



AXA WORLD FUNDS II
(De "Vennootschap")
Een Luxemburgse *beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal*

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

26 november 2024

DIT DOCUMENT IS BELANGRIJK EN VEREIST UW ONMIDDELLIJKE AANDACHT.
IN GEVAL VAN TWIJFEL, GELIEVE PROFESSIONEEL ADVIES IN TE WINNEN.

Geachte aandeelhouders,

We informeren u graag dat de bestuurders van de Vennootschap (de "**bestuurders**" of de "**Raad**") besloten hebben een aantal wijzigingen aan te brengen in het Prospectus van de Vennootschap (het "**Prospectus**"), waardoor zij uw belangen beter kan behartigen.

Tenzij anders vermeld in deze kennisgeving, hebben woorden en uitdrukkingen die hieronder worden vermeld, dezelfde betekenis als in het Prospectus.

Elke verwijzing naar "Compartiment" of "Compartimenten" zal ofwel (I) de betekenis hebben die wordt beschreven in de titel van elke resolutie wanneer een dergelijke titel een definitie bevat of (II) "om het even welk Compartiment van de Vennootschap" zijn, afhankelijk van de context van elke resolutie waarvan de titel geen specifiekere definitie bevat.

DEEL 1 - WIJZIGINGEN MET BETREKKING TOT DE COMPARTIMENTEN

- 1. Wijzigingen in "European Opportunities Equities"**
- 2. Wijzigingen in "Evolving Trends Equities"**
- 3. Wijzigingen in "US Responsible Equities"**
- 4. Wijzigingen in de SFDR-bijlagen van de Compartimenten**

DEEL 2 - WIJZIGINGEN IN VERBAND MET HET ALGEMENE DEEL VAN HET PROSPECTUS

- 5. Wijziging van de kosten in verband met effectenleenactiviteiten**
- 6. Verwijdering van het swing pricing-mechanisme**
- 7. Diversen**

DEEL 1 - WIJZIGINGEN MET BETREKKING TOT DE COMPARTIMENTEN

1. Wijzigingen in "European Opportunities Equities" (het "Compartiment")

Na een hervorming van het Franse Socially Responsible Investment Label (het "SRI Label") dat op 1 maart 2024 van kracht is geworden voor fondsen die zich kandidaat stellen voor het SRI Label, zullen de betrokken Compartimenten aanvullende beperkingen moeten toepassen (het "SRI Label V3 Rules"). De SRI Label V3 Regels omvatten de vereiste om in de precontractuele documentatie de SRI-aanpak op te nemen, de versterking van de reductieratio van de selectiviteitsbenadering "Best-in-Universe" of "Best-in-Class", en de vereiste om twee belangrijke prestatie-indicatoren te selecteren binnen de belangrijkste negatieve impactindicatoren van de SFDR.

Het Mastercompartiment van het Compartiment AXA World Funds - ACT Europe Equity, dat van toepassing zal zijn voor het SRI Label, implementeert de SRI Label V3 Rules volgens welke de reductieratio van de selectiviteitsbenadering "Best in Universe" 30% zal zijn.

De raad heeft besloten om het Compartiment "AXA World Funds II - European Opportunities Equities" te hernoemen naar "AXA World Funds II - European Equities" om overeen te komen met de naam van het Mastercompartiment van het Compartiment.

Daarom zullen de Bijlage van het Compartiment, de SFDR-bijlage en de KIDs van het Compartiment overeenkomstig worden gewijzigd.

Deze veranderingen zullen naar verwachting geen impact hebben op (I) het risicoprofiel, (II) de kosten en vergoedingen, en (III) de portefeuillesamenstelling van het Compartiment.

Deze wijzigingen treden in werking op 27 december 2024 d.w.z. een maand na de datum van deze kennisgeving.

Aandeelhouders die niet met dergelijke wijzigingen instemmen, kunnen tot 27 december 2024 kosteloos de verkoop van hun aandelen vragen.

2. Wijzigingen in "Evolving Trends Equities" (het "Compartimenten")

Het Mastercompartiment van het Compartiment AXA World Funds - Evolving Trends wordt niet langer toegekend aan het SRI Label en zal daardoor de aan dit label verbonden beperkingen niet meer toepassen.

Daarom zullen de Bijlage van het Compartiment, de SFDR-bijlage en de KIDs van het Compartiment overeenkomstig worden gewijzigd.

Deze wijziging zal naar verwachting geen invloed hebben op (I) het risicoprofiel, (II) de kosten en vergoedingen en (III) de portefeuillesamenstelling van het Compartiment.

Deze wijziging treedt in werking op 27 december 2024 d.w.z. een maand na de datum van deze kennisgeving.

Aandeelhouders die niet met een dergelijke wijziging instemmen, kunnen tot 27 december 2024 kosteloos de verkoop van hun aandelen vragen.

3. Wijzigingen in "US Responsible Equities" (het "Compartiment")

De raad heeft besloten om het Mastercompartiment van het Compartiment AXA World Funds - US Responsible Growth te hernoemen naar "AXA World Funds - US Growth" en het Compartiment te hernoemen naar "AXA World Funds II - US equities" om overeen te komen met de richtlijnen over de namen van fondsen, waarbij ESG of duurzaamheidsgerelateerde termen van de European Securities and Market Authority gebruikt worden.

Daarom zullen de Bijlage van het Compartiment, de SFDR-bijlage en de KIDs van het Compartiment

overeenkomstig worden gewijzigd.

Deze wijziging wordt van kracht op 27 december 2024.

4. Wijzigingen in de SFDR-bijlagen van de Compartimenten

In het kader van de lopende verbetering van de SFDR-bijlagen van de Vennootschap zullen een aantal verduidelijkingen, versterkingen van bepaalde formuleringen en andere wijzigingen, die grotendeels te maken hebben met lay-out, opgenomen worden in de SFDR-bijlagen van de Vennootschap:

- Update van de definities van de KPI's/duurzaamheidsindicatoren (voor compartimenten die zich baseren op broeikasgasemissies in hun duurzaamheidsindicator/KPI zullen de GHG-emissiescopes die bij de berekening worden gebruikt, vermeld worden);
- Update van de SRI-benaderingen ("Best-in-Class"/"Best-in-Universe"), beschrijvingen ((I) vervanging van de specifieke verwijzing naar het beleid inzake sectorale uitsluiting en ESG-normen van AXA IM door een meer algemene benadering, met inbegrip van alle uitsluitingskaders en (II) verduidelijking dat obligaties en andere schuldbewijzen die zijn uitgegeven door overheidsemissanten, liquiditeiten die in bijkomende orde worden gehouden en solidariteitsactiva niet van de benadering worden uitgesloten; en
- Verduidelijking van de RI uitsluitingen van AXA IM (bv. (I) verduidelijking dat zij ook betrekking hebben tot de "Bescherming van de mensenrechten, zonder te beleggen in schuldinstrumenten uitgegeven door landen waar de slechtste vormen van schendingen van de mensenrechten worden nageleefd", (II) wijziging van de paragraaf over AXA IM ESG-normen om de vermelding van "regelmatige herziening" van de lage ESG-kwaliteitsdrempel weg te nemen, aangezien deze misleidend was, wat suggereert dat de grenswaarde van 1,43 regelmatig zou worden herzien, wat niet het geval is).

In dit geval zal de SFDR-bijlage van het betreffende Compartiment overeenkomstig worden gewijzigd.

Deze veranderingen zullen naar verwachting geen impact hebben op (I) het risicoprofiel, (II) de kosten en vergoedingen, en (III) de portefeuillesamenstelling van de Compartimenten.

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

DEEL 2 - WIJZIGINGEN IN VERBAND MET HET ALGEMENE DEEL VAN HET PROSPECTUS

5. Wijziging van de kosten in verband met effectenleenactiviteiten

De Raad heeft besloten het Prospectus te wijzigen om, indien van toepassing, te bepalen of de bewaar- en bewaringskosten die verbonden zijn met effectenleenactiviteiten door de beheermaatschappij moeten betaald worden vanuit de Toegepaste dienstenvergoeding en dat transactiekosten die verbonden zijn met effectenleningen deel uitmaken van de directe en indirecte operationele kosten, naargelang het geval, kunnen betaald worden vanuit het deel van de bruto-inkomsten van de leenagent (35%) .

Er wordt bevestigd dat deze wijziging niet zal leiden tot een stijging van de kosten die door de Vennootschap of de Compartimenten moeten worden gedragen , omdat geen van hen gebruik maakt van effectenleningen.

Daarom zal het deel "Technieken voor efficiënt portefeuillebeheer" van het Prospectus en de Bijlage van het desbetreffende Compartiment overeenkomstig worden gewijzigd.

Deze wijziging treedt in werking op de datum van de publicatie van het bijgewerkte Prospectus.

6. Verwijdering van het swing pricing-mechanisme

De Raad heeft besloten om de mogelijkheid voor de beheermaatschappij om een swing pricing-mechanisme toe te passen op alle Compartimenten of aandelenklassen te verwijderen, aangezien alle Compartimenten van de Vennootschap feedercompartimenten zijn.

In dit verband wordt de paragraaf "Waardering" van het Prospectus overeenkomstig gewijzigd.

Deze wijziging treedt in werking op de datum van de publicatie van het bijgewerkte Prospectus.

7. Diversen

De Raad heeft uiteindelijk besloten om in het Prospectus een beperkt aantal andere clerische wijzigingen, verduidelijkingen, verbeteringen, aanpassingen en/of updates, inclusief referentie-updates en aanpassingen van bepaalde termen, zoals hieronder vermeld toe te passen:

- Opname in het deel "Duurzame beleggingen en bevordering van ESG-kenmerken" van informatie in verband met het SRI-label.
- Wijziging van de sectie "Woordenlijst" om "Women on Board" KPI door "Gender Diversity" te vervangen en het toevoegen van een nieuwe "Greenhouse gas" KPI.
- Bijwerken van het aandelenkapitaal van de beheermaatschappij onder de rubriek "beheermaatschappij".
- Verduidelijking in het kader van de rubriek "Administratief agent, Domicilieagent, Corporate en betaalagent en Registerhouder" dat de Administratief agent de communicatiefunctie van de cliënt uitvoert, in overeenstemming met circulaire 22/811 van de CSSF inzake beheerders van ICB's.
- Opname in de rubriek "Nominees" van aanvullende informatie over de potentiële impact van de inschrijving via financiële tussenpersonen op uiteindelijke beleggers vrijwaringsrechten, overeenkomstig CSSF-circulaire 24/856 betreffende de bescherming van beleggers in geval van fouten bij de berekening van de intrinsieke waarde, het niet naleven van de beleggingsregels en andere fouten op het niveau van een ICB.
- Verduidelijking in de Bijlage van elk Compartiment betreffende het doel voor de Compartimenten en hun Mastercompartimenten voor het houden van geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen en/of bankdeposito's.

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

* * *

Een exemplaar van het herziene Prospectus en de KID's, indien van toepassing, zal kosteloos ter beschikking worden gesteld op het hoofdkantoor van het Vennootschap en op <https://funds.axa-im.lu/fund-centre>.

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-informatiedocumenten 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