



AXA WORLD FUNDS II
(de "Vennootschap")
Een Luxemburgse Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal

Maatschappelijke zetel: 49, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Handelsregister: Luxemburg, **B-27.526**

29 september 2023

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

Geachte aandeelhouders,

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

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

DEEL 1 - WIJZIGINGEN MET BETREKKING TOT DE COMPARTIMENTEN

1. **Herschikking van de beleggingsdoelstelling en -strategie van "European Opportunities Equities"**
2. **Wijzigingen in de SFDR-bijlagen van de Compartimenten**

DEEL 2 - WIJZIGINGEN MET BETREKKING TOT HET ALGEMENE DEEL VAN HET PROSPECTUS

3. **Update van de afdeling "Bewaarder"**
4. **Wijzigingen in de afdeling "Beleggingsbeperkingen"**
5. **Diversen**

DEEL 1 - WIJZIGINGEN MET BETREKKING TOT DE COMPARTIMENTEN

1. Herschikking van de Beleggingsdoelstelling en -strategie van "European Opportunities Equities" (het "Compartiment")

De Raad is geïnformeerd dat er wijzigingen zullen worden aangebracht in het prospectus van AXA World Funds en in het bijzonder in het Compartiment "AXA World Funds - Europe Opportunities" (het "Mastercompartiment") waarvoor het Compartiment als feeder fungeert.

Het Mastercompartiment zal inderdaad worden herschikt om (i) zijn ESG-aanpak te vergroten, (ii) het te herclassificeren als een Artikel 9-product volgens de SFDR, en (iii) de naam te wijzigen in "ACT Europe Equity".

Daarom heeft de Raad besloten om het supplement bij het Prospectus, de precontractuele bekendmakingen van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022 tot aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking op het gebied van duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR") (de "SFDR-bijlage") en de KI(I)D's van het Compartiment aan te passen om de herschikking van het Mastercompartiment weer te geven.

De nieuwe onderafdelingen "2. Beleggingsdoelstelling en -beleid van het Compartiment", "3. Beheerproces" en "4. SFDR-classificatie" van het supplement bij het Prospectus voor het Compartiment zal als volgt worden gelezen en de overeenkomstige afdelingen van zijn KI(I)D's zullen, voor zover van toepassing, dienovereenkomstig worden gewijzigd:

2. Beleggingsdoelstelling en -beleid van het Compartiment

(...)

De beleggingsdoelstelling van de Het Mastercompartiment heeft als beleggingsdoelstelling om vermogensgroei op de lange termijn te realiseren, gemeten in euro's, uit een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde aandelen, aandelengerelateerde effecten en derivateninstrumenten, en als 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 doelstellingen die zijn gedefinieerd door een of meer SDG's.

Het Mastercompartiment streeft ernaar kansen te benutten op de Europese aandelenmarkten door hoofdzakelijk te beleggen in effecten die deel uitmaken van het MSCI Europe Total Return Net benchmarkindex ("de Benchmark") universum. De beleggingsbeheerder van het Mastercompartiment houdt ook rekening met de allocatie in termen van landen en sectoren in de Benchmark. Aangezien de portefeuille van het Mastercompartiment belegd is in een relatief klein aantal aandelen en de beleggingsbeheerder van het Mastercompartiment, op basis van zijn beleggingsovertuigingen, grote over- of onderwogen posities kan innemen in de sectoren en landen ten opzichte van de samenstelling van de Benchmark en ook kan beleggen in effecten die geen deel uitmaken van de Benchmark, zal de afwijking ten opzichte van de Benchmark waarschijnlijk aanzienlijk zijn. Voor alle duidelijkheid: de Benchmark is een brede marktindex die niet is afgestemd op de duurzame beleggingsdoelstelling van het Mastercompartiment, maar wordt gebruikt als referentie voor zijn financiële doelstelling.

Het Mastercompartiment zal trachten zijn doelstellingen te bereiken door hoofdzakelijk te beleggen in bedrijven die gevestigd of genoteerd zijn in de Europese geografische zone.

Het Mastercompartiment belegt in aandelen van om het even welke marktkapitalisatie (met inbegrip van kleine en micro-ondernemingen).

Het Mastercompartiment belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die genoteerd staan of gevestigd zijn in Europa.

Het Mastercompartiment kan ook tot 20% van zijn nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten,

geldmarktfondsen en bankdeposito's.

~~Het Mastercompartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken.~~

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

~~Het Mastercompartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in deelnemingen van ICBE's en/of andere ICB's die geklasseerd zijn als Artikel 9 SFDR-producten (met uitzondering van geldmarktfondsen).~~

~~Het Mastercompartiment wil op de lange termijn de SDG's ondersteunen in hun sociale en milieudimensie.~~

~~Het Compartiment hanteert te allen tijde bindend een ecologisch en maatschappelijk verantwoorde beleggingsbenadering op basis van 'Best-in-Universe' selectiviteit.~~

~~Meer informatie over duurzaam beleggen is beschikbaar in de betreffende SFDR-bijlage van het Compartiment.~~

Het Mastercompartiment kan alleen derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer en ter afdekking. Het Mastercompartiment maakt geen gebruik van total return swaps.

(...)

Door effectenleningen aan te gaan, tracht het Mastercompartiment het rendement op dagelijkse basis te verhogen (de geleende activa zullen een incrementeel rendement voor het Mastercompartiment genereren).

(...)

3. Beheerproces

De Beleggingsbeheerder van het Mastercompartiment selecteert beleggingen aan de hand van een tweestappenbenadering: 1/ het bepalen van het in aanmerking komende universum na toepassing van een eerste uitsluitingsfilter, zoals beschreven in het beleid van AXA IM inzake Sectorale Uitsluiting en ESG-normen, gevolgd door een tweede 'Best-in-Universe'-filter op SDGs-indicatoren; 2/ het gebruik van een strategie die macro-economische, sector- en bedrijfsspecifieke analyse combineert. De portefeuille van het Mastercompartiment is relatief geconcentreerd en eerder gebaseerd op de vooruitzichten van de bedrijven dan op basis van landen of sectoren. Het effectenselectieproces berust op een strenge analyse van het bedrijfsmodel, de kwaliteit van het management, de groeivoorzichten en het risico/rendementsprofiel van de ondernemingen. ~~Op tactische basis wordt een deel van het Mastercompartiment belegd in bedrijven die kansen bieden door fusies & overnames, verandering van management, spin-off en de verkoop van activa.~~

4. SFDR-classificatie

Het Compartiment is (net als het Mastercompartiment) geclassificeerd als een Artikel 8-9 Financieel Product.

De SFDR-bijlage van het Compartiment verwijst naar de ESG-kenmerken van het Mastercompartiment. Als gevolg van de hercategorisering als een Artikel 9-product volgens de SFDR, zijn de belangrijkste verbeteringen van ESG-kenmerken van het Compartiment zoals verder beschreven in de SFDR-bijlage, de volgende:

- Onder verwijzing naar de nieuwe duurzame beleggingsdoelstelling van het Mastercompartiment zal het Compartiment streven naar 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 doelstellingen die door een of meer SDG's zijn gedefinieerd.

- o Een tweede **duurzaamheidsindicator** zal worden toegevoegd aan de bestaande (gewogen gemiddelde "Koolstofintensiteit" van het Mastercompartiment en van zijn benchmark (d.w.z. MSCI Europe Total Return Net)) om de verwezenlijking van zijn duurzame beleggingsdoelstelling te meten: het gewogen gemiddelde "Women on Board" (gedefinieerd als het percentage vrouwelijke bestuursleden bij de bedrijven waarin wordt geïnvesteerd) van het Mastercompartiment en van zijn benchmark.
- o Het Mastercompartiment zal nu worden beheerd op basis van een **maatschappelijk verantwoorde beleggingsbenadering (SRI)** en zal te allen tijde bindend een **'Best-in-Universe' selectiviteitsbenadering** toepassen, rekening houdend met niet-financiële criteria die bestaan uit het selecteren van de beste emittenten in het belegbare universum dat bestaat uit aandelen van bedrijven die genoteerd staan of gevestigd zijn in Europa, op basis van hun bijdrage aan de SDG's (deze selectiviteitsbenadering zal resulteren in het verwijderen van ten minste de 20% slechtste waarden uit het beleggingsuniversum door het gebruik van een combinatie van externe en interne gegevens over de afstemming op de SDG's).
- o Het Mastercompartiment (en dus indirect het Compartiment) verbindt zich ertoe ten minste 80% van zijn nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen, waaronder ten minste 15% ecologisch duurzame beleggingen (die volgens de EU Taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden aangemerkt) en ten minste 15% sociaal duurzame beleggingen.

Er wordt niet verwacht dat deze wijzigingen een impact zullen hebben op (i) het risicoprofiel, (ii) de kosten en vergoedingen, en (iii) de portefeuillesamenstelling van het Compartiment.

Deze wijzigingen worden van kracht op 30 oktober 2023, d.w.z. één maand na de datum van deze Bekendmaking.

Aandeelhouders die niet instemmen met deze wijzigingen kunnen de gratis terugbetaling van hun aandelen vragen tot 30 oktober 2023.

2. Wijziging van de SFDR-bijlage van de Compartimenten

Aangezien Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/363, die op 20 februari 2023 in werking is getreden, nieuwe versies van de SFDR-bijlagen heeft geïntroduceerd die een nieuwe afdeling bevatten over beleggingen in economische activiteiten gerelateerd aan fossiel gas en kernenergie, heeft de Raad besloten om de SFDR-bijlagen van Evolving Trends Equities en North American Equities bij te werken op basis van de nieuwe versies van de SFDR-bijlagen zoals geïntroduceerd door Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/363 van de Commissie.

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

DEEL 2 - WIJZIGINGEN MET BETREKKING TOT HET ALGEMENE DEEL VAN HET PROSPECTUS

3. Update van de afdeling "Bewaarder"

Naar aanleiding van opmerkingen over het Prospectus van State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, als bewaarder van de Vennootschap, is besloten om de bewaarderclausule van het hoofdgedeelte van het Prospectus, met name de afdeling over belangenconflicten, enigszins aan te passen met een beperkt aantal niet-wezenlijke wijzigingen.

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

4. Wijzigingen in de afdeling "Beleggingsbeperking".

De Raad heeft besloten om in het Prospectus de behandeling van inbreuken op de beleggingen te verduidelijken met het oog op harmonisatie binnen het assortiment beleggingsfondsen van AXA.

Daarom zal de volgende paragraaf worden opgenomen onder de afdeling "Beleggingsbeperking" van het algemene deel van het Prospectus:

De Raad kan van tijd tot tijd aanvullende beleggingsrichtlijnen opleggen voor elk Compartiment, bijvoorbeeld wanneer het nodig is om te voldoen aan de lokale wet- en regelgeving in landen waar Aandelen worden gedistribueerd. In geval van een vastgestelde schending van de beleggingsbeperkingen van de Wet van 2010 die van toepassing zijn op het niveau van een Compartiment, moet de Beheermaatschappij/Beleggingsbeheerder de naleving van het betreffende beleid tot prioriteit maken in haar effectenhandel en beheerbeslissingen voor het Compartiment, rekening houdend met de belangen van de Aandeelhouders.

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

5. Diversen

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

- Toevoeging in de afdeling "Belangrijke informatie" van een algemene beschrijving van Artikel 9-producten volgens de SFDR.
- Toevoeging van een definitie van "Aandelengerelateerde effecten" in de afdeling "Woordenlijst".
- Toevoeging van een definitie van "Landen met opkomende markten" in het gedeelte "Woordenlijst".
- Update van de definitie van "Document met essentiële beleggersinformatie" om een verwijzing naar "KID" op te nemen in de "Woordenlijst".
- Kleine updates van de informatie over de Beheermaatschappij, in het bijzonder met betrekking tot de datum van neerlegging van de laatste statuten van de Beheermaatschappij bij de *greffe du tribunal de commerce de Nanterre* en de lijst van andere fondsen die door de Beheermaatschappij worden beheerd en die nu op verzoek beschikbaar zijn op de maatschappelijke zetel.
- Update van de disclaimer inzake risico's van opkomende markten om de marktevoluties van de afgelopen jaren weer te geven.
- Update van de disclaimer inzake marktrisico's in China.
- Update van de disclaimer inzake risico's van belastingoverwegingen in de Volksrepubliek China na de samenvoeging van de RQFII- en QFII-regelingen.
- Update van het "Derivaten- en hefboomrisico" om het te vervolledigen en de definitie te harmoniseren voor het hele AXA-assortiment.
- Verduidelijking in het supplement bij het Prospectus van elk Compartiment dat de geleende activa een incrementeel rendement zullen genereren, met het oog op harmonisatie over het hele AXA-assortiment.
- Update van het "Methode- en modelrisico" zowel in het algemene deel van het Prospectus als in het supplement bij het Prospectus van North American Equities, met name om het aan te vullen en de definitie in het hele AXA-assortiment te harmoniseren.

Deze wijzigingen worden van kracht 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 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 II