



Investment
Managers

PART OF
BNP PARIBAS
GROUP

AXA WORLD FUNDS

(la "Sociedad")

Société d'Investissement à Capital Variable luxemburguesa

Domicilio social: 49, avenue J. F. Kennedy

L-1855 Luxemburgo

Registro Mercantil: Luxemburgo, B-63.116

8 de agosto de 2025

ESTE DOCUMENTO ES IMPORTANTE, LÉALO INMEDIATAMENTE.
SI TIENE CUALQUIER DUDA, BUSQUE ASESORAMIENTO PROFESIONAL.

Estimados Accionistas:

Nos complace informarles de que los consejeros de la Sociedad (los "**Consejeros**", o en conjunto como Consejo de Administración de la Sociedad, también denominados el "**Consejo**") han decidido introducir una serie de cambios en su folleto (el "**Folleto**") que permitirán al Consejo velar más eficientemente por sus intereses.

Salvo que en este aviso se indique otra cosa, las palabras y expresiones incluidas en lo sucesivo tendrán el mismo significado que en el Folleto.

PARTE 1 – CAMBIOS RELACIONADOS CON LOS SUBFONDOS

1. Reformulación del objetivo y la estrategia de inversión y del proceso de gestión de "Social"
2. Modificación del objetivo y la estrategia de inversión de "ACT Clean Economy", que pasará a denominarse "Clean Energy"
3. Modificación del objetivo y la estrategia de inversión de "People & Planet Equity"
4. Modificación de "ACT Human Capital"
5. Modificación de "ACT Biodiversity"
6. Aclaración del proceso de gestión de "ACT Green Bonds" y "ACT Dynamic Green Bonds"
7. Modificación de la estrategia de inversión de "Global Strategic Bonds", que pasará a denominarse "Global Strategic Income"
8. Modificación del objetivo y la estrategia de inversión de "Global Short Duration Bonds"
9. Modificación de "Derivados y técnicas de gestión eficiente de la cartera" de "Global Optimal Income"
10. Modificación de la estrategia de inversión y del proceso de gestión de "AI & Metaverse", que pasará a denominarse "Artificial Intelligence"
11. Modificación de la estrategia de inversión de "ACT US High Yield Bonds Low Carbon"
12. Modificación de la estrategia de inversión de "US Credit Short Duration IG"
13. Modificación de "Defensive European Equity".
14. Aclaración sobre el índice de referencia utilizado por "Euro Credit Plus" y "Euro Inflation Bonds"
15. Modificación de la estrategia de inversión de "Global Income Generation"
16. Modificación de la definición de "Día hábil del Subfondo" de determinados Subfondos
17. Incorporación de exclusiones PAB o CTB al proceso de gestión de varios Subfondos
18. Inversiones en deuda subordinada por parte de determinados Subfondos

PARTE 2 - CAMBIOS GENERALES

19. Disposiciones varias

PARTE 1 – CAMBIOS RELACIONADOS CON LOS SUBFONDOS

1. Reformulación del objetivo y la estrategia de inversión y del proceso de gestión de "Social" (el "Subfondo")

El Consejo ha decidido proceder a una reformulación del Subfondo con el fin de (i) eliminar el índice de referencia utilizado para la selección de valores y las inversiones mínimas correspondientes del 20% en este universo, (ii) modificar el objetivo y la estrategia de inversión del Subfondo para armonizarlos entre los fondos de renta variable de la misma gama que aplican un enfoque de impacto y reflejar mejor su enfoque extrafinanciero, y (iii) aumentar el porcentaje de inversiones en Acciones A chinas del 5% al 10%.

El suplemento del Folleto, el anexo SFDR y el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) del Subfondo se modificarán en consecuencia.

Los nuevos subapartados "Objetivo", "Estrategia de inversión" y "Proceso de gestión" del suplemento del Folleto del Subfondo se leerán como sigue y los correspondientes apartados de sus DFI se modificarán en consecuencia, según proceda:

Objetivo Buscar tanto el crecimiento a largo plazo de su inversión, en USD, a partir de una cartera de acciones cotizadas y valores vinculados a la renta variable de gestión activa, como un objetivo de inversión sostenible para impulsar los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas mediante la inversión en empresas cuyos ~~modelos de negocio y/o prácticas operativas~~ **productos y servicios** estén alineados con las metas definidas por uno o varios ODS y que ~~creen valor financiero y social fomentando el progreso social~~ **fomenten** el progreso social **a través de la mejora de los niveles de vida y el acceso a las necesidades básicas.**

Estrategia de inversión El Subfondo se gestiona activamente ~~con el fin de aprovechar oportunidades en el mercado de renta variable, invirtiendo al menos el 20% de su patrimonio neto en acciones de empresas que formen parte del~~ **y está referenciado al** MSCI AC World Total Return **Net** (el "Índice de referencia"). ~~Como parte del proceso de inversión,~~ **exclusivamente con fines comparativos.** La Gestora de inversiones tiene amplia **plena** discreción sobre la composición de la cartera **del Subfondo** y puede adoptar, en función de sus convicciones de inversión, ~~amplias sobreponderaciones o infraponeraciones en países, sectores o empresas en comparación con la composición del Índice de referencia y/o exponerse a empresas, países o sectores no incluidos en el Índice de referencia. Por tanto, la desviación~~ **No hay restricciones en cuanto a la medida en que la cartera y la rentabilidad del Subfondo puede desviarse** de **las del** Índice de referencia ~~probablemente será significativa.~~ Para evitar toda duda, el Índice de referencia es un índice del mercado general no alineado con el objetivo de inversión sostenible del Subfondo, pero se utiliza como referencia para su objetivo financiero.

El Subfondo invierte al menos dos tercios de su patrimonio neto en renta variable y valores vinculados a la renta variable de empresas de todo el mundo de cualquier capitalización bursátil que impulsen el progreso social.

~~Las inversiones podrán abarcar empresas de cualquier sector y capitalización bursátil en países desarrollados o de mercados emergentes.~~

El Subfondo podrá invertir hasta el ~~30~~**10**% del patrimonio neto ~~en instrumentos del mercado monetario y hasta el 5% del patrimonio neto~~ en Acciones A chinas cotizadas a través del programa Shanghai Hong-Kong Stock Connect

El Subfondo también puede invertir en instrumentos del mercado monetario.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en participaciones de OICVM y/u OIC clasificados como productos según el Artículo 9 del SFDR (excluidos los fondos del mercado monetario).

~~El Subfondo busca obtener tanto una rentabilidad financiera como un efecto positivo y cuantificable en la sociedad y, más concretamente, en cuestiones sociales. **El Subfondo pretende alcanzar sus objetivos invirtiendo en empresas sostenibles que respalden a largo plazo los Objetivos de Desarrollo Sostenible ("ODS") de las Naciones Unidas, centrándose en el Fin de la pobreza (ODS 1), el Hambre cero (ODS 2), la Salud y el bienestar (ODS 3), la Educación de calidad (ODS 4), la Igualdad de género (ODS 5), el Agua limpia y saneamiento (ODS 6), el Trabajo decente y crecimiento económico (ODS 8), la Industria, innovación e infraestructura (ODS 9), la Reducción de las desigualdades (ODS 10), las Ciudades y comunidades sostenibles (ODS 11), y la Paz, justicia e instituciones sólidas (ODS 16).** El Subfondo invierte principalmente en acciones cotizadas de todo el mundo que abordan los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas en su dimensión social (como la vivienda y las infraestructuras esenciales, la inclusión financiera y tecnológica, las soluciones sanitarias, el bienestar y la seguridad, la educación y el emprendimiento).~~

Así, el Subfondo aplica el enfoque de Impacto de AXA IM para activos cotizados, disponible en Nuestras políticas, metodologías e informes de sostenibilidad | AXA IM Corporate.

El Subfondo aplica **adapta** obligatoriamente en todo momento un enfoque de selectividad *Best-in-Universe* de inversiones socialmente responsables.

Puede encontrar más información sobre la inversión sostenible en el anexo relativo al SFDR del Subfondo.

Proceso de gestión La Gestora de inversiones selecciona las inversiones aplicando un enfoque en dos fases: 1/ definiendo el universo admisible tras la aplicación de un primer filtro de exclusión, tal y como se describe en las Políticas de Exclusión Sectorial y Normas ESG de AXA IM **y las exclusiones de los índices de Referencia de Transición Climática (CTB, por sus siglas en inglés) tal y como se definen en el Reglamento Delegado relativo a los índices de referencia de transición climática [RDC (UE) 2020/1818]**, seguido de un segundo filtro *Best-in-Universe* sobre los indicadores de los ODS; 2/ ~~utilizando~~ una combinación de análisis macroeconómico, sectorial y específico de la empresa **que** se basa en un análisis riguroso del modelo de negocio de las empresas, la calidad de la dirección, las perspectivas de crecimiento y el perfil de riesgo/remuneración, centrándose en los beneficios a medio y largo plazo de las empresas **que cumplan los criterios sociales, medioambientales y de buen gobierno, y que respeten los principios definidos en la Iniciativa del Pacto Mundial de las Naciones Unidas que demuestren un firme compromiso con la promoción del progreso social.** ~~El proceso también se basa en filtros y análisis de las inversiones responsables, así como en la valoración, el seguimiento y la medición del impacto para verificar y demostrar que puede alcanzarse el resultado deseado.~~

No se prevé que estos cambios repercutan en (i) el perfil de riesgo, (ii) los costes y comisiones, y (iii) la composición de la cartera del Subfondo.

Estos cambios entrarán en vigor el 8 de septiembre de 2025, es decir, un mes después de la fecha del presente aviso.

Los accionistas que no estén de acuerdo con estos cambios podrán solicitar el reembolso de sus acciones sin cargo alguno hasta el 8 de septiembre de 2025.

2. Modificación del objetivo y la estrategia de inversión de "ACT Clean Economy" (el "Subfondo"), que pasará a denominarse "Clean Energy"
--

El Consejo ha decidido modificar el objetivo y la estrategia de inversión del Subfondo con el fin de (i) reflejar mejor su enfoque ESG, pasando de una estrategia temática medioambiental general a una que aborde específicamente el cambio climático con un enfoque más específico, en particular en las energías limpias, (ii) armonizarlos en todos los fondos de renta variable de la misma gama aplicando un enfoque de impacto y reflejar mejor su enfoque extrafinanciero, y (iii) en consecuencia, modificar la denominación del Subfondo a "Clean Energy".

El suplemento del Folleto, el anexo SFDR y el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) del Subfondo se modificarán en consecuencia.

Los nuevos subapartados "Objetivo" y "Estrategia de inversión" del suplemento del Folleto del Subfondo se leerán como sigue y los correspondientes apartados de sus DFI se modificarán en consecuencia, según proceda:

Objetivo Buscar el crecimiento a largo plazo de su inversión, en USD, a partir de una cartera de acciones cotizadas y valores vinculados a la renta variable de gestión activa, y un objetivo de inversión sostenible para impulsar los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas invirtiendo en empresas cuyos ~~modelos de negocio y/o prácticas operativas~~ **productos y servicios** estén alineados con las metas definidas por uno o varios ODS ~~con hincapié en temáticas medioambientales~~ **que aborden el cambio climático y** mediante la aplicación de un enfoque de impacto.

Estrategia de inversión El Subfondo es de gestión activa y está referenciado al MSCI AC World Total Return Net (el "Índice de referencia") exclusivamente a efectos comparativos. La Gestora de inversiones tiene plena discreción sobre la composición de la cartera del Subfondo y puede exponerse a empresas, países o sectores no incluidos en el Índice de referencia. No hay restricciones en cuanto a la medida en que la rentabilidad de la cartera del Subfondo puede desviarse de la del Índice de referencia. Para evitar toda duda, el Índice de referencia es un índice del mercado general no alineado con el objetivo de inversión sostenible del Subfondo, pero se utiliza como referencia para su objetivo financiero.

~~El Subfondo busca obtener tanto una rentabilidad financiera como un efecto positivo y cuantificable en la sociedad y, más concretamente, en cuestiones medioambientales.~~

~~El Subfondo invierte en renta variable de empresas mundiales de cualquier capitalización bursátil.~~

~~En concreto, e~~El Subfondo invierte al menos dos tercios de su patrimonio neto en acciones y valores vinculados a renta variable de empresas mundiales **de cualquier capitalización bursátil** que ~~persigan ofrecer potencial de crecimiento y que operen en~~ **aborden el cambio climático, concretamente mediante sus productos y servicios que facilitan el transporte con bajas emisiones de carbono, el desarrollo de energías renovables y redes, y la eficiencia energética. Sus ofertas incluyen, entre otras, soluciones tecnológicas, infraestructuras esenciales y equipos especializados** ~~economía limpia que incluye áreas como el transporte sostenible, las energías renovables, la agricultura responsable, la producción y suministro de alimentación y agua, así como el reciclaje y la reducción de residuos.~~

El Subfondo podrá invertir hasta el 10% en acciones A cotizadas en Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

El Subfondo también puede invertir en instrumentos del mercado monetario.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en participaciones de OICVM y/u OIC clasificados como productos según el Artículo 9 del SFDR (excluidos los fondos del mercado monetario).

El Subfondo **pretende alcanzar sus objetivos invirtiendo en empresas sostenibles que respalden a largo plazo los Objetivos de Desarrollo Sostenible ("ODS") de las Naciones Unidas, centrándose en la Energía asequible y no contaminante (ODS 7), la Industria, innovación e infraestructura (ODS 9), las Ciudades y comunidades sostenibles (ODS 11) y la Acción por el clima (ODS 13)** ~~pretende respaldar a largo plazo los ODS establecidos por las Naciones Unidas, centrándose en las temáticas medioambientales.~~

~~Así, e~~El Subfondo aplica ~~obligatoriamente en todo momento~~ el enfoque de Impacto de AXA IM para activos cotizados, disponible en Nuestras políticas, metodologías e informes de sostenibilidad | AXA IM Corporate.

El Subfondo también ~~busca lograr su objetivo mediante inversiones en valores sostenibles utilizando~~ **adopta obligatoriamente en todo momento** un enfoque de selectividad *Best-in-Universe* de inversiones ~~socialmente~~ responsables.

Puede encontrar más información sobre la inversión sostenible en el anexo relativo al SFDR del Subfondo.

No se prevé que estos cambios repercutan en (i) el perfil de riesgo, (ii) los costes y comisiones, y (iii) la composición de la cartera del Subfondo.

Estos cambios entrarán en vigor el 8 de septiembre de 2025, es decir, un mes después de la fecha del presente aviso.

Los accionistas que no estén de acuerdo con estos cambios podrán solicitar el reembolso de sus acciones sin cargo alguno hasta el 8 de septiembre de 2025.

3. Modificación del objetivo y la estrategia de inversión de "People & Planet Equity" (el "Subfondo")

El Consejo ha decidido (i) modificar el objetivo y la estrategia de inversión del Subfondo para armonizarlos entre los fondos de renta variable de la misma gama que aplican un enfoque de impacto y reflejar mejor su enfoque extrafinanciero, y (ii) eliminar la posibilidad de que el Subfondo invierta hasta el 20% de su patrimonio neto en fondos del mercado monetario y depósitos bancarios.

El suplemento del Folleto, el anexo SFDR y el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) del Subfondo se modificarán en consecuencia.

Los nuevos subapartados "Objetivo" y "Estrategia de inversión" del suplemento del Folleto del Subfondo se leerán como sigue y los correspondientes apartados de sus DFI se modificarán en consecuencia, según proceda:

Objetivo Buscar el crecimiento a largo plazo de su inversión, en USD, a partir de una cartera de acciones cotizadas y valores vinculados a la renta variable de gestión activa, y un objetivo de inversión sostenible para impulsar los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas invirtiendo en empresas cuyos ~~modelos de negocio y/o prácticas operativas~~ **productos y servicios** estén alineados con las metas definidas por uno o varios **ODS y que aborden el cambio climático, protejan la biodiversidad y/o fomenten el progreso social**, y mediante la aplicación de un enfoque de impacto.

Estrategia de inversión El Subfondo es de gestión activa y está referenciado al MSCI AC World Total Return Net (el "Índice de referencia") exclusivamente a efectos comparativos. La Gestora de inversiones tiene plena discreción sobre la composición de la cartera del Subfondo y puede exponerse a empresas, países o sectores no incluidos en el Índice de referencia. No hay restricciones en cuanto a la medida en que la rentabilidad de la cartera del Subfondo puede desviarse de la del Índice de referencia. Para evitar toda duda, el Índice de referencia es un índice del mercado general no alineado con el objetivo de inversión sostenible del Subfondo, pero se utiliza como referencia para su objetivo financiero.

~~El Subfondo invierte en empresas grandes, medianas y pequeñas de países desarrollados y mercados emergentes.~~

~~Específicamente, en todo momento e~~El Subfondo invierte al menos dos tercios de su patrimonio neto en acciones y valores vinculados a la renta variable de empresas cotizadas **de todo el**

~~**mundo de cualquier capitalización bursátil** que demuestren un compromiso estratégico con la fabricación de productos, el suministro de servicios y/o la introducción y el mantenimiento de un comportamiento operativo que ofrezca soluciones innovadoras, impactantes y comerciales a múltiples retos medioambientales y/o sociales (como **aborden el cambio climático, protejan** la biodiversidad **y** fomenten el progreso social).~~

~~El Subfondo no está sujeto a ninguna limitación sobre el porcentaje de su patrimonio neto que puede invertir en cualquier país o región individual.~~

~~El Subfondo también podrá invertir hasta el 20% de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario, fondos del mercado monetario y depósitos bancarios.~~

El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en acciones A chinas cotizadas en Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

El Subfondo también puede invertir en instrumentos del mercado monetario.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en participaciones de OICVM y/u OIC clasificados como productos según el Artículo 9 del SFDR (excluidos los fondos del mercado monetario).

El Subfondo trata de alcanzar sus objetivos invirtiendo en empresas sostenibles que apoyen a largo plazo los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"): Fin de la pobreza (ODS 1), Hambre cero (ODS 2), Salud y bienestar (ODS 3), Educación de calidad (ODS 4), Igualdad de género (ODS 5), Agua limpia y saneamiento (ODS 6), Energía asequible y no contaminante (ODS 7), Trabajo decente y crecimiento económico (ODS 8), Industria, innovación e infraestructura (ODS 9), Reducción de las desigualdades (ODS 10), Ciudades y comunidades sostenibles (ODS 11), Producción y consumo responsables (ODS 12), Acción por el clima (ODS 13), **V**ida submarina (**ODS** 14), Vida de ecosistemas terrestres (ODS 15) y Paz, justicia e instituciones sólidas (ODS 16).

El Subfondo aplica ~~obligatoriamente en todo momento~~ el enfoque de Impacto de AXA IM para activos cotizados, disponible en Nuestras políticas, metodologías e informes de sostenibilidad | AXA IM Corporate.

El Subfondo adopta obligatoriamente en todo momento un enfoque de selectividad *Best-in-Universe* de inversiones ~~medioambientalmente~~ responsables.

Puede encontrar más información sobre la inversión sostenible en el anexo relativo al SFDR del Subfondo.

No se prevé que estos cambios repercutan en (i) el perfil de riesgo, (ii) los costes y comisiones, y (iii) la composición de la cartera del Subfondo.

Estos cambios entrarán en vigor el 8 de septiembre de 2025, es decir, un mes después de la fecha del presente aviso.

Los accionistas que no estén de acuerdo con estos cambios podrán solicitar el reembolso de sus acciones sin cargo alguno hasta el 8 de septiembre de 2025.

4. Modificación de "ACT Human Capital" (el "Subfondo")

El Consejo ha decidido eliminar el enfoque de impacto de AXA IM aplicado por el Subfondo.

El suplemento del Folleto, el anexo SFDR y el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) del Subfondo se modificarán en consecuencia.

No se prevé que este cambio repercuta en (i) el perfil de riesgo, (ii) los costes y comisiones, y (iii) la composición de la cartera del Subfondo.

Este cambio entrará en vigor el 8 de septiembre de 2025, un mes después de la fecha del presente aviso.

Los accionistas que no estén de acuerdo con este cambio podrán solicitar el reembolso de sus acciones sin cargo alguno hasta el 8 de septiembre de 2025.

5. Modificación de "ACT Biodiversity" (el "Subfondo")

El Consejo ha decidido modificar el objetivo y la estrategia de inversión del Subfondo para armonizarlos entre los fondos de renta variable de la misma gama que aplican un enfoque de impacto y reflejar mejor su enfoque extrafinanciero.

El suplemento del Folleto, el anexo SFDR y el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) del Subfondo se modificarán en consecuencia.

No se prevé que estos cambios repercutan en (i) el perfil de riesgo, (ii) los costes y comisiones, y (iii) la composición de la cartera del Subfondo.

Estos cambios entrarán en vigor el 8 de septiembre de 2025, es decir, un mes después de la fecha del presente aviso.

Los accionistas que no estén de acuerdo con estos cambios podrán solicitar el reembolso de sus acciones sin cargo alguno hasta el 8 de septiembre de 2025.

6. Aclaraciones sobre el proceso de gestión de "ACT Green Bonds" y "ACT Dynamic Green Bonds" (los "Subfondos")

El Consejo ha decidido detallar en el Proceso de gestión de los Subfondos, en consonancia con sus anexos SFDR, que definen respectivamente el universo de inversión sostenible apto tras la aplicación de un primer filtro de exclusión, tal y como se describe en las Políticas de Exclusión Sectorial y Normas ESG de AXA IM.

Los suplementos del Folleto de los Subfondos se modificarán en consecuencia.

Estos cambios entrarán en vigor en la fecha de publicación del Folleto actualizado.

7. Modificación de la estrategia de inversión de "Global Strategic Bonds" (el "Subfondo"), que pasará a denominarse "Global Strategic Income"

El Consejo ha decidido (i) actualizar la denominación del Subfondo, que pasará a ser "Global Strategic Income", para reflejar mejor su orientación hacia las rentas periódicas, y (ii) modificar la estrategia de inversión del Subfondo para permitirle invertir en bonos perpetuos hasta el 15% de su patrimonio neto.

El suplemento del Folleto, el anexo SFDR y el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) del Subfondo se modificarán en consecuencia.

No se prevé que estos cambios repercutan en (i) el perfil de riesgo, (ii) los costes y comisiones, y (iii) la composición de la cartera del Subfondo.

Estos cambios entrarán en vigor el 8 de septiembre de 2025, es decir, un mes después de la fecha del presente aviso.

Los accionistas que no estén de acuerdo con estos cambios podrán solicitar el reembolso de sus acciones sin cargo alguno hasta el 8 de septiembre de 2025.

8. Modificación del objetivo y la estrategia de inversión de "Global Short Duration Bonds" (el "Subfondo")

El Consejo ha decidido modificar el objetivo y la estrategia de inversión del Subfondo para eliminar la referencia al índice de referencia y el objetivo de rentabilidad neta anualizada.

El suplemento del Folleto, el anexo SFDR y el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) del Subfondo se modificarán en consecuencia.

Los nuevos subapartados "Objetivo" y "Estrategia de inversión" del suplemento del Folleto del Subfondo se leerán como sigue y los correspondientes apartados de sus DFI se modificarán en consecuencia, según proceda:

Objetivo ~~Durante un periodo renovable de dos años, tratar de generar rentas, en EUR, mediante una exposición dinámica al universo de renta fija mundial de duración corta y una rentabilidad anualizada, neta de comisiones, al tipo a un día de la moneda de la clase de acciones capitalizada o de cualquier referencia que la suceda o sea equivalente (el "Índice de referencia") + diferencial (el "Índice de referencia"), es decir, +160 puntos básicos para las clases de acciones de referencia (acciones I y acciones G), y otro diferencial que se ha establecido teniendo en cuenta exclusivamente el nivel aproximado respectivo de gastos corrientes aplicables a cada clase de acciones (es decir, respectivamente, +120 pb para las acciones A, +20 pb para las acciones BE, +80 pb para las acciones E, +145 pb para las acciones F y ZF, +185 pb para las acciones M, +75 pb para las acciones U y sin diferencial para las acciones N).~~

~~Esta rentabilidad anualizada es un objetivo y no está garantizada.~~

Estrategia de inversión El Subfondo se gestiona de forma activa **sin referencia a ningún índice** y está referenciado al Índice de referencia con el objetivo de batirlo. En el marco del proceso de inversión, la Gestora de inversiones tiene total discreción sobre la composición de la cartera del Subfondo. No hay restricciones en cuanto a la medida en que la rentabilidad del Subfondo puede desviarse de la del Índice de referencia.

(...)

No se prevé que estos cambios repercutan en (i) el perfil de riesgo, (ii) los costes y comisiones, y (iii) la composición de la cartera del Subfondo.

Estos cambios entrarán en vigor el 8 de septiembre de 2025, es decir, un mes después de la fecha del presente aviso.

Los accionistas que no estén de acuerdo con estos cambios podrán solicitar el reembolso de sus acciones sin cargo alguno hasta el 8 de septiembre de 2025.

9. Modificación de "Derivados y técnicas de gestión eficiente de la cartera" de "Global Optimal Income" (el "Subfondo")

El Consejo ha decidido aclarar en el subapartado "Derivados y técnicas de gestión eficiente de la cartera" del suplemento del Folleto del Subfondo que este puede utilizar opciones y otros productos estructurados en todas las clases de activos.

El suplemento del Folleto y los documentos de datos fundamentales para el inversor (DFI) del Subfondo se modificarán en consecuencia.

No se prevé que este cambio repercuta en (i) el perfil de riesgo, (ii) los costes y comisiones, y (iii) la composición de la cartera del Subfondo.

Este cambio entrará en vigor el 8 de septiembre de 2025, un mes después de la fecha del presente aviso.

Los accionistas que no estén de acuerdo con este cambio podrán solicitar el reembolso de sus acciones sin cargo alguno hasta el 8 de septiembre de 2025.

10. Modificación de la estrategia de inversión y del proceso de gestión de "AI & Metaverse" (el "Subfondo"), que pasará a denominarse "Artificial Intelligence"

El Consejo ha decidido (i) eliminar el enfoque temático del Subfondo en el metaverso para centrarse exclusivamente en la inteligencia artificial, y (ii) en consecuencia, modificar la denominación del Subfondo a "Artificial Intelligence".

El suplemento del Folleto, el Anexo SFDR y el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) del Subfondo se modificarán en consecuencia.

Las modificaciones mencionadas requerirán un reajuste limitado de la cartera del Subfondo, lo que supondrá unos costes estimados de aproximadamente el 0,01% del VL. De lo contrario, no se prevé que estos cambios repercutan en (i) el perfil de riesgo, y (ii) los costes y comisiones del Subfondo.

Estos cambios entrarán en vigor el 8 de septiembre de 2025, es decir, un mes después de la fecha del presente aviso.

Los accionistas que no estén de acuerdo con estos cambios podrán solicitar el reembolso de sus acciones sin cargo alguno hasta el 8 de septiembre de 2025.

11. Modificación de la estrategia de inversión de "ACT US High Yield Bonds Low Carbon" (el "Subfondo")

El Consejo ha decidido mencionar, por motivos de transparencia, que el Subfondo podrá mantener hasta un 10% de su patrimonio neto en valores en dificultades e improductivos en caso de rebaja de la calificación.

El suplemento del Folleto y los documentos de datos fundamentales para el inversor (DFI) del Subfondo se modificarán en consecuencia.

No se prevé que este cambio repercuta en (i) el perfil de riesgo, (ii) los costes y comisiones, y (iii) la composición de la cartera del Subfondo.

Este cambio entrará en vigor el 8 de septiembre de 2025, un mes después de la fecha del presente aviso.

Los accionistas que no estén de acuerdo con este cambio podrán solicitar el reembolso de sus acciones sin cargo alguno hasta el 8 de septiembre de 2025.

12. Modificación de la Estrategia de inversión de "US Credit Short Duration IG" (el "Subfondo")

El Consejo ha decidido eliminar la posibilidad de que el Subfondo invierta hasta el 10% de su patrimonio neto en bonos contingentes convertibles (CoCos).

El suplemento del Folleto y los documentos de datos fundamentales para el inversor (DFI) del Subfondo se modificarán en consecuencia.

No se prevé que este cambio repercuta en (i) el perfil de riesgo, (ii) los costes y comisiones, y (iii) la composición de la cartera del Subfondo.

Este cambio entrará en vigor el 8 de septiembre de 2025, un mes después de la fecha del presente aviso.

Los accionistas que no estén de acuerdo con este cambio podrán solicitar el reembolso de sus acciones sin cargo alguno hasta el 8 de septiembre de 2025.

13. Modificación de "Defensive European Equity" (el "Subfondo")

El Consejo ha decidido eliminar la posibilidad de que los accionistas del Subfondo canjeen sus acciones por acciones de otros subfondos de la Sociedad y, a la inversa, de que los accionistas de otros subfondos de la Sociedad canjeen sus acciones por acciones del Subfondo, modificando los apartados "Día hábil del Subfondo" y "Órdenes de suscripción, canje y reembolso" del suplemento del Folleto del Subfondo.

El suplemento del Folleto del Subfondo se modificará en consecuencia.

Este cambio entrará en vigor el 8 de septiembre de 2025.

14. Aclaración sobre el índice de referencia utilizado por "Euro Credit Plus" y "Euro Inflation Bonds" (los "Subfondos")

El Consejo ha decidido modificar los suplementos de los Subfondos para insertar los nombres completos de los índices de referencia de los que los Subfondos seleccionan valores respectivamente.

Los suplementos del Folleto y los documentos de datos fundamentales para el inversor (DFI) del Subfondo se modificarán en consecuencia.

Este cambio entrará en vigor el 8 de septiembre de 2025.

15. Modificación de la estrategia de inversión de "Global Income Generation" (el "Subfondo")

El Consejo ha decidido, por motivos de transparencia, aclarar que los valores de emisores de cualquier parte del mundo incluyen los mercados emergentes (hasta el 30% de los activos del Subfondo).

El suplemento del Folleto y los documentos de datos fundamentales para el inversor (DFI) del Subfondo se modificarán en consecuencia.

No se prevé que este cambio repercuta en (i) el perfil de riesgo, (ii) los costes y comisiones, y (iii) la composición de la cartera del Subfondo.

Este cambio entrará en vigor el 8 de septiembre de 2025, un mes después de la fecha del presente aviso.

Los accionistas que no estén de acuerdo con este cambio podrán solicitar el reembolso de sus acciones sin cargo alguno hasta el 8 de septiembre de 2025.

16. Modificación de la definición de "Días hábiles del Subfondo" de determinados Subfondos (los "Subfondos")

El Consejo ha decidido incluir el día festivo de Eurex en la definición de "Día hábil del Subfondo" de los siguientes Subfondos:

- ACT Europe Equity
- ACT Human Capital
- Euro Selection
- Europe ex-UK MicroCap
- Europe Small Cap
- Europe Equity
- Optimal Income

Los suplementos del Folleto de los Subfondos antedichos se modificarán en consecuencia.

Este cambio entrará en vigor el 8 de septiembre de 2025.

17. Incorporación de exclusiones PAB o CTB al proceso de gestión de varios Subfondos (los "Subfondos")

De acuerdo con el informe final de la Autoridad Europea de Valores y Mercados sobre las directrices relativas a los nombres de fondos que utilizan términos relacionados con la sostenibilidad o las cuestiones ESG (las "**Directrices de la AEVM**"), los fondos que utilicen los términos "Sustainable", "Environmental" e "Impact" en sus nombres deben aplicar las exclusiones del Índice de Referencia alineadas con el Acuerdo de París contenidas en el Artículo 12, apartado 1, letras a) a g), del Reglamento Delegado (UE) 2020/1818 de la Comisión (las "**exclusiones PAB**").

Por lo tanto, se ha decidido reflejar en el Proceso de gestión de los siguientes Subfondos que aplican las exclusiones PAB:

- ACT Biodiversity
- ACT Clean Economy (que pasará a denominarse "Clean Energy")
- ACT Europe Equity
- ACT Eurozone Equity
- ACT Factors – Climate Equity Fund
- ACT Green Bonds
- ACT Dynamic Green Bonds
- ACT US High Yield Bonds Low Carbon
- Multi Asset People & Planet
- Emerging Markets Responsible Equity QI
- Sustainable Eurozone Equity
- People & Planet Equity
- Sustainable Equity QI
- Euro Buy and Maintain Sustainable Credit
- Euro Sustainable Credit
- Global Responsible Aggregate

De acuerdo con las Directrices, los fondos que utilicen los términos "Social", "Governance" y "Transition" en sus nombres deben aplicar las exclusiones de Índices de Referencia para la Transición Climática de la UE que figuran en el artículo 12, apartado 1, letras a) a c), del Reglamento Delegado (UE) 2020/1818 de la Comisión (las "**exclusiones CTB**").

Por lo tanto, se ha decidido reflejar en el Proceso de gestión de los siguientes Subfondos que aplican las exclusiones CTB:

- Social
- ACT Human Capital

Los suplementos del Folleto de los Subfondos antedichos se modificarán en consecuencia.

Estos cambios entrarán en vigor en la fecha de publicación del Folleto actualizado.

18. Inversiones en deuda subordinada por parte de determinados Subfondos (los "Subfondos")

El Consejo ha decidido permitir que los siguientes Subfondos inviertan en deuda subordinada:

- Emerging Markets Short Duration Bonds, hasta el 30%
- ACT Green Bonds, hasta el 25%
- ACT US High Yield Bonds Low Carbon, hasta el 25%
- Asian Short Duration Bonds, hasta el 50%
- Euro 7-10, hasta el 25%
- Euro Long Duration Bonds, hasta el 25%
- Euro Bonds, hasta el 25%
- Euro Buy and Maintain Sustainable Credit, hasta el 25%
- Global Buy and Maintain Credit, hasta el 25%
- Global High Yield Bonds, hasta el 25%
- US Credit Short Duration IG, hasta el 25%
- US Dynamic High Yield Bonds, hasta el 25%
- US Enhanced High Yield Bonds, hasta el 25%

- US High Yield Bonds, hasta el 25%
- US Short Duration High Yield Bonds, hasta el 25%
- Defensive Optimal Income, hasta el 25%
- Optimal Income, hasta el 25%
- Global Income Generation, hasta el 25%

Como consecuencia de lo anterior, se ha incorporado el riesgo de "deudas subordinadas" al apartado de "Riesgos" de los suplementos del Folleto relativos a los Subfondos.

Además, el Consejo ha decidido aumentar el porcentaje de inversiones en deuda subordinada permitido para los siguientes Subfondos del 25% al 30% de sus respectivos patrimonios netos:

- Euro Credit Short Duration
- Euro Sustainable Credit

Los suplementos del Folleto y los documentos de datos fundamentales para el inversor (DFI) de los Subfondos antedichos se modificarán en consecuencia.

No se prevé que estos cambios repercutan en (i) el perfil de riesgo, (ii) los costes y comisiones, y (iii) la composición de la cartera del Subfondo.

Estos cambios entrarán en vigor el 8 de septiembre de 2025, es decir, un mes después de la fecha del presente aviso.

Los accionistas que no estén de acuerdo con estos cambios podrán solicitar el reembolso de sus acciones sin cargo alguno hasta el 8 de septiembre de 2025.

19. Disposiciones varias

Con sujeción a aprobación previa de la CSSF, el Consejo ha **DECIDIDO** finalmente aplicar en el Folleto un número limitado de otros cambios administrativos, modificaciones, aclaraciones, correcciones, ajustes y/o actualizaciones, incluida la actualización de las referencias y ajustes a los términos definidos, incluidos los siguientes:

- Eliminación de todas las referencias a "Euro Sustainable Bonds" tras su fusión con "Euro Bonds" y a "Euro Short Duration Bonds" tras su fusión con "Euro Strategic Bonds".
- Inserción de un factor de riesgo de "Inversiones en el universo de pequeña y/o microcapitalización" en el subapartado "Factores de riesgo" de "Global Income Generating Assets".
- Aclaración de los factores de riesgo "Riesgo de bonos contingentes convertibles", "Riesgo de deudas subordinadas" y "Riesgo de estrategias de volatilidad de renta variable" (que pasará a denominarse "Riesgo de estrategias de volatilidad") en el apartado "Descripciones de riesgos".
- Inserción de un factor de riesgo de "Valores perpetuos" en el apartado "Descripciones de riesgos" de la parte principal del Folleto y en el subapartado "Factores de riesgo" de cada suplemento de los subfondos que invierten actualmente en bonos perpetuos.
- Inserción de una mención sobre el precio de lanzamiento y relanzamiento en el subapartado "Compra de acciones" a efectos de transparencia;
- Actualización del directorio de la Sociedad gestora.

Este cambio entrará en vigor en la fecha de publicación del Folleto actualizado.

* * *

Un ejemplar del Folleto revisado (incluidos los anexos SFDR de los Subfondos) y de los documentos de datos fundamentales para el inversor (DFI), según proceda, estará disponible gratuitamente en el domicilio social de la Sociedad y en <https://funds.axa-im.lu/fund-centre>.

A la atención de los accionistas belgas:

Cuando se ofrezca el reembolso gratuito (excepto los impuestos potenciales) a los accionistas del Subfondo en cuestión, esa solicitud de reembolso podrá realizarse al servicio financiero sito en Bélgica:

CACEIS Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86 C b320, 1000 Bruxelles. El Folleto, que recoge los cambios que acaban de mencionarse, los documentos de Datos Fundamentales, los estatutos sociales y los informes anual y semestral podrán obtenerse también de manera gratuita en la sede del servicio financiero de Bélgica. Los accionistas belgas deben tener en cuenta que las Acciones de la Clase I no se encuentran abiertas a suscripción en Bélgica.

A la atención de los accionistas suizos:

Representante en Suiza: FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, 8008 Zúrich.

Agente de pagos en Suiza: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, 8001 Zúrich.

Los estatutos, el Folleto, los documentos de Datos Fundamentales y los informes anuales y semestrales pueden obtenerse de forma gratuita a través del representante en Suiza.

Atentamente,

El Consejo de administración

AXA World Funds