



AXA WORLD FUNDS
(la "Società")
Una Société d'Investissement à Capital Variable registrata in Lussemburgo
Sede legale: 49, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo
Registro delle imprese: Lussemburgo, B-63.116

31 maggio 2024

**IL PRESENTE AVVISO CONTIENE INFORMAZIONI IMPORTANTI E RICHIEDE LA SUA
ATTENZIONE.
IN CASO DI DUBBI LA INVITIAMO A RIVOLGERSI AL SUO CONSULENTE FINANZIARIO DI
FIDUCIA.**

Egregio Azionista,

Siamo lieti di informarLa della decisione degli amministratori della Società (gli "Amministratori", che nell'insieme compongono il consiglio di amministrazione della Società, detto anche il "Consiglio") di apportare una serie di modifiche al prospetto della Società (il "Prospetto"), al fine di curare i Suoi interessi in maniera ancor più efficace.

Salvo diversamente specificato nel presente avviso, i termini e le espressioni utilizzati di seguito hanno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto.

PARTE 1 – MODIFICHE RELATIVE AI COMPARTI

1. **Modifica dell'Obiettivo e della Strategia d'Investimento di "ACT Factors – Climate Equity Fund"**
2. **Modifica della Strategia d'Investimento di "ACT Biodiversity"**
3. **Modifica della Strategia d'Investimento e del "Processo di Gestione" di "Metaverse", che sarà ridenominato "AI & Metaverse"**
4. **Modifica della Strategia d'Investimento di "Evolving Trends"**
5. **Modifica della Strategia d'Investimento di "ACT Multi Asset Optimal Impact"**
6. **Modifica della Strategia d'Investimento di "Global Responsible Aggregate"**
7. **Modifica della sezione "Derivati e Tecniche di Gestione Efficiente del Portafoglio" di "Euro Buy and Maintain Sustainable Credit" e "Global Buy and Maintain Credit"**
8. **Chiarimento della sezione "Derivati e Tecniche di Gestione Efficiente del Portafoglio" di "Global Strategic Bonds"**
9. **Modifica delle "Caratteristiche Aggiuntive" di "Italy Equity"**
10. **Ridenominazione di "Euro 10 + LT"**
11. **Aggiornamento dell'esposizione prevista alle operazioni di prestito titoli per determinati Comparti**
12. **Aggiornamento dei profili di rischio di sostenibilità di alcuni Comparti**
13. **Modifica della definizione di "Giorni Lavorativi per il Comparto" per determinati Comparti**
14. **Modifiche agli Allegati SFDR dei Comparti**

PARTE 2 – PARTE GENERALE

15. **Varie**

PARTE 1 – MODIFICHE RELATIVE AI COMPARTI

1. Modifica dell'Obiettivo e della Strategia d'Investimento di "ACT Factors – Climate Equity Fund" (il "Comparto")

Il Consiglio ha deliberato di sostituire l'indice di riferimento attualmente utilizzato dal Comparto (ossia l'indice MSCI AC World Climate Change) con l'indice MSCI AC World, un benchmark più generico che non si qualifica come Indice di Riferimento europeo di Transizione Climatica o Indice di Riferimento europeo allineato con l'Accordo di Parigi ai sensi del Capo 3 bis del Titolo III del Regolamento (UE) 2016/101.

Il Consiglio ha inoltre deliberato di modificare la Strategia d'Investimento del Comparto al fine di inserire informazioni aggiuntive in merito alla strategia di decarbonizzazione attuata dal gestore degli investimenti del Comparto.

Pertanto, il supplemento del Prospetto, le informative precontrattuali ai sensi del Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione del 6 aprile 2022, che integra il Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") (l'"Allegato SFDR"), e i KI(I)D del Comparto verranno modificati di conseguenza.

A fini di chiarezza, occorre notare che tali modifiche non comporteranno un cambiamento dell'obiettivo o della strategia del Comparto.

Le suddette modifiche richiederanno un ribilanciamento limitato del portafoglio del Comparto, che comporterà costi stimati intorno allo 0,01% del NAV. Per il resto, non si prevede che tali modifiche avranno implicazioni per (i) il profilo di rischio e (ii) i costi e le commissioni del Comparto.

Queste modifiche entreranno in vigore il 2 luglio 2024, ossia un mese dopo la data del presente Avviso.

Gli azionisti contrari alle modifiche possono chiedere il rimborso delle loro azioni senza l'addebito di commissioni entro il 2 luglio 2024.

2. Modifica della Strategia d'Investimento di "ACT Biodiversity" (il "Comparto")

Sebbene il Comparto miri a conseguire il proprio obiettivo di agire positivamente per la biodiversità investendo in società sostenibili che contribuiscono nel lungo periodo agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") delle Nazioni Unite con un'enfasi su specifici SDG particolarmente pertinenti alla luce dell'obiettivo del Comparto, il Consiglio ha deliberato di aggiungere l'SDG "Sconfiggere la Fame" (SDG 2) alla lista degli SDG su cui si concentra il Comparto.

Pertanto, il supplemento del Prospetto, l'allegato SFDR e i KI(I)D del Comparto saranno modificati di conseguenza.

Non si prevede che tali modifiche avranno implicazioni per (i) il profilo di rischio, (ii) i costi e le commissioni e (iii) la composizione del portafoglio del Comparto.

Questa modifica entrerà in vigore il 2 luglio 2024, ossia un mese dopo la data del presente Avviso.

Gli azionisti contrari a tale modifica possono chiedere il rimborso delle loro azioni senza l'addebito di commissioni entro il 2 luglio 2024.

3. Modifica della Strategia d'Investimento e del "Processo di Gestione" di "Metaverse" (il "Comparto"), che sarà ridenominato "AI & Metaverse"

Il Consiglio ha deliberato di (i) modificare la Strategia d'Investimento e il Processo di Gestione del Comparto al fine di riflettere l'investimento del Comparto nel settore dell'Intelligenza Artificiale (IA) e (ii) ridenominare di conseguenza il Comparto "AI & Metaverse".

Pertanto, il supplemento del Prospetto, l'allegato SFDR e i KI(I)D del Comparto saranno modificati di conseguenza.

Le suddette modifiche richiederanno un ribilanciamento limitato del portafoglio del Comparto, che comporterà costi stimati intorno allo 0,005% del NAV. Per il resto, non si prevede che tali modifiche avranno implicazioni per (i) il profilo di rischio e (ii) i costi e le commissioni del Comparto.

Queste modifiche entreranno in vigore il 2 luglio 2024, ossia un mese dopo la data del presente Avviso.

Gli azionisti contrari a tali modifiche possono chiedere il rimborso delle loro azioni senza l'addebito di commissioni entro il 2 luglio 2024.

4. Modifica della Strategia d'Investimento di "Evolving Trends" (il "Comparto")

Il Consiglio ha deliberato di modificare la Strategia d'Investimento del Comparto al fine di (i) eliminare l'elenco esaustivo dei temi relativi alle azioni e ai titoli collegati ad azioni in cui investe essenzialmente il Comparto e di (ii) riflettere più accuratamente l'effettivo Processo di Gestione attuato dal Comparto.

Pertanto, il supplemento del Prospetto e i KI(I)D del Comparto saranno modificati di conseguenza.

A fini di chiarezza, occorre notare che tali modifiche non comporteranno un cambiamento dell'obiettivo o della strategia del Comparto.

Non si prevede che tali modifiche avranno implicazioni per (i) il profilo di rischio, (ii) i costi e le commissioni e (iii) la composizione del portafoglio del Comparto.

Tali modifiche avranno effetto a decorrere dalla data di pubblicazione del Prospetto aggiornato.

5. Modifica della Strategia d'Investimento di "ACT Multi Asset Optimal Impact" (il "Comparto")

Il Consiglio ha deliberato di modificare l'Allegato SFDR del Comparto al fine di specificare un limite d'investimento minimo pari al 70% del valore patrimoniale netto del Comparto in attivi valutati in base all'approccio *Impact* di AXA IM per gli attivi quotati.

Il Consiglio ha inoltre deciso di modificare la Strategia d'Investimento del Comparto in modo da chiarire che, quando investe in azioni, il Comparto applica sempre in modo prevalente (e non vincolante, come precedentemente comunicato) l'approccio *Impact* di AXA IM per gli attivi quotati, al fine di evitare qualsiasi confusione in seguito al suddetto chiarimento.

Pertanto, il supplemento del Prospetto, l'allegato SFDR e i KI(I)D del Comparto saranno modificati di conseguenza.

Non si prevede che tali modifiche avranno implicazioni per (i) il profilo di rischio, (ii) i costi e le commissioni e (iii) la composizione dei portafogli dei Comparti.

Queste modifiche entreranno in vigore il 2 luglio 2024, ossia un mese dopo la data del presente Avviso.

Gli azionisti contrari a tali modifiche possono chiedere il rimborso delle loro azioni senza l'addebito di commissioni entro il 2 luglio 2024.

6. Modifica della Strategia d'Investimento di "Global Responsible Aggregate" (il "Comparto")

A seguito della recente evoluzione del quadro normativo a Taiwan, dove il Comparto è registrato, il Consiglio ha deliberato di (i) inserire un limite d'investimento massimo del 10% del patrimonio netto del Comparto in Titoli 144A e di (ii) eliminare la possibilità per il Comparto di investire in azioni e titoli collegati ad azioni.

Pertanto, il supplemento del Prospetto e i KI(I)D del Comparto saranno modificati di conseguenza.

Non si prevede che tali modifiche avranno implicazioni per (i) il profilo di rischio, (ii) i costi e le commissioni e (iii) la composizione dei portafogli dei Comparti.

Queste modifiche entreranno in vigore il 2 luglio 2024, ossia un mese dopo la data del presente Avviso.

Gli azionisti contrari a tali modifiche possono chiedere il rimborso delle loro azioni senza l'addebito di commissioni entro il 2 luglio 2024.

7. Modifica della sezione "Derivati e Tecniche di Gestione Efficiente del Portafoglio" di "Euro Buy and Maintain Sustainable Credit" e "Global Buy and Maintain Credit" (i "Comparti")

I Comparti possono ora investire in derivati per finalità d'investimento e, pertanto, i supplementi del Prospetto e i KI(I)D dei Comparti saranno modificati di conseguenza.

Non si prevede che tali modifiche avranno implicazioni per (i) il profilo di rischio, (ii) i costi e le commissioni e (iii) la composizione del portafoglio dei rispettivi Comparti.

Queste modifiche entreranno in vigore il 2 luglio 2024, ossia un mese dopo la data del presente Avviso.

Gli azionisti contrari a tali modifiche possono chiedere il rimborso delle loro azioni senza l'addebito di commissioni entro il 2 luglio 2024.

8. Chiarimento della sezione "Derivati e Tecniche di Gestione Efficiente del Portafoglio" di "Global Strategic Bonds" (il "Comparto")

In linea con i requisiti normativi locali vigenti a Hong Kong, dove il Comparto è registrato, il Consiglio ha deciso di chiarire nella sezione "Derivati e Tecniche di Gestione Efficiente del Portafoglio" del supplemento del Prospetto del Comparto che l'uso di derivati da parte del Comparto per finalità d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.

Pertanto, il supplemento del Prospetto e i KI(I)D del Comparto saranno modificati di conseguenza.

Non si prevede che tali modifiche avranno implicazioni per (i) il profilo di rischio, (ii) i costi e le commissioni e (iii) la composizione dei portafogli dei Comparti.

Questa modifica entrerà in vigore il 2 luglio 2024, ossia un mese dopo la data del presente Avviso.

Gli azionisti contrari a tale modifica possono chiedere il rimborso delle loro azioni senza l'addebito di commissioni entro il 2 luglio 2024.

9. Modifica delle "Caratteristiche Aggiuntive" di "Italy Equity" (il "Comparto")

Il Consiglio ha deliberato di semplificare la descrizione dell'idoneità del Comparto ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) ai sensi dell'art. 1, commi da 100 a 114, della Legge 11 dicembre 2016, n. 232, come previsto al paragrafo "Altro" del supplemento del Prospetto del Comparto, al fine di evitare di menzionare ogni volta la data dell'ultimo emendamento della Legge italiana 11 dicembre 2016, n. 232.

Anche la definizione di "Comparti PIR" nella sezione "Termini con Significati Specifici" viene modificata di conseguenza.

Tali modifiche avranno effetto a decorrere dalla data di pubblicazione del Prospetto aggiornato.

10. Ridenominazione di "Euro 10 + LT"

Il Consiglio ha deliberato di ridenominare "AXA World Funds – Euro 10 + LT" in "AXA World Funds – Euro Long Duration Bonds" e di aggiornare di conseguenza il supplemento del Prospetto, l'Allegato SFDR e il KI(I)D del Comparto.

La suddetta modifica entra in vigore in data 2 luglio 2024.

11. Aggiornamento dell'esposizione prevista alle operazioni di prestito titoli per determinati Comparti

Il Consiglio, dopo una revisione globale dell'esposizione prevista dei Comparti alle operazioni di prestito titoli, ha deliberato di riflettere più accuratamente l'attuale esposizione dei Comparti alle operazioni di prestito titoli.

Pertanto, il Consiglio ha deciso di aggiornare l'esposizione prevista alle operazioni di prestito titoli dei seguenti Comparti, come indicato nella sezione "Derivati e Tecniche di Gestione Efficiente del Portafoglio" dei rispettivi supplementi del Prospetto:

Livelli previsti	Comparti
Da "0%-20%" a "0%-10%"	<ul style="list-style-type: none"> - ACT Eurozone Equity - ACT Human Capital - ACT Social Progress - Digital Economy - Emerging Markets Responsible Equity QI - Europe Small Cap - Evolving Trends - Italy Equity - Longevity Economy - Next Generation - Robotech - Sustainable Equity QI - US Responsible Growth - Asian Short Duration Bonds - Global Buy and Maintain Credit - Global High Yield Bonds - Global Responsible Aggregate - Defensive Optimal Income - Global Optimal Income - Global Real Estate - Global Flexible Property
Da "0%-30%" a "0%-20%"	<ul style="list-style-type: none"> - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon - Euro Selection

	<ul style="list-style-type: none"> - Global Convertible - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit - Euro Credit Total Return - Euro Short Duration Bonds - Global Emerging Markets Bonds - Optimal Income - Europe Real Estate
Da "0%-30%" a "0%-10%"	<ul style="list-style-type: none"> - Framlington Sustainable Eurozone - Euro 10 + LT (che sarà ridenominato "Euro Long Duration Bonds") - Euro Credit Short Duration
Da "0%-60%" a "0%-40%"	<ul style="list-style-type: none"> - Global Inflation Bonds

Non si prevede che tali modifiche avranno implicazioni per (i) il profilo di rischio, (ii) i costi e le commissioni e (iii) la composizione del portafoglio dei rispettivi Comparti.

Queste modifiche entreranno in vigore il 2 luglio 2024, ossia un mese dopo la data del presente Avviso.

Gli azionisti contrari a tali modifiche possono chiedere il rimborso delle loro azioni senza l'addebito di commissioni entro il 2 luglio 2024.

12. Aggiornamento dei profili di rischio di sostenibilità di alcuni Comparti

Nell'ambito della revisione continua del profilo di rischio di sostenibilità dei Comparti, il Consiglio ha deliberato di aggiornare la sezione "Rischi" e di modificare il profilo di rischio di sostenibilità dei Comparti di seguito indicati:

- da "basso" a "medio" per:
 - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon; e
 - ACT US High Yield Bonds Low Carbon

- da "medio" a "basso":
 - Digital Economy;
 - Emerging Markets Responsible Equity QI;
 - Europe ex-UK MicroCap;
 - Global Convertibles;
 - Longevity Economy;
 - Metaverse (che sarà ridenominato "AI & Metaverse");
 - Switzerland Equity;
 - UK Equity;
 - US Responsible Growth;
 - Euro 7-10;
 - Euro Government Bonds;
 - Global Inflation Bonds Redex;
 - Global Short Duration Bonds;
 - Global Strategic Bonds;
 - Inflation Plus;
 - US Credit Short Duration IG;
 - Global Optimal Income; e
 - Global Income Generation.

Tali modifiche hanno effetto immediato, ossia alla data di pubblicazione del prospetto aggiornato.

13. Modifica della definizione di "Giorno Lavorativo per il Comparto" per determinati Comparti (i "Comparti")

Il Consiglio ha deliberato di modificare la definizione di "Giorno lavorativo per il Comparto" per i seguenti Comparti, al fine di riflettere in modo più adeguato le esposizioni dei relativi portafogli:

- ACT Biodiversity
- ACT Clean Economy
- ACT Eurozone Equity
- ACT Factors – Climate Equity Fund
- ACT Social Progress
- ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon
- ACT Green Bonds
- ACT Dynamic Green Bonds
- ACT Social Bonds
- ACT Multi Asset Optimal Impact
- Digital Economy
- Emerging Markets Responsible Equity QI
- Evolving Trends
- Framlington Sustainable Eurozone
- Italy Equity
- Longevity Economy
- Metaverse (che sarà ridenominato "AI & Metaverse")
- Next Generation
- Robotech
- Sustainable Equity QI
- UK Equity
- US Responsible Growth
- Asian Short Duration Bonds
- Euro Buy and Maintain Sustainable Credit
- Euro Credit Plus
- Euro Inflation Bonds
- Global Buy and Maintain Credit
- Global Emerging Markets Bonds
- Global Inflation Bonds
- Global Inflation Bonds Redex
- Global Inflation Short Duration Bonds
- Inflation Plus
- Defensive Optimal Income
- Global Optimal Income
- Europe Real Estate
- Global Real Estate
- Global Flexible Property
- Selective' Infrastructure
- Switzerland Equity

Anche la definizione di "Giorno lavorativo" nella sezione "Termini con Significati Specifici" del Prospetto viene modificata al fine di includere, secondo il caso, i giorni interi di apertura delle relative borse valori.

Queste modifiche entreranno in vigore il 2 luglio 2024, ossia un mese dopo la data del presente Avviso.

Gli azionisti contrari a tali modifiche possono chiedere il rimborso delle loro azioni senza l'addebito di commissioni entro il 2 luglio 2024.

14. Modifiche agli Allegati SFDR dei Comparti

Il Consiglio ha deliberato di modificare gli Allegati SFDR di tutti i Comparti al fine di (i) completare le tabelle dei PAI con ulteriori PAI, (ii) riflettere il fatto che la Lista di esclusioni settoriali di AXA IM comprende il tabacco, (iii) utilizzare il modello più recente di allegati SFDR e (iv) armonizzare gli Allegati SFDR per l'intera gamma AXA, in particolare allo scopo di migliorare alcune formulazioni, allineare tra loro gli Allegati SFDR e attuare modifiche per lo più di carattere formale.

Non si prevede che tali modifiche avranno implicazioni per (i) il profilo di rischio, (ii) i costi e le commissioni e (iii) la composizione dei portafogli dei Comparti.

Tali modifiche avranno effetto a decorrere dalla data di pubblicazione del Prospetto aggiornato.

PARTE 2 – MODIFICHE ALLA PARTE GENERALE DEL PROSPETTO

15. Varie

Infine, il Consiglio ha deliberato l'attuazione nel Prospetto di un numero limitato di altri cambiamenti materiali, emendamenti, chiarimenti, correzioni, aggiustamenti e/o aggiornamenti, compreso l'aggiornamento dei riferimenti e l'adeguamento dei termini definiti, tra cui quanto segue:

- Eliminazione di "Global Sustainable Credit Bonds" in seguito alla sua fusione con "Global Responsible Aggregate", di "Asian High Yields Bonds" in seguito alla sua fusione con "Asian Short Duration Bonds" e di "ACT Plastic & Waste Transition Equity QI" in seguito alla sua liquidazione.
- Aggiornamento del paragrafo "Investimenti Sostenibili e promozione delle caratteristiche ESG" della sezione "Descrizione del Comparto" al fine di spostare "Tabacco" dagli Standard ESG di AXA Investment Managers alle politiche di Esclusione Settoriale di AXA Investment Managers.
- Inserimento di "Tabacco" nell'elenco delle esclusioni settoriali e rimozione di "Tabacco" dall'elenco delle esclusioni ESG aggiuntive nel fattore di rischio "Esclusioni settoriali e normative" della sezione "Descrizione dei rischi".
- Aggiornamento della tabella delle Classi di Azioni nella sezione "Investimento nei Comparti" al fine di eliminare le colonne "Investimento Minimo Aggiuntivo", "Saldo Complessivo Minimo in Tutti i Comparti" e "Saldo Minimo in qualsiasi Classe di Azioni di qualunque Comparto".
- Aggiornamento dei referenti della Società a seguito delle dimissioni di Matthias Gardin l'8 marzo 2024 e della cooptazione di Emmanuel Dendauw.
- Rimozione di Latin America Asset Management Advisors Ltda. come agente per le registrazioni dalla sezione "Informazioni Pertinenti a Singoli Paesi".

Tali modifiche avranno effetto a decorrere dalla data di pubblicazione del Prospetto aggiornato.

* * *

Una copia del Prospetto aggiornato e del KI(I)D, a seconda dei casi, sarà resa disponibile gratuitamente presso la sede legale della Società e sul sito <https://funds.axa-im.lu/fund-centre>.

All'attenzione degli azionisti belgi:

Nei casi in cui è offerto il rimborso senza l'addebito di commissioni (salvo potenziali imposte) agli azionisti del Comparto interessato, tali richieste di rimborso possono essere trasmesse al servizio finanziario in Belgio: CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86 C b320, 1000 Bruxelles. Il Prospetto che tiene conto delle modifiche menzionate in precedenza, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto e le relazioni annuale e semestrale possono essere parimenti ottenuti gratuitamente presso la sede del servizio finanziario in Belgio. Gli azionisti belgi devono tenere presente che le azioni di classe I non sono disponibili alla sottoscrizione in Belgio.

All'attenzione degli azionisti svizzeri:

Il rappresentante svizzero: First Independent Fund Services S.A., Feldeggstrasse 12, 8008 Zurigo.
L'agente pagatore svizzero: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, 8001 Zurigo.

Lo statuto, il prospetto, i Documenti contenenti le Informazioni Chiave per l'Investitore nonché le relazioni annuale e semestrale sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante svizzero.

Distinti saluti,

Il Consiglio di Amministrazione
AXA World Funds