



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

27 december 2022

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

Geachte aandeelhouders,

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

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

DEEL 1 - ESG

1. Toevoeging van de precontractuele sjablonen overeenkomstig SFDR Level II-informatieverschaffing
2. Wijziging van de afdeling "Duurzame beleggingen en bevordering van ESG-kenmerken" in de inleiding van het Prospectus
3. Wijziging van de SFDR-informatieverschaffing in de supplementen van het Prospectus van het Compartiment.
4. Herindeling SFDR

DEEL 2 - ALGEMEEN

1. Herstructurering en vervanging van de Beheermaatschappij
2. Bijwerking van de Beleggingsdoelstelling en -strategie van "ACT Multi Asset Optimal Impact" (het " Compartiment")
3. Bijwerking van de Beleggingsdoelstelling en -strategie van "ACT Social Bonds" (het " Compartiment")
4. Bijwerking van de Beleggingsdoelstelling van "Global Short Duration Bonds" (het " Compartiment")
5. Wijziging van de Beleggingsstrategie van "Euro Credit Total Return" (het " Compartiment")
6. Wijziging van de Beleggingsdoelstelling en -strategie van "ACT Social Progress" (het " Compartiment")
7. Hernoeming van bepaalde Compartimenten
8. Creatie van en wijzigingen in de aandelencategorieën van de Vennootschap
9. Wijziging van de benchmark voor verschillende Compartimenten
10. Toevoeging van een specifieke vermelding in de Beleggingsdoelstelling en -strategie

- van verschillende Compartimenten met betrekking tot de beoogde beleggingsmarkt
11. Toevoeging van een Antiwitwasclausule
 12. Bijwerking van de duurzaamheidsrisicoprofielen van bepaalde Compartimenten
 13. Toevoeging van een specifieke vermelding in het beloningsbeleid van de Beheermaatschappij
 14. Bijwerking van de afdeling Beheerproces
 15. Bijwerking van de afdeling " Bekendmakingen en publicaties".
 16. Verbetering van de informatieverschaffing over blootstelling aan geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen en bankdeposito's
 17. Diversen

1. Toevoeging van de precontractuele sjablonen overeenkomstig SFDR Level II-informatieverschaffing

De Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie ("**SFDR Level II**"), waarin de technische reguleringsnormen (RTS) worden vastgesteld die financiële marktdeelnemers en financiële producten moeten gebruiken bij de openbaarmaking van duurzaamheidsgerelateerde informatie op grond van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende duurzaamheidsgerelateerde informatieverstrekking in de financiële sector (de "**SFDR**"), is aangenomen en op 25 juli 2022 gepubliceerd in het Publicatieblad van de EU.

Om tegen 1 januari 2023 te voldoen aan **SFDR Level II**, zijn in het Prospectus voor elk van de compartimenten van de Vennootschap (de "**Compartimenten**", elk een "**Compartiment**") die onder de artikelen 8 en 9 van de SFDR vallen ("**SFDR Artikel 8 Producten**" en "**SFDR Artikel 9 Producten**") precontractuele sjablonen opgenomen waarin de inhoud van de krachtens de SFDR vereiste informatie, met inbegrip van alle taxonomie-gerelateerde informatie, gedetailleerd wordt weergegeven.

Daarom heeft de Raad besloten de ingevulde precontractuele sjablonen als nieuwe bijlagen aan het Prospectus toe te voegen voor elk van de Compartimenten die als SFDR Artikel 8 en 9 Producten worden aangemerkt.

Voorts heeft de Raad besloten de Essentiële beleggersinformatie (Ebi)'s of wanneer beschikbaar, essentiële-informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (*packaged retail and insurance-based investment products* of PRIIP's), van de Compartimenten te wijzigen waar de beschrijving van de ESG-benadering is aangepast in het kader van de implementatie van de SFDR Level II-bijlagen.

Bovendien heeft de Raad besloten de afdeling "Beleggingsstrategie" van de Supplementen bij de Compartimenten die in aanmerking komen als SFDR Artikel 8 Producten te wijzigen en de volgende disclaimer toe te voegen waarin wordt verwezen naar de SFDR Level II-bijlagen: "*Meer informatie over de bevordering van milieu- en/of sociale kenmerken is beschikbaar in de desbetreffende SFDR-bijlage van het Compartiment*", en voor de Compartimenten die in aanmerking komen als SFDR Artikel 9 Producten de volgende disclaimer toe te voegen: "*Meer informatie over duurzaam beleggen is beschikbaar in de desbetreffende SFDR-bijlage van het Compartiment*".

De Raad heeft uiteindelijk besloten om de definities van "Financieel Product" en "Key Performance Indicators" (of "KPI") die in de SFDR Level II-bijlagen worden gebruikt, toe te voegen in de afdeling "Termen met een specifieke betekenis", in het hoofddeel van het Prospectus.

2. Wijziging van de afdeling "Duurzame beleggingen en bevordering van ESG-kenmerken" in de inleiding van het Prospectus

De Raad beoordeelt vaak de informatie die moet worden verstrekt in het kader van de SFDR en Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de vaststelling van een kader ter bevordering van duurzaam beleggen (de "**Taxonomieverordening**") in het licht van de marktontwikkeling en veranderingen in het interne beleid en de interne benaderingen.

De Raad heeft besloten de afdeling "Duurzame beleggingen en bevordering van ESG-kenmerken" in de inleiding van het Prospectus te wijzigen zoals hieronder beschreven:

- Specificeren dat de ESG-normen van AXA IM van toepassing zijn op alle SFDR Artikel 8 en 9 Compartimenten;
- De verwijzing naar ("*vóór de toepassing van de desbetreffende technische reguleringsnormen*") schrappen, aangezien SFDR Level II nu zal worden toegepast;

- De bijwerking van de uitsluitingslijst die met name wordt gebruikt om het beginsel "geen significante schade" te beoordelen, als volgt weergegeven:

"Met betrekking tot SFDR: Deze Compartimenten passen sectorale uitsluitingen, ESG-standaardbeleid en aanvullende selectiviteitsbenadering voor beleggingen op basis van ESG-score, ESG-indicatoren of de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (VN SDG's) toe bij de opbouw van portefeuilles en beleggingsprocessen, zoals uiteengezet in de desbetreffende SFDR-bijlage van elk Compartiment. Het "geen significante schade"-principe wordt in acht genomen door middel van een uitsluitingsbeleid van de meest wezenlijke ESG-risico's en uitsluiting van emittenten met een aanzienlijke negatieve impact op de SDG's van de VN of met een CCC ESG-rating. Stewardshipbeleid is een extra risicobeperking met betrekking tot Belangrijkste Nadelige Gevolgen door een directe dialoog met bedrijven over duurzaamheids- en bestuurskwesties."

- Voor de Compartimenten die noch als SFDR Artikel 8 Product, noch als SFDR Artikel 9 Product in aanmerking komen, overeenkomstig Artikel 7 van de Taxonomieverordening, specificeren dat: *"De beleggingen die aan deze financiële producten ten grondslag liggen, houden geen rekening met principiële negatieve effecten, noch met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten."*
- Met betrekking tot de SFDR-update disclaimers toevoegen betreffende (i) de beperkingen in termen van beschikbaarheid en betrouwbaarheid van gegevens en (ii) de mogelijke evolutie van de SFDR-classificatie van de Compartimenten als gevolg van marktpraktijken of regelgevende ontwikkelingen.
- De afdeling Taxonomie bijwerken om (i) de lijst van Compartimenten die beleggen in met de Taxonomie overeenstemmende beleggingen bij te werken en (ii) te verduidelijken dat SFDR Artikel 8 Producten ook gedeeltelijk kunnen beleggen in de duurzame beleggingen conform de Taxonomieverordening, door de desbetreffende informatie als volgt bij te werken:

"De minimale onderliggende milieuduurzame beleggingen van de Compartimenten die zijn ingedeeld als Artikel 9 en sommige Artikel 8 beleggingen in duurzame activa volgens SFDR moeten 0% van de activa van elk Compartiment vertegenwoordigen (inclusief in activerings- en overgangsactiviteiten), met uitzondering van de Compartimenten die in de onderstaande tabel zijn opgenomen:

Compartimenten	Afstemming op Taxonomie (inclusief activerings- en overgangsactiviteiten)
<i>AXA WORLD FUNDS ACT CLEAN ECONOMY</i>	<i>1%</i>
<i>AXA WORLD FUNDS EURO SUSTAINABLE BONDS</i>	<i>1%</i>
<i>AXA WORLD FUNDS ACT DYNAMIC GREEN BONDS</i>	<i>5%</i>
<i>AXA WORLD FUNDS ACT GREEN BONDS</i>	<i>5%</i>
<i>AXA WORLD FUNDS ACT EUROZONE IMPACT</i>	<i>1%</i>

De Raad heeft uiteindelijk besloten de tabel met de SFDR-classificatie van de Compartimenten bij te werken na de SFDR-herclassificatie en de herbenoeming of herschikking van bepaalde Compartimenten (zoals hieronder beschreven).

3. Wijziging van de SFDR-informatieverschaffing in de supplementen van het Prospectus van het Compartiment

De Compartimenten die in aanmerking komen als SFDR Artikel 8 en 9 Producten kunnen worden onderverdeeld in de volgende drie subcategorieën, afhankelijk van de ESG-strategie die zij volgen:

- (i) SFDR Artikel 8 Producten (die door de Franse *Autorité des Marchés Financiers* (AMF) worden beschouwd als producten die de "Significant Betrokken-benadering" volgen), en die al dan niet een ESG-label kunnen hebben, met een verbintenis om een minimumaandeel duurzame beleggingen (in de zin van de SFDR) van meer dan 10% of 50% uit te voeren, of zonder enige verbintenis;
- (ii) Andere SFDR Artikel 8 Producten ("niet-RI" of "Niet-Significant Betrokken") die alleen het sectorale uitsluitingsbeleid en de ESG-normen (zoals gedefinieerd in het Prospectus) van AXA IM toepassen, met of zonder verbintenis om een minimumaandeel duurzame investeringen (in de zin van de SFDR) van meer dan 10% uit te voeren; en
- (iii) SFDR Artikel 9 Producten, met ofwel duurzame overgangsactiva, een SDG-kader of een Impact-benadering en die al dan niet een ESG-label kunnen hebben.

De Compartimenten zijn opgenomen en ingedeeld in de bovengenoemde categorieën in [Bijlage 1](#) van deze bekendmaking, die (i) de toestand van de Compartimenten weergeeft na de herclassificatie, herschikking en wijziging van de beleggingsstrategie en (ii) de belangrijkste kenmerken van de benaderingen beschrijft. Raadpleeg die bijlage om te zien in welke categorie elk Compartiment is opgenomen.

De opname van de SFDR Level II-bijlagen heeft ook gevolgen voor de Supplementen van de Compartimenten die als SFDR Artikel 8 en 9 Producten worden gekwalificeerd, aangezien ESG-informatie in principe voornamelijk in de SFDR Level II-bijlagen moet worden opgenomen en niet in het hoofdgedeelte van het Prospectus.

De Raad heeft daarom besloten om de meeste ESG-gerelateerde informatie uit de Supplementen van Compartimenten die in aanmerking komen als SFDR Artikel 8 Producten over te brengen naar de SFDR Level II-bijlagen, met uitzondering van bepaalde noodzakelijke informatie zoals beschreven in [Bijlage 2](#).

Bovendien heeft de Raad de afdeling "Beleggingsstrategie" van de Compartimenten die in aanmerking komen als SFDR Artikel 8 Producten gewijzigd in overeenstemming met het bovenstaande en zoals beschreven in [Bijlage 2](#) (naast de verwijzing naar de SFDR Level II-bijlagen).

Voor de Artikel 9 SFDR-compartimenten van de Vennootschap is de Raad van mening dat de ESG-aspecten een substantieel deel uitmaken van de beleggingsstrategie en -doelstelling van de Compartimenten. Hoewel de hoeveelheid ESG-gerelateerde informatie inderdaad zal worden verminderd, heeft de Raad besloten toch enkele belangrijke gegevens te handhaven, zodat beleggers inzicht krijgen in de belangrijkste componenten van de niet-financiële doelstelling en strategie van deze Compartimenten.

Bijgevolg heeft de Raad de Supplementen van de Artikel 9 SFDR-compartimenten gewijzigd om het niveau van de details betreffende de niet-financiële doelstelling en strategie te verlagen, zoals nader beschreven in [Bijlage 2](#).

Naast het bovenstaande heeft de Raad, in het kader van het streven om de ESG-aanpak van de Compartimenten voortdurend te verbeteren, besloten om de ESG-selectiviteitsbenaderingen van bepaalde Compartimenten aan te passen.

De Raad heeft met name besloten de selectiviteitsbenaderingen voor de volgende Compartimenten te wijzigen van "Best in Universe" in "Best in Class".

- AXA WF - Framlington Digital Economy (wordt hernoemd tot AXA WF - Digital Economy);

- AXA WF - Framlington Evolving Trends (wordt hernoemd tot AXA WF – Evolving Trends);
- AXA WF – ACT Human Capital;
- AXA WF - Framlington Longevity Economy (wordt hernoemd tot AXA WF – Longevity Economy);
- AXA WF – Framlington Robotech (wordt hernoemd tot AXA WF – Robotech).

De bijgewerkte selectiviteitsbenaderingen zijn weergegeven in de SFDR Level II-bijlagen en in de respectieve Ebi's of wanneer beschikbaar, essentiële-informatiedocumenten voor PRIIP's, van de bovengenoemde Compartimenten.

Deze wijzigingen zullen geen wezenlijke gevolgen hebben voor de portefeuillesamenstelling, de risicoprofielen of de vergoedingen.

4. Herindeling SFDR

In het kader van de op handen zijnde handhaving van SFDR Level II en andere regelgevende standpunten die sinds SFDR Level I zijn vrijgegeven, hebben de Beheermaatschappij en de Raad besloten de classificatie van bepaalde Compartimenten, zoals hieronder opgesomd, bij te werken tot Artikel 8 volgens de SFDR, dat van toepassing is op producten die milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen, en niet tot Artikel 9 volgens de SFDR, dat van toepassing is op producten met een "duurzame beleggingsdoelstelling".

Bijgevolg heeft de Raad besloten de volgende Compartimenten te herclassificeren van SFDR Artikel 9 Product naar SFDR Artikel 8 Product en hun respectieve supplementen en, in voorkomend geval, hun Ebi's of wanneer beschikbaar, essentiële-informatiedocumenten voor PRIIP's, dienovereenkomstig te wijzigen:

- AXA WF – Next Generation;
- AXA WF – Global Sustainable Credit Bonds;
- AXA WF – Euro Sustainable Credit;
- AXA WF – Euro Sustainable Bonds;
- AXA WF – Global Sustainable Aggregate;
- AXA WF – Euro Buy and Maintain Sustainable Credit;
- AXA WF – Framlington Sustainable Eurozone;
- AXA WF – Framlington Sustainable Europe;
- AXA WF – Framlington Euro Selection (wordt hernoemd tot AXA WF – Euro Selection);
- AXA WF – Global Factors – Sustainable Equity (wordt hernoemd tot AXA WF – Sustainable Equity QI);
- AXA WF – ACT European High Yield Bonds Low Carbon;
- AXA WF – Framlington Europe Small Cap (wordt hernoemd tot AXA WF – Europe Small Cap);
- AXA WF – Framlington Evolving Trends (wordt hernoemd tot AXA WF – Evolving Trends);
- AXA WF – ACT Global High Yield Bonds Low Carbon;
- AXA WF – ACT US Corporate Bonds Low Carbon;
- AXA WF – ACT US High Yield Bonds Low Carbon;
- AXA WF – ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon;
- AXA WF – ACT Plastic & Waste Transition Equity QI.

Derhalve zullen hun beleggingsdoelstelling en -strategie worden gewijzigd om aan te geven dat de Compartimenten geen duurzame beleggingsdoelstelling meer hebben, maar een ESG-benadering zullen toepassen. Deze aanpassingen in de formulering zullen voornamelijk worden doorgevoerd in de openbaarmakingen van de SFDR Level II-bijlagen.

Voor alle duidelijkheid: deze herclassificaties zullen geen wezenlijke gevolgen hebben voor de portefeuillesamenstelling, het risicoprofiel of de ESG-criteria waarmee de bovengenoemde compartimenten rekening houden.

Aandeelhouders die niet instemmen met deze wijziging kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 27 januari 2023.

DEEL 2 - ALGEMEEN

1. Herstructurering en vervanging van de Beheermaatschappij

AXA Investment Managers heeft besloten over te gaan tot de herstructurering van AXA Funds Management ("AFM"), haar Luxemburgse dochteronderneming en de huidige beheermaatschappij van de Vennootschap, tot een Luxemburgs bijkantoor van AXA Investment Managers Paris ("AXA IM Paris"), een andere van haar dochterondernemingen.

De voorgenomen herstructurering zou hoofdzakelijk plaatsvinden via de fusie van AFM met AXA IM Paris (de "Fusie") en de oprichting van een Luxemburgs bijkantoor om de Luxemburgse werknemers van AXA IM Paris onder te brengen. De Fusie wordt van kracht op 28 februari 2023.

De Raad heeft de bevestiging gekregen dat de Fusie geen wezenlijke nadelige gevolgen heeft voor de beleggers in de Vennootschap, met name gesteund door het feit dat AXA IM Paris een hoge mate van operationele continuïteit in Luxemburg zou handhaven tijdens en na de uitvoering van de Fusie, zowel op het niveau van de entiteit als op het niveau van de personeelsleden, met behoud van de rapportering en de verantwoordelijkheden tegenover de CSSF en de beleggers. AXA IM Paris zou inderdaad blijven profiteren van haar jarenlange aanwezigheid in Luxemburg, waarbij de lokale Luxemburgse teams de belangrijkste gesprekspartners blijven van de CSSF, de lokale dienstverleners en beschikbaar zijn voor beleggers, als dat nodig is.

De kosten in verband met deze herstructurering zullen worden gedragen door AXA IM Paris.

De Raad heeft daarom besloten de verandering van beheermaatschappij als gevolg van de Fusie weer te geven in het Prospectus en de Ebi's of wanneer beschikbaar, essentiële-informatiedocumenten voor PRIIP's, van de Compartimenten, voor zover relevant.

Deze wijziging heeft geen wezenlijke gevolgen voor uw belegging en leidt niet tot een verhoging van de kosten. Zij wordt van kracht op 28 februari 2023.

2. Bijwerking van de Beleggingsdoelstelling en -strategie van "ACT Multi Asset Optimal Impact" (het "Compartiment")

De Raad heeft besloten de ESG-informatie in de SFDR Level II-bijlage van het Compartiment aan te passen om:

- de indices bij te werken die het ESG-beleggingsuniversum vormen dat wordt gebruikt voor de selectiviteitsbenadering, en wel als volgt:
"Het resulterende beleggingsuniversum voor ESG-doeleinden van het Compartiment is samengesteld uit 20% S&P Global BMI + 20% 30% MSCI ACWI IMI + 10% MSCI Emerging Markets + 60% ICE BofA Green Bond Non-Sovereign Global Index. Voor alle duidelijkheid, de S&P Global BMI (Broad MSCI ACWI IMI (All Country World Index Investable Market Index) en, de MSCI Emerging Markets Index en de ICE BofA Non-Sovereign Global Index zijn brede marktindices die niet zijn afgestemd op de duurzame beleggingsdoelstelling van het Compartiment, maar worden gebruikt als referentie voor de toepassing van de selectiviteitsbenadering";
- de pijler die wordt gebruikt voor de selectiviteitsbenadering veranderen van "E" score in "afstemming op de SDG's";
- de afdeling Beheerproces van het Compartiment verduidelijken om de selectie van de beleggingen door de Beleggingsbeheerder volgens een tweestappenbenadering te preciseren en de eerste stap (ESG) nader toe te lichten, en de Bijlage bij het Compartiment en het Ebi of wanneer beschikbaar, essentiële-informatiedocumenten voor PRIIP's, dienovereenkomstig aan te passen.

Deze wijziging zal geen wezenlijke gevolgen hebben voor de portefeuillesamenstelling, het risicoprofiel of de vergoedingen.

3. Bijwerking van de Beleggingsdoelstelling en -strategie van "ACT Social Bonds" (het "Compartment")

De Raad heeft besloten de verwijzing naar een benchmark in het kader van de definitie van het selectieve beleggingsuniversum te schrappen, evenals de differentiatie van de ESG-selectiviteitsbenadering naargelang de emmers (emmers aandelen versus emmers obligaties) en, in voorkomend geval, deze wijzigingen weer te geven in de SFDR Level II-bijlage van het Compartment en in het Ebi of wanneer beschikbaar, essentiële-informatiedocumenten voor PRIIP's.

Deze wijziging zal geen wezenlijke gevolgen hebben voor de portefeuillesamenstelling, het risicoprofiel of de vergoedingen.

4. Bijwerking van de Beleggingsdoelstelling van "Global Short Duration Bonds" (het "Compartment")

De Raad heeft besloten de beleggingsdoelstelling van het Compartment te wijzigen en deze wijziging in het Ebi of wanneer beschikbaar, essentiële-informatiedocumenten voor PRIIP's weer te geven, teneinde het streefrendement op jaarbasis als volgt bij te werken:

"Over een voortschrijdende periode van 2 jaar streven naar inkomsten, in EUR, door dynamische blootstelling aan het wereldwijde vastrentende universum met een korte looptijd en een rendement op jaarbasis, exclusief kosten, van de daggeldrente van de gekapitaliseerde aandelenklasse of een opvolger of gelijkwaardige benchmark + spread (de "Benchmark"), d.w.z. +1160 basispunten voor de referentieklassen (I-aandelen en G-aandelen), en een andere spread die uitsluitend is vastgesteld rekening houdend met het respectieve benaderende niveau van de lopende kosten voor elke aandelenklasse (d.w.z. respectievelijk +70120 basispunten voor A-aandelen, +20 basispunten voor BE-aandelen, +380 basispunten voor E-aandelen, +95145 basispunten voor F- en ZF-aandelen, 1385 basispunten voor M-aandelen, +1.055 basispunten voor IO-aandelen, +275 basispunten voor U-aandelen en +40bps zonder spread voor N-aandelen)."

Deze wijziging zal geen wezenlijke gevolgen hebben voor de portefeuillesamenstelling of de vergoedingen.

Deze wijziging wordt van kracht op 27 januari 2023, d.w.z. één maand na de datum van deze Bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met deze wijziging kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 27 januari 2023.

5. Wijziging van de Beleggingsstrategie van "Euro Credit Total Return" (het "Compartment")

De Raad heeft besloten de beleggingsstrategie te wijzigen en, in voorkomend geval, deze wijziging in het Ebi of wanneer beschikbaar essentiële-informatiedocumenten voor PRIIP's weer te geven, teneinde het maximale percentage beleggingen in eeuwigdurende obligaties, d.w.z. obligaties zonder vervaldatum, met het oog op de flexibiliteit te wijzigen van 25% in 50%.

Deze wijziging zal geen wezenlijke gevolgen hebben voor het risicoprofiel of de vergoedingen en geen onmiddellijke of wezenlijke gevolgen voor de portefeuillesamenstelling.

Deze wijziging wordt van kracht op 27 januari 2023, d.w.z. één maand na de datum van deze Bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met deze wijziging kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 27 januari 2023.

6. Wijziging van de Beleggingsdoelstelling en -strategie van "ACT Social Progress" (het "Compartiment")

De Raad heeft besloten de ESG-informatie in de SFDR Level II-bijlage van het Compartiment te wijzigen om, met het oog op transparantie, de volgende zin op te nemen die verwijst naar aanvullende uitsluitingen, zoals reeds vermeld in de transparantiecodel die op de website van de Vennootschap is gepubliceerd: *"De Beleggingsbeheerder past ook specifieke op normen en waarden gebaseerde uitsluitingen toe op basis van ethische criteria (bv. tabaksverkopers, leveranciers en distributeurs, gokken, conventionele wapens en vuurwapens), zoals verder beschreven in de transparantiecodel van het Compartiment die beschikbaar is op <https://www.axa-im.com/fund-centre>."*

7. Hernoeming van Compartimenten

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

- "AXA World Funds - Framlington Digital Economy" in "AXA World Funds – Digital Economy";
- "AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities" in "AXA World Funds – Europe Real Estate";
- "AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities" in "AXA World Funds – Global Real Estate";
- "AXA World Funds – Framlington Longevity Economy" in "AXA World Funds – Longevity Economy";
- "AXA World Funds – Framlington Robotech" in "AXA World Funds – Robotech";
- "AXA World Funds – Framlington Europe MicroCap" in "AXA World Funds – Europe Microcap";
- "AXA World Funds – Framlington Euro Selection" in "AXA World Funds – Euro Selection";
- "AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities" in "AXA World Funds – Europe Opportunities";
- "AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap" in "AXA World Funds – Europe Small Cap";
- "AXA World Funds – Framlington Evolving Trends" in "AXA World Funds – Evolving Trends";
- "AXA World Funds – Global Factors – Sustainable Equity" in "AXA World Funds – Sustainable Equity QI";
- "AXA World Funds – China Sustainable Growth" in "AXA World Funds – China Responsible Growth";

(hierna samen de "**Hernoemde Compartimenten**" genoemd);

De Raad heeft besloten het Prospectus en de Ebi's of wanneer beschikbaar, essentiële-informatiedocumenten voor PRIIP's, waar nodig aan te passen aan de nieuwe namen van de hernoemde Compartimenten.

8. Creatie van en wijzigingen in de aandelencategorieën van de Vennootschap

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

De Raad heeft besloten in de volgende Compartimenten een nieuwe aandelenklasse "BE" te creëren en te introduceren, met de kenmerken die in hun respectieve Bijlagen worden beschreven:

- AXA WF – ACT Clean Economy;
- AXA WF – Framlington Evolving Trends (wordt hernoemd tot AXA WF – Evolving Trends);

- AXA WF – Metaverse;
- AXA WF – Euro Credit Total Return;
- AXA WF – Euro Inflation Plus;
- AXA WF – Global Inflation Short Duration Bonds;
- AXA WF – Global Short Duration Bonds;
- AXA WF – Global Strategic Bonds;
- AXA WF – US Dynamic High Yield Bonds;
- AXA WF – Global Optimal Income;
- AXA WF – ACT Multi Asset Optimal Impact.

De nieuwe aandelenklasse heeft de volgende kenmerken:

Naam van de gecreëerde Aandelenklasse	Ontworpen voor	Minimale Initiële Belegging	Minimale Aanvullende Belegging	Minimaal Totaalsaldo in alle Compartimenten	Minimums aldo in een Aandelencategorie van een Compartiment	Compartimenten
BE	Alleen verkrijgbaar via in Italië gevestigde distributeurs die met de Beheermaatschappij specifieke distributieovereenkomsten hebben gesloten die onderworpen zijn aan een Contingent Deferred Sales Charge ("CDSC").	Geen	Geen	Geen	Geen	Omzetting in een BE-aandelenklasse van een ander Compartiment vereist de goedkeuring van de SICAV. Aandelen van de "BE"-aandelenklasse worden na drie jaar automatisch en zonder kosten omgezet in Aandelen van een A-aandelenklasse van hetzelfde Compartiment, met gelijkwaardige kenmerken in termen van kapitalisatie-/uitkeringsbeleid en afdekking.

De Raad heeft verder besloten de kolom " Toelichtingen " van de "G"-klasse in de Tabel van de Aandelenklassen in het algemene deel van het Prospectus te wijzigen om het Compartiment AXA WF - Metaverse toe te voegen in de uitzonderingsdrempel van 450 miljoen EUR, in plaats van 300 miljoen EUR.

9. Wijziging van de benchmark voor verschillende Compartimenten

De Raad heeft besloten de benchmark voor ESG-doeleinden van de hieronder vermelde Compartimenten als volgt te wijzigen:

- Voor "AXA WF - *Global Flexible Property*": van "*50% FTSE EPRA Nareit Developed + 50% ICE BofA Global Real Estate indices*" naar "*de FTSE EPRA Nareit Global index voor het aandelenvak en de ICE BofA Global Real Estate index voor het vastrentende vak*";
- Voor "AXA WF – *Dynamic Optimal Income*": van "*MSCI All China Net Total Return USD + MSCI ACWI ex China index + JP Morgan Asia Credit Non Investment Grade + Bloomberg Emerging Markets Asia Total Return Index Value Unhedged USD + ICE BofA Global Corporate Index + ICE BofA US High Yield Index + ICE BofA China Govt + ICE BofA US Treasury Index*" naar "*MSCI All China Net Total Return USD + MSCI Japan + MSCI USA + MSCI Europe + MSCI Asia Pacific ex Japan + JP Morgan Asia Credit Non Investment Grade + Bloomberg Emerging Markets Asia Total Return Index Value Unhedged USD + ICE BofA Global Corporate Index + ICE BofA US High Yield Index + ICE BofA China Govt + ICE BofA US Treasury Index*".

De bovengenoemde wijzigingen zijn nu verwijderd uit de desbetreffende bijlage van de betrokken Compartimenten en zullen bovendien worden verwerkt in de SFDR Level II-bijlagen van de bovengenoemde Compartimenten.

10. Toevoeging van een specifieke vermelding in de Beleggingsdoelstelling en -strategie van verschillende Compartimenten met betrekking tot de beoogde beleggingsmarkt

De Raad heeft besloten de afdeling "Beleggingsdoelstelling en -strategie" van de volgende Compartimenten te wijzigen om de formulering met betrekking tot de gerichte beleggingsmarkt zoals uiteengezet in de onderstaande tabel te verduidelijken (zonder de gerichte beleggingsmarkt zelf te wijzigen):

Naam van het compartiment	Vorige formulering	Nieuwe formulering
AXA WF – ACT Clean Economy	Het Compartiment belegt in aandelen van wereldwijde bedrijven in de schone economie die activiteiten ontwikkelen die de energietransitie en de optimalisatie van hulpbronnen mogelijk maken.	Het Compartiment belegt in aandelen van wereldwijde bedrijven, ongeacht hun marktkapitalisatie.
AXA WF – Framlington Digital Economy (wordt hernoemd tot AXA WF – Digital Economy)	Het Compartiment belegt in aandelen van bedrijven uit de hele wereld die actief zijn in de sector van de digitale economie.	Het Compartiment belegt in aandelen van grote, middelgrote en kleine bedrijven in ontwikkelde en opkomende markten.
AXA WF – Framlington Longevity Economy (wordt hernoemd tot AXA WF – Longevity Economy);	Het Compartiment belegt in aandelen van bedrijven uit de hele wereld waarvan de activiteiten verband houden met de vergrijzing van de bevolking en de hogere levensverwachting.	Het Compartiment belegt in grote, middelgrote en kleine bedrijven in ontwikkelde en opkomende markten.
AXA WF – Framlington Robotech (wordt hernoemd tot AXA WF – Robotech);	Het Compartiment belegt in aandelen van bedrijven uit de hele wereld die actief zijn in de sector van de robotica-technologie.	Het Compartiment belegt in grote, middelgrote en kleine bedrijven in ontwikkelde en opkomende markten.
AXA WF – Metaverse;	Het Compartiment belegt in aandelen van bedrijven uit de hele wereld die verbonden zijn met de Metaverse.	Het Compartiment belegt in aandelen van grote, middelgrote en kleine bedrijven in ontwikkelde en opkomende markten.
AXA WF – ACT Social Progress	De beleggingen kunnen bedrijven van alle sectoren en marktkapitalisaties omvatten.	De beleggingen kunnen bedrijven van alle sectoren en marktkapitalisaties in ontwikkelde of opkomende markten omvatten.

AXA WF – Framlington Euro Selection (wordt hernoemd tot AXA WF – Euro Selection)	Het Compartiment belegt hoofdzakelijk in aandelen van grote en middelgrote bedrijven uit de eurozone.	Het Compartiment belegt hoofdzakelijk in aandelen van grote, middelgrote en kleine bedrijven uit de eurozone.
--	---	---

11. Toevoeging van een Antiwitwasclausule

De Raad heeft besloten aan het algemene deel van het Prospectus de volgende formulering toe te voegen met betrekking tot de Antiwitwasclausule en de bestaande clausule te schrappen om de laatste ontwikkelingen op het gebied van antiwitwasmaatregelen op te nemen:

"De SICAV, de Beheermaatschappij en de registratieagent moeten zich houden aan de toepasselijke internationale en Luxemburgse wetten en voorschriften betreffende de preventie van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de Luxemburgse wet van 12 november 2004 betreffende de bestrijding van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, zoals gewijzigd (de "AML-wet"), en de CSSF-verordening 12-02 van 14 december 2012 betreffende de bestrijding van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, zoals gewijzigd (samen de "AML/CFT-regels"). De AML/CFT-regels vereisen dat de SICAV, op risicogevoelige basis, de identiteit van de beleggers (alsook de identiteit van de beoogde uiteindelijke begunstigen van de aandelen als zij niet de beleggers zijn) en de herkomst van de belegde gelden, de bron van de fondsen en, in voorkomend geval, de bron van het vermogen vaststelt en verifieert, en de zakelijke relatie doorlopend controleert. De identiteit van de beleggers moet worden geverifieerd aan de hand van documenten, gegevens of informatie uit betrouwbare en onafhankelijke bron. Beleggers verstrekken de registratieagent de in het Aanvraagformulier vermelde informatie, afhankelijk van hun type en categorie.

De SICAV, de Beheermaatschappij en de registratieagent moeten passende antiwitwascontroles instellen en zullen alle documenten opvragen die nodig worden geacht om de identiteit en het profiel van een bepaalde belegger, de aard en de beoogde doeleinden van de zakelijke relatie en de herkomst van de inschrijvingsopbrengsten vast te stellen en te verifiëren. De registratieagent (en, in voorkomend geval, de Beheermaatschappij) heeft het recht om aanvullende informatie te vragen totdat hij er redelijkerwijs van overtuigd is dat hij de identiteit en het economische doel van de belegger begrijpt, teneinde te voldoen aan de AML/CFT-regels. Bovendien kan bevestiging worden gevraagd om de eigendom te verifiëren van elke bankrekening van waaruit of waarnaar gelden worden betaald. Voorts dient elke belegger de registratieagent in kennis te stellen van elke wijziging in de identiteit van een uiteindelijke begunstigde van Aandelen.

Bij indirecte inschrijving op aandelen via tussenpersonen die voor rekening van derden beleggen, kunnen de SICAV, de Beheermaatschappij en de registratieagent zich beroepen op de door deze tussenpersonen uitgevoerde maatregelen voor de identificatie en verificatie van cliënten, conform de in artikel 3-3 van de AML-wet beschreven voorwaarden. Deze voorwaarden vereisen met name dat de tussenpersonen vereisten inzake klantenonderzoek en het bijhouden van registers toepassen die in overeenstemming zijn met die welke in de AML-wet zijn vastgelegd en dat zij onder toezicht staan van een bevoegde toezichthoudende autoriteit op een wijze die in overeenstemming is met deze regels. Deze tussenpersonen zijn verplicht om de registratieagent te voorzien van (i) informatie over de identiteit van de onderliggende belegger(s), de personen die namens hem handelen en de uiteindelijke begunstigen, (ii) relevante informatie over de bron van de fondsen, en (iii) op verzoek van de SICAV en/of de Beheermaatschappij, onverwijld kopieën te verstrekken van de documenten over het klantenonderzoek zoals nader gespecificeerd in de desbetreffende aanvraagformulieren voor inschrijving, die kunnen worden gebruikt om de identiteit van de belegger (en, in voorkomend geval, alle uiteindelijke begunstigen) te verifiëren.

De SICAV en de Beheermaatschappij hebben overeenkomsten gesloten met verschillende distributeurs die vervolgens overeenkomsten kunnen sluiten met subdistributeurs op grond waarvan de distributeurs ermee instemmen op te treden als of gevolmachtigden kunnen aanstellen voor beleggers die via hun faciliteiten op aandelen inschrijven. In die hoedanigheid kunnen distributeurs voor rekening van individuele beleggers inschrijvingen op, conversies van en aflossingen op aandelen in naam van de

nominee uitvoeren en verzoeken om inschrijving van deze verrichtingen in het aandeelhoudersregister van de SICAV in naam van de nominee. In dergelijke omstandigheden houdt de nominee/distributeur zijn eigen registers bij en verstrekt hij de belegger geïndividualiseerde informatie over zijn aandelenbezit.

Als de SICAV, de Beheermaatschappij en de registratieagent niet de informatie en documenten verstrekken die nodig zijn om te voldoen aan hun verplichtingen uit hoofde van de AML/CFT-regels, kan dit leiden tot vertraging bij of afwijzing van elke inschrijving of omzettingaanvraag en/of vertraging bij elke terugkooaanvraag of dividenduitkering. Er wordt geen aansprakelijkheid aanvaard voor rente, kosten of vergoedingen. Evenzo kunnen aandelen die zijn uitgegeven niet worden afgelost of omgezet voordat alle details van de registratie zijn ingevuld en de juiste documenten over de zakelijke relatie zijn verkregen.

De Beheermaatschappij voert een specifieke due diligence en regelmatige controle uit en past voorzorgsmaatregelen toe op zowel de passief- als de actiefzijde van de balans (d.w.z. ook in het kader van beleggingen/desinvesteringen door de Compartimenten), overeenkomstig artikel 3, lid 7, en artikel 4, lid 1, van de AML-wet.

Overeenkomstig de artikelen 3(7) en 4(1) van de AML-wet moet de SICAV ook voorzorgsmaatregelen treffen met betrekking tot de activa van de Compartimenten. De Beheermaatschappij beoordeelt op basis van een risicoanalyse in hoeverre het aanbod van de aandelen en diensten potentieel kwetsbaar is voor plaatsing, gelaagdheid of integratie van criminele opbrengsten in het financiële stelsel.

Krachtens de Luxemburgse wet van 19 december 2020 betreffende de uitvoering van beperkende maatregelen in financiële aangelegenheden moet de toepassing van internationale financiële sancties worden afgedwongen door elke Luxemburgse natuurlijke of rechtspersoon, alsook door elke andere natuurlijke of rechtspersoon die op of vanaf het Luxemburgse grondgebied actief is. Bijgevolg zal de Beheermaatschappij, alvorens de Compartimenten in activa beleggen, er ten minste voor zorgen dat de naam van deze activa of van de emittent wordt getoetst aan de financiële sanctielijsten."

12. Bijwerking van de duurzaamheidsrisicoprofielen van bepaalde Compartimenten

De Raad heeft besloten de afdeling "Risico's" van bepaalde Compartimenten te wijzigen om de duurzaamheidsrisico's regelmatig opnieuw te evalueren.

De Raad heeft besloten het duurzaamheidsrisicoprofiel van de volgende Compartimenten te wijzigen:

- AXA WF - Global Flexible Property: van "laag" naar "gemiddeld";
- AXA WF – Framlington Global Real Estate Securities (wordt hernoemd tot AXA WF – Global Real Estate): van "laag" naar "gemiddeld";
- AXA WF – Framlington Robotech (wordt hernoemd tot AXA WF – Robotech): van "laag" naar "gemiddeld";
- AXA WF – Italy Equity: van "gemiddeld" naar "laag";
- AXA WF – US Dynamic High Yield Bonds: van "gemiddeld" naar "hoog".

13. Toevoeging van een specifieke vermelding in het beloningsbeleid van de Beheermaatschappij

Gelet op de bepalingen van de ESMA Q&A met betrekking tot de toepassing van de ICBE-richtlijn (ESMA34-43-392), heeft de Raad besloten de onderafdeling "Beloningsbeleid" van de afdeling "Beheermaatschappij" van het Prospectus bij te werken om de informatie met betrekking tot de door de Beheermaatschappij toegekende kortingen op te nemen. Deze update houdt geen wijziging van het beleid in, maar is alleen bedoeld voor de transparantie.

14. Bijwerking van de afdeling Beheerproces

De Raad heeft besloten de afdeling Beheerproces van de volgende Compartimenten te verduidelijken om de selectie van de beleggingen door de Beleggingsbeheerder te preciseren door een tweestappenbenadering toe te passen en de eerste stap (ESG) nader toe te lichten:

- AXA WF – China Sustainable Growth (wordt hernoemd tot AXA WF - China Responsible Growth);
- AXA WF – Global Factors – Sustainable Equity (wordt hernoemd tot AXA WF – Sustainable Equity QI);
- AXA WF - ACT Factors – Climate Equity Fund;
- AXA WF – China Sustainable Short Duration Bonds.

15. Bijwerking van de afdeling "Bekendmakingen en publicaties".

De Raad heeft besloten de afdeling "Bekendmakingen en Publicaties" in het algemene deel van het Prospectus bij te werken om daarin de mogelijkheid op te nemen, tenzij anders vereist door de toepasselijke wet- en regelgeving, om in uitzonderlijke omstandigheden aandeelhouders via publicatie op de website te informeren.

16. Verbetering van de informatieverschaffing over blootstelling aan geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen en bankdeposito's

In overeenstemming met de CSSF FAQ's over de wet van 17 december 2010 heeft de Raad besloten de informatie over de blootstelling aan geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen en bankdeposito's met het oog op de transparantie te verbeteren en in voorkomend geval het desbetreffende deel van de supplementen bij de compartimenten te wijzigen (zonder de beleggingsstrategie daadwerkelijk te wijzigen).

Deze wijziging zal geen wezenlijke invloed hebben op de portefeuillesamenstelling, het risicoprofiel of de vergoedingen van de compartimenten.

17. Diversen

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

- Bijwerking van het Prospectus met betrekking tot (i) de inhoudsopgave en (iii) de tabel met de ESG-classificatie voor elk betrokken Compartiment;
- Aanpassing van de afdeling "Termen met een specifieke betekenis" om de definitie van de Key Performance Indicators (KPI) en de definitie van een Financieel Product toe te voegen;
- Verwijdering uit het Prospectus van het Compartiment "AXA WF - Emerging Market Euro Denominated Bonds", dat werd geliquideerd;
- Verwijdering uit het Prospectus van het Compartiment "AXA WF - Optimal Absolute" dat werd geabsorbeerd;
- Bijwerking van de afdeling "Risico" in het algemene deel van het Prospectus om de verwijzing naar het terugroep risico toe te voegen in de onderafdelingen "Risico van strategieën met een absoluut rendement" en "Risico van een synthetische short positie" voor transparantiedoelinden als volgt: *"Het nemen van synthetische short posities houdt ook een terugroep risico in, aangezien kredietverstrekkers geleende effecten op elk moment kunnen terugroepen"*;
- Bijwerking van de afdeling "Algemene beleggingsregels voor ICBE's" om (i) de relevante vereisten voor termijndeposito's en contanten te verduidelijken en (ii) de beschrijving bij te werken van gedekte obligaties waarin een compartiment tot 25% per emittent mag beleggen.

* *

Met uitzondering van (i) de herstructurering en vervanging van de Beheermaatschappij, (ii) de bijwerking van de beleggingsdoelstelling van "Global Short Duration Bonds" en (iii) de wijziging van de beleggingsstrategie van "Euro Credit Total Return", zal het Prospectus, rekening houdend met de in deze brief vermelde wijzigingen, in werking treden op 1 januari 2023.

* *

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

Voor de Belgische aandeelhouders: wanneer kosteloze (uitgezonderd mogelijke taksen) terugkoop wordt aangeboden aan de aandeelhouders van het desbetreffende compartiment, kan een dergelijk verzoek tot terugkoop gericht worden aan de distributeur bij dewelke zij hun aandelen bezitten of bij de financiële dienst in België: CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86 C b320, B – 1000 Brussel. Het huidige prospectus, waarin rekening wordt gehouden met de hierboven vermelde wijzigingen, de documenten met Ebi of wanneer beschikbaar, essentiële-informatiedocumenten voor PRIIP's (in het Frans en in het Nederlands), de statuten, alsook de jaar- en halfjaarverslagen zijn eveneens kosteloos verkrijgbaar in het kantoor van de financiële dienst in België. Belgische aandeelhouders wordt erop gewezen dat er in België niet kan worden ingeschreven op aandelen van klasse "I".

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

De Essentiële 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

BIJLAGEN:

Bijlage 1 – Lijst van de classificatie van 3 belangrijke ESG-categorieën

Bijlage 2 – Belangrijkste aanvullingen van het supplement van de Compartimenten na de implementatie van SFDR Level II

Bijlage 3 - Specifieke informatie met betrekking tot AMF significant betrokken & SRI gelabelde Compartimenten (van toepassing op artikel 8 of 9) opnemen in de SFDR-bijlage.

BIJLAGE 1
Lijst van de classificatie van 3 belangrijke ESG-categorieën

Artikel 8 Producten die in de "Significant Betrokken-benadering" van de AMF zitten				
Gelabeld met Minimale Duurzame Investing > 10%.	Gelabeld met Minimale Duurzame Investing > 50%.	Artikel 8 zonder Minimale Duurzame Investing & zonder label	Artikel 8 met Minimale Duurzame Investing > 10% & zonder label	Artikel 8 Minimale Duurzame Investing > 50% & zonder label
AXA WF – Next Generation	AXA WF – Euro Sustainable Bonds	AXA WF – ACT European High yield Bonds Low Carbon	AXA WF – ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	AXA WF – China Sustainable Short Duration Bonds
AXA WF – Framlington Europe Small Cap (wordt hernoemd tot AXA WF – Europe Small Cap)	AXA WF – Global Factors – Sustainable Equity (wordt hernoemd tot AXA WF – Sustainable Equity QI)	AXA WF – ACT Global High Yield Bonds Low Carbon	AXA WF – ACT US Corporate Bonds Low Carbon	AXA WF – ACT Plastic & Waste Transition Equity QI
AXA WF - Framlington Evolving Trends (wordt hernoemd tot AXA WF – Evolving Trends)	AXA WF – Framlington Sustainable Eurozone	AXA WF – ACT US High Yield Bonds Low Carbon	AXA WF –China Sustainable Growth (wordt hernoemd tot AXA WF – China Responsible Growth)	
AXA WF – Framlington Euro Selection (wordt hernoemd tot AXA WF – Euro Selection)	AXA WF – Framlington Sustainable Europe			
AXA WF – Global Sustainable Credit Bonds	AXA WF - Framlington Longevity Economy (wordt hernoemd tot AXA WF – Longevity Economy)			
AXA WF – Euro Sustainable Credit				
AXA WF – Euro Buy and Maintain Sustainable Credit				
AXA WF - Framlington Digital Economy (wordt hernoemd tot AXA WF – Digital Economy)				

AXA WF – Framlington Robotech (wordt hernoemd tot AXA WF – Robotech)				
AXA WF – Optimal Income				
AXA WF – Selectiv' Infrastructure				
AXA WF – Global Sustainable Aggregate				

Andere Artikel 8 Producten ("Niet-RI" of "Niet-significant Betrokken")	
Andere Artikel 8 fondsen zonder minimale Duurzame Investering	Andere Artikel 8 fondsen met minimale Duurzame Investering > 10%.
AXA WF – Global Inflation Short Duration Bonds	AXA WF– Framlington Europe MicroCap (wordt hernoemd tot AXA WF – Europe Microcap)
AXA WF – Euro Government Bonds	AXA WF – Switzerland Equity
AXA WF – Global Inflation Bonds	AXA WF – UK Equity
AXA WF – Euro Inflation Bonds	AXA WF – Italy Equity
AXA WF – Global Inflation Bonds Redex	AXA WF – Global Flexible Property
AXA WF – Global High Yield Bonds	AXA WF – Global Convertibles
AXA WF – US Enhanced High Yield Bonds	AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities (wordt hernoemd tot AXA WF – Europe Real Estate)
AXA WF – US Short Duration High Yield Bonds	AXA WF – Euro Bonds
AXA WF – Asian High Yield Bonds	AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities (wordt hernoemd tot AXA World Funds – Europe Opportunities)
AXA WF – Global Emerging Markets Bonds	AXA WF – Metaverse
AXA WF – Asian Short Duration Bonds	AXA WF – Global Strategic Bonds
AXA WF – Euro Inflation Plus	AXA WF – Euro 10+LT
AXA WF – US High Yield Bonds	AXA WF – Euro 7-10
AXA WF – US Credit Short Duration IG	AXA WF – Euro Strategic Bonds
	AXA WF – Euro Short Duration Bonds
	AXA WF – Euro Credit Total Return
	AXA WF – Global Short Duration Bonds
	AXA WF – Dynamic Optimal Income
	AXA WF – Global Income Generation
	AXA WF – Global Optimal Income
	AXA WF – Defensive Optimal Income
	AXA WF – Framlington American Growth
	AXA WF – Euro Credit Plus

AXA WF – Euro Credit Short Duration
AXA WF – Global Buy and Maintain Credit
AXA WF - Framlington Emerging Markets
AXA WF – Framlington Global Real Estate Securities (wordt hernoemd tot AXA WF – Global Real Estate)

Artikel 9 Producten met een duurzame beleggingsdoelstelling		
Naam van het compartiment	Benadering	Label
AXA WF – ACT Factors – Climate Equity Fund	Duurzame overgangsactiva	n.v.t.
AXA WF – ACT Social Progress	Impactfondsen gericht op afstemming op de SDG's en/of groene, sociale of duurzaamheidsobligaties	ISR-label
AXA WF – ACT Eurozone Impact	Impactfondsen gericht op afstemming op de SDG's en/of groene, sociale of duurzaamheidsobligaties	ISR-label
AXA WF – ACT Human Capital	Impactfondsen gericht op afstemming op de SDG's en/of groene, sociale of duurzaamheidsobligaties	ISR-label
AXA WF – ACT Biodiversity	Impactfondsen gericht op afstemming op de SDG's en/of groene, sociale of duurzaamheidsobligaties	n.v.t.
AXA WF – ACT Clean Economy	Impactfondsen gericht op afstemming op de SDG's en/of groene, sociale of duurzaamheidsobligaties	ISR-label
AXA WF – ACT Dynamic Green Bonds	Impactfondsen gericht op afstemming op de SDG's en/of groene, sociale of duurzaamheidsobligaties	n.v.t.
AXA WF – ACT Green Bonds	Impactfondsen gericht op afstemming op de SDG's en/of groene, sociale of duurzaamheidsobligaties	n.v.t.
AXA WF – ACT Social Bonds	Impactfondsen gericht op afstemming op de SDG's en/of groene, sociale of duurzaamheidsobligaties	ISR-label
AXA WF – ACT Multi Asset Optimal Impact	Impactfondsen gericht op afstemming op de SDG's en/of groene, sociale of duurzaamheidsobligaties	ISR-label

BIJLAGE 2

Belangrijkste aanvullingen van het supplement van de Compartimenten na de implementatie van SFDR Level II:

I. Artikel 8 significant betrokken

Artikel 8 significant betrokken	
Doelstelling	Een <i>[financiële doelstelling]</i> nastreven en een ESG-benadering toepassen.
Strategie	<p><i>[Schrapping van alle ESG-informatie, vervangen door de volgende paragrafen:]</i></p> <p>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.</p> <p>Meer informatie over de bevordering van milieu- en sociale kenmerken is beschikbaar in de desbetreffende SFDR-bijlage van het Compartiment.</p>

II. Andere Artikel 8 (niet-RI of niet-significant betrokken)

Doelstelling	<i>Geen wijziging (geen verwijzing naar ESG)</i>
Strategie	<p><i>[Geen wijziging van de financiële strategie. Toevoeging van de volgende paragrafen:]</i></p> <p>Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken.</p> <p>Meer informatie over de bevordering van milieu- en sociale kenmerken is beschikbaar in de desbetreffende SFDR-bijlage van het Compartiment.</p>

III. Artikel 9 gericht op Duurzame overgangsactiva / Impactfondsen met afstemming op de SDG's en/of groene, sociale of duurzaamheidsobligaties

[Schrapping van alle ESG-informatie, vervangen door de volgende paragrafen:]

	Fondsen die zich richten op duurzame overgangsactiva	Impactfondsen gericht op afstemming op de SDG's en/of groene, sociale of duurzaamheidsobligaties	
Doelstelling	<p>Streven naar (i) <i>[financiële doelstelling]</i> en (ii) een duurzame beleggingsdoelstelling door blootstelling aan ondernemingen die bijdragen tot de beperking van de klimaatverandering of de energietransitie naar groenere bronnen om zich geleidelijk aan te passen aan de doelstellingen van het Akkoord van Parijs.</p>	<p>Streven naar <i>[financiële doelstelling]</i>, en een duurzame beleggingsdoelstelling om de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties te bevorderen door te beleggen in bedrijven waarvan de bedrijfsmodellen en/of operationele praktijken zijn afgestemd op de door een of meer SDG's gedefinieerde doelstellingen en die financiële en maatschappelijke waarde creëren en door een impactbenadering toe te passen.</p>	

<p>Strategie</p>	<p><i>[Paragraaf over financiële strategie met verwijzing naar de benchmark].</i></p> <p>De Benchmark van het Compartiment komt voor alle duidelijkheid in aanmerking als een EU-benchmark voor de klimaattransitie krachtens hoofdstuk 3a van titel III van Verordening (EU) 2016/1011 en de methode die voor de berekening ervan wordt gebruikt, is te vinden op: [Link]</p> <p><i>[Beschrijving financiële strategie]</i></p> <p>Het Compartiment mag tot 10% van de nettoactiva beleggen in ICBE's en/of ICB's die als Artikel 9 SFDR-producten worden geclassificeerd (met uitzondering van geldmarktfondsen).</p>	<p><i>[Beschrijving financiële strategie]</i></p> <p>Het Compartiment mag tot 10% van de nettoactiva beleggen in ICBE's en/of ICB's die als Artikel 9 SFDR-producten worden geclassificeerd (met uitzondering van geldmarktfondsen).</p> <p>Het Compartiment wil op lange termijn de door de Verenigde Naties vastgestelde SDG's ondersteunen, met bijzondere aandacht voor <i>[lijst van thema's of SDG's]</i>.</p> <p><i>[Voor Compartimenten die in aandelen beleggen:]</i> Het Compartiment past de Impactbenadering van AXA IM toe voor beursgenoteerde activa die beschikbaar is op https://www.axa-im.com/responsible-investing/impact-investing/listed-assets</p> <p><i>[Voor Compartimenten die beleggen in groene, sociale of duurzaamheidsobligaties:]</i> Het compartiment hanteert een impactbeleggingsbenadering die erop gericht is op lange termijn de door de Verenigde Naties vastgestelde Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) te ondersteunen, met bijzondere aandacht voor milieuthema's (groene gebouwen, koolstofarm vervoer, slimme energieoplossingen, duurzaam ecosysteem enz.) of sociale thema's (voedselzekerheid, toegang tot gezondheidszorg, het scheppen van werkgelegenheid, sociaaleconomische vooruitgang en empowerment, toegang tot onderwijs en inclusie door toegang tot betaalbare huisvesting, financiële diensten en basisinfrastructuur enz.)</p>	<p>Meer informatie over duurzaam beleggen is beschikbaar in de desbetreffende SFDR-bijlage van het Compartiment.</p>
-------------------------	---	---	---

BIJLAGE 3

Specifieke informatie met betrekking tot AMF significant betrokken & SRI gelabelde compartimenten (van toepassing op artikel 8 of 9) opnemen in de SFDR-bijlage.

I. Selectiviteitsbenadering	
Volgens een benadering van 20% vermindering van het beleggingsuniversum (Best-in-class of Best-in-Universe):	Toepassing van een ESG-score Upgrade benadering
<p>[Het Financieel Product past een [SRI-benadering=Best-in-Universe] selectiviteitsbenadering toe op zijn beleggingsuniversum die te allen tijde bindend wordt toegepast. Deze ESG-selectiebenadering houdt in dat voorrang wordt gegeven aan de emittenten die vanuit niet-financieel oogpunt het best worden beoordeeld, ongeacht hun activiteitensector, en dat sectorale afwijkingen worden geaccepteerd, omdat de sectoren die over het geheel genomen als deugdzamer worden beschouwd, sterker vertegenwoordigd zullen zijn. De selectiviteitsbenadering vermindert het beleggingsuniversum met ten minste 20% op basis van een combinatie van het beleid inzake sectorale uitsluiting en de ESG-normen van AXA IM en hun [SRI-criteria], met uitzondering van contanten die als nevenactiviteit worden aangehouden en Solidariteitsactiva.</p> <p>OF</p> <p>Het Financieel Product past een [SRI-benadering=Best-in-Class] selectiviteitsbenadering toe op zijn beleggingsuniversum die te allen tijde bindend wordt toegepast. Deze ESG-selectiebenadering bestaat erin voorrang te geven aan de bedrijven die vanuit niet-financieel oogpunt het best scoren binnen hun activiteitensector, zonder een sector te bevoorstellen of uit te sluiten ten opzichte van de beursindex of het aangepaste universum dat als uitgangspunt wordt gebruikt. De selectiviteitsbenadering vermindert het beleggingsuniversum met ten minste 20% op basis van een combinatie van het beleid inzake sectorale uitsluiting en de ESG-normen van AXA IM en hun [SRI-criteria], met uitzondering van contanten die als nevenactiviteit worden aangehouden en Solidariteitsactiva]</p> <p>Het Financieel Product kan tot 10% van zijn nettoactiva, exclusief obligaties en andere schuldbewijzen uitgegeven door openbare emittenten, liquide middelen die als nevenactiviteit worden aangehouden en Solidariteitsactiva, beleggen in effecten buiten het beleggingsuniversum, zoals hierboven gedefinieerd, en op voorwaarde dat de emittent in aanmerking komt op basis van de selectiviteitscriteria.</p>	<p>Het Financieel Product past een [SRI-benadering=ESG Score Upgrade Approach] selectiviteitsbenadering toe op zijn beleggingsuniversum die te allen tijde bindend wordt toegepast. Bij deze ESG-selectie wordt voorrang gegeven aan de emittenten die vanuit niet-financieel oogpunt de beste rating hebben. De selectiviteitsbenadering vermindert het beleggingsuniversum met ten minste 20% op basis van een combinatie van het beleid inzake sectorale uitsluiting en de ESG-normen van AXA IM en hun [SRI-criteria], met uitzondering van contanten die als nevenactiviteit worden aangehouden en Solidariteitsactiva.</p>

<p>II. Key Performance Indicators (KPI's) (zonder het SRI-label te dragen kunnen sommige fondsen zich er vrijwillig toe hebben verbonden beter te presteren op 2 ESG-KPI's, naast de bovengenoemde selectiviteitsbenadering).</p>
<p>KPI outperformance</p>
<p>Het Compartiment streeft er altijd naar beter te presteren dan de benchmark (of het beleggingsuniversum) op de volgende extra financiële key performance indicators: [ISR-label KPI 1] en [ISR-label KPI 2].</p>
<p>KPI-dekking</p>
<p>Binnen het Financieel Product gelden de volgende minimale dekkingpercentages (uitgedrukt als ten minste % van de nettoactiva, exclusief obligaties en andere schuldbewijzen uitgegeven door openbare emittenten, liquide middelen die als nevenactiviteit worden aangehouden en solidariteitsactiva): (ii) 90% voor [ISR-label KPI 1] en (iii) 70% voor [ISR-label KPI 2].</p>
<p>III. ESG-dekking (reeds van toepassing op alle compartimenten met een significant betrokken-benadering)</p>
<p>Het dekkingpercentage van de ESG-analyse binnen de portefeuille bedraagt 90% van de nettoactiva, met uitzondering van obligaties en andere schuldbewijzen uitgegeven door openbare emittenten, liquide middelen die als nevenactiviteit worden aangehouden en Solidariteitsactiva.</p>