerd met een rentegevoeligheid die ligt tussen -2 en 8;
- de mogelijkheid te specificeren voor het Compartiment dat tot 100% van de netto activa van het Compartiment kan worden belegd in/ blootgesteld aan Investment Grade-bedrijfseffecten uitgegeven door ondernemingen die in Europa gevestigd of genoteerd zijn en/of geldmarktinstrumenten;
- de beleggingen in/blootstelling aan aandelen van emittenten gevestigd buiten Europa, met inbegrip van Chinese A-aandelen genoteerd aan de Shanghai Hong-Kong Stock Connect, te verhogen van 10 naar 20%;
- de mogelijkheid toe te voegen om tot 40% te beleggen in of blootgesteld te worden aan effecten van opkomende markten;
- de mogelijkheid toe te voegen om tot 20% te beleggen in Sub-Investment Grade-effecten en de definitie van dergelijke activa te specificeren;
- de mogelijkheid toe te voegen om tot 15% te beleggen in effecten die via Bond Connect op de CIBM worden verhandeld;
- te specificeren dat de effectiseringsinstrumenten of gelijkwaardige instrumenten zoals asset-backed securities (ABS), collateralised debt obligations (CDO) of collateralised loan obligations (CLO) of gelijkaardige activa van om het even welke valuta eender welke rating of geen rating kunnen hebben;
- de mogelijkheid toe te voegen om tot 35% te beleggen in/blootgesteld te worden aan grondstoffen via grondstoffenindexen, op de beurs verhandelde fondsen, op de beurs verhandelde grondstoffen, aandelen, deelnemingen of aandelen van ICBE's en/of ICB's;
- om elke twijfel uit te sluiten, te specificeren dat het gebruik van derivaten voor beleggingsdoeleinden beperkt is tot 40% van de nettoactiva van het Compartiment;
- te specificeren dat de derivaten die kunnen worden gebruikt TRS op grondstoffen en indexen op grondstoffen omvatten;
- de redenen te specificeren voor de niet-significante herbalanceringskosten van de onderliggende indexen van de derivaten; en
- de onderafdeling "Risicofactoren" te wijzigen overeenkomstig het bovenstaande.

(iii) AXA WF - Global Optimal Income

De bijlage van het Compartiment is gewijzigd teneinde:

- de maximumdoelstelling van 15% jaarlijkse volatiliteit te vermelden in de onderafdeling "Beleggingsstrategie";
- te specificeren dat het Compartiment wordt beheerd met een rentegevoeligheid die ligt tussen -2 en 8;
- de mogelijkheid te specificeren voor het Compartiment om tot 100% van zijn netto activa te beleggen/ bloot te stellen aan bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit en/of geldmarktinstrumenten en de specifieke vermelding van beleggingen in bedrijven of openbare instellingen in OESO-landen te schrappen;
- de beleggingen in effecten uit opkomende markten te verhogen van 20 tot 40%;
- de mogelijkheid toe te voegen om tot 20% te beleggen in/blootgesteld te worden aan Sub-Investment Grade-effecten en de definitie van dergelijke activa te specificeren;
- de mogelijkheid toe te voegen om tot 15% te beleggen in/blootgesteld te worden aan effecten die via Bond Connect op de CIBM worden verhandeld;
- de mogelijkheid toe te voegen om tot 35% te beleggen in/ blootgesteld te worden aan grondstoffen via grondstoffenindexen, op de beurs verhandelde fondsen, op de beurs verhandelde grondstoffen, aandelen, deelnemingen of aandelen van ICBE's en/of ICB's;
- te specificeren dat de derivaten die kunnen worden gebruikt TRS op grondstoffen en indexen op grondstoffen omvatten;
- de redenen te specificeren voor de niet-significante herbalanceringskosten van de onderliggende indexen van de derivaten; en
- de onderafdeling "Risicofactoren" te wijzigen overeenkomstig het bovenstaande.

(iv) AXA WF - Optimal Absolute

De bijlage van het Compartiment is gewijzigd teneinde:

- de maximumdoelstelling van 10% jaarlijkse volatiliteit te vermelden in de onderafdeling "Beleggingsstrategie";
- de mogelijkheid toe te voegen om in op de beurs verhandelde fondsen te beleggen;
- te specificeren dat de derivaten die kunnen worden gebruikt TRS op grondstoffen en indexen op grondstoffen omvatten;
- de verwachte hefboomwerking te verhogen; en
- de redenen te specificeren voor de niet-significante herbalanceringskosten van de onderliggende indexen van de derivaten.

(v) AXA WF – Global Income Generation

De bijlage van het Compartiment is gewijzigd teneinde:

- te vermelden dat het Compartiment een fundamentele benadering en/of een eigen kwantitatief proces hanteert;
- te specificeren dat het Compartiment ook blootstelling kan nastreven aan andere activaklassen, zoals grondstoffen, met name via grondstoffenindexen, op de beurs verhandelde fondsen, op de beurs verhandelde grondstoffen, aandelen, deelnemingen of aandelen van ICBE's en/of ICB's;
- te specificeren dat het aandeel van de activa van het Compartiment dat kan worden belegd in aandelen en/of in grondstoffen of grondstoffenindexen flexibel is en kan variëren van 0% tot 50%; en
- aan te geven dat de allocatie tussen de verschillende activaklassen waarin het Compartiment kan beleggen, op flexibele en discretionaire wijze wordt bepaald.

Deze wijzigingen worden van kracht op donderdag 16 september 2021, d.w.z. één maand na de datum van deze Bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met dergelijke wijzigingen kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 16 september 2021.

XXIII. Hernoeming van Compartimenten

De Bestuurders hebben besloten de naam van de volgende Compartimenten te wijzigen:

- Euro Aggregate Short Duration => Euro Short Duration Bonds
- Framlington Euro Opportunities => Framlington Euro Selection
- Framlington Human Capital => ACT Framlington Human Capital
- Framlington Social Progress => ACT Framlington Social Progress
- Multi Asset Optimal Impact => ACT Multi Asset Optimal Impact
- US High Yield Bonds Low Carbon => ACT US High Yield Bonds Low Carbon (samen de "**Hernoemde Compartimenten**" genoemd).

De Bestuurders hebben daarom besloten om de namen van de Hernoemde Compartimenten in het herziene Prospectus en in de bijgewerkte KIID's te wijzigen.

Deze wijzigingen worden van kracht op donderdag 26 augustus 2021.

XXIV. Verduidelijking van de Beleggingsstrategie en hernoeming van het Compartiment AXA World Funds - Global Green Bonds (het "Compartiment") in AXA World Funds - ACT Global Green Bonds

De Bestuurders hebben besloten om het Compartiment te hernoemen in AXA World Funds - ACT Global Green Bonds en om de Beleggingsstrategie van het Compartiment in het herziene Prospectus aan te passen zodat de Benchmark "BofA Merrill Lynch Green Bond Hedged" is in plaats van "BofA Merrill Lynch Green Bond Hedged Euro" en dat de "*Blootstelling aan de activa van het Compartiment die luiden in niet-EUR valuta's zal worden afgedekt tegen EUR*" in plaats van "*Blootstelling aan de activa van het Compartiment die luiden in niet-EUR valuta's kan worden afgedekt tegen EUR*".

Deze wijzigingen worden van kracht op donderdag 26 augustus 2021.

XXV. Herformulering van de Dienstenovereenkomst van de Beheervenootschap en de Beleggingsbeheerovereenkomsten

Om te voldoen aan de verschillende evoluties van de toepasselijke wet- en regelgeving die zich sinds hun uitvoering hebben voorgedaan, hebben de Bestuurders de Dienstenovereenkomst van de Beheervenootschap en de Beleggingsbeheerovereenkomsten tussen de Beheervenootschap en haar relevante gedelegeerde Beleggingsbeheerders bijgewerkt en geherformuleerd.

Deze wijzigingen worden van kracht op de datum van ondertekening van de desbetreffende overeenkomsten.

XXVI. Verwijdering van Compartimenten

De Bestuurders hebben besloten om alle vermeldingen van de voorheen geliquideerde compartimenten AXA World Funds - China Domestic Growth Equity en AXA World Funds - Global Multi Credit en van het niet gelanceerde compartiment AXA World Funds - Emerging Markets Bonds Total Return uit het herziene Prospectus te verwijderen.

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

XXVII. Werkdagen

De Bestuurders hebben besloten om het herziene Prospectus te wijzigen om de Werkdag van de volgende Compartimenten van AXA World Funds aan te passen:

- Chorus Equity Market Neutral: toevoeging van Japan,
- Chorus Multi Strategy: schrapping van het Verenigd Koninkrijk,
- Chorus Systematic Macro: schrapping van het Verenigd Koninkrijk, en
- Framlington Emerging Markets: vervanging van de Verenigde Staten van Amerika door Hong-Kong.

Deze wijzigingen worden van kracht op donderdag 16 september 2021, d.w.z. één maand na de datum van deze Bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met dergelijke wijzigingen kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 16 september 2021.

XXVII. Lancering van verschillende aandelenklassen

De Bestuurders hebben besloten om de oprichting en de lancering goed te keuren van de "Klasse AX" binnen "AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity" met de volgende kenmerken:

- De Aandelenklassen AX zullen beschikbaar zijn voor inschrijving op 16 augustus 2021 of op de datum van de eerstvolgende inschrijving in deze Aandelenklassen tegen een startprijs van USD 100. De andere kenmerken van de Aandelenklassen AX worden beschreven in het Prospectus.

De Bestuurders hebben besloten om de oprichting en de lancering goed te keuren van de "Klasse BR" binnen "AXA World Funds – ACT Framlington Clean Economy" met de volgende kenmerken:

- De Aandelenklassen BR zullen beschikbaar zijn voor inschrijving op 16 augustus 2021 of op de datum van de eerstvolgende inschrijving in deze Aandelenklassen tegen een startprijs van USD 100. De andere kenmerken van de Aandelenklassen BR worden beschreven in het Prospectus.

De Bestuurders hebben beslist om de oprichting van de "Klasse I" binnen "AXA World Funds - Framlington Euro Selection" met de kenmerken beschreven in het Prospectus goed te keuren.

XXIX. Diversen

De Bestuurders hebben besloten een beperkt aantal andere administratieve wijzigingen, veranderingen, verduidelijkingen, correcties, aanpassingen en/of bijwerkingen door te voeren, met inbegrip van de bijwerking van referenties en de aanpassing van gedefinieerde termen.

Deze wijzigingen worden onmiddellijk van kracht, d.w.z. op de datum van 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 subfonds, kan een dergelijk verzoek tot terugkoop gericht worden aan de distributeur bij dewelke hij zijn aandelen bezit of bij de financiële dienst in België: CACEIS Belgium SA, Havenlaan 86 C b320, B – 1000 Brussel. Het huidige prospectus, waarin rekening wordt gehouden met de hierboven vermelde wijzigingen, de documenten met essentiële beleggersinformatie, de statuten, alsook de jaar- en halfjaarverslagen zijn eveneens kosteloos verkrijgbaar in het kantoor van de financiële dienst in België.

De netto-inventariswaarde (“NIW”) 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 de meeste hoogachting,

De Raad van Bestuur
AXA World Funds