

AXA WORLD FUNDS

Een Luxemburgse Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal

Maatschappelijke zetel: 49, avenue J. F. Kennedy

L-1855 Luxemburg

R.C.S. Luxemburg B-63.116

(de "BEVEK")

Kennisgeving aan de aandeelhouders van AXA World Funds - European High Yield Bonds

De hier gebruikte termen met een hoofdletter hebben dezelfde betekenis als gedefinieerd in het prospectus van de Bevek.

Luxemburg, 4 februari 2022

Geachte aandeelhouder,

De Raad van Bestuur van de Bevek (de "**Raad van Bestuur**") heeft besloten over te gaan tot de fusie door overneming van AXA World Funds - European High Yield Bonds (het "**Overgenomen Compartiment**") in AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon¹ (het "**Ontvangende Compartiment**"). Het Ontvangende Compartiment wordt opgericht met het oog op en ter gelegenheid van de Fusie (de verrichting wordt hierna de "**Fusie**" genoemd), overeenkomstig artikel 1(20)(a) van de wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging, artikel 33 van de Statuten van de Bevek (de "**Statuten**") en de voorwaarden zoals uiteengezet in het prospectus van de Bevek (het "**Prospectus**").

In dit verband zal het Ontvangende Compartiment het Overgenomen Compartiment (samen de "**Fuserende Compartimenten**" genoemd) op 11 maart 2022 (de "Datum van Inwerkingtreding") overnemen.

In deze kennisgeving worden de implicaties van de beoogde Fusie beschreven. Gelieve contact op te nemen met uw financieel adviseur mocht u vragen hebben over de inhoud van deze kennisgeving. De fusie kan een impact hebben op uw fiscale situatie. Aandeelhouders dienen contact op te nemen met hun belastingadviseur voor specifiek belastingadvies met betrekking tot de Fusie.

1. Belangrijkste aspecten en tijdschema met betrekking tot de Fusie

- (i) Op de Datum van Inwerkingtreding zullen alle activa en passiva van het Overgenomen Compartiment worden overgedragen naar het Ontvangende Compartiment. Het Overgenomen Compartiment zal ophouden te bestaan ten

¹ Het fonds wordt niet publiek aangeboden in België.

gevolg van de Fusie en zal bijgevolg op de Datum van Inwerkingtreding worden ontbonden zonder in vereffening te gaan.

- (ii) Er zal geen algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen om de Fusie goed te keuren en de aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment dienen niet over de Fusie te stemmen.
- (iii) De aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment die niet akkoord gaan met de Fusie hebben het recht om vóór 4 maart 2022 om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) te verzoeken om de terugkoop en/of conversie van hun aandelen zoals verder beschreven in deel 6 hieronder. Inschrijvingen op en/of conversies in de aandelen van het Overgenomen Compartiment zullen niet langer worden aanvaard vanaf de datum van verzending van dit bericht, zoals vermeld in deel 7 hierna.
- (iv) Terugkoop of conversie van het Overgenomen Compartiment zullen niet worden opgeschort, behalve gedurende een periode van vijf (5) werkdagen te rekenen vanaf dertig (30) dagen na de verzending van deze kennisgeving tot de Datum van Inwerkingtreding.
- (v) De fusie werd goedgekeurd door de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (de “**CSSF**”).
- (vi) Het onderstaande tijdschema geeft een overzicht van de belangrijkste stappen van de Fusie.

Kennisgeving aan de aandeelhouders	4 februari 2022
Uiterste datum voor inschrijving op / conversie van aandelen in het Overgenomen Compartiment	15.00 uur (Luxemburgse tijd) 4 februari 2022
Uiterste datum voor de kosteloze terugkoop van aandelen in het Overgenomen Compartiment	15.00 uur (Luxemburgse tijd) 4 maart 2022
Berekening van de aandelenruilverhouding	11 maart 2022
Datum van Inwerkingtreding van de Fusie	11 maart 2022

2. Achtergrond bij en redenering achter de Fusie

De Raad is van oordeel dat het niveau van de netto-inventariswaarde van het Overgenomen Compartiment niet langer een economisch redelijk beheer van de portefeuille van het Compartiment mogelijk maakt en dat het Overgenomen Compartiment in de toekomst naar verwachting geen significante instroom zal aantrekken, terwijl besloten werd een nieuw koolstofarm compartiment te lanceren

dat op een meer milieubewuste manier in de Europese hoogrentende markt zal beleggen.

De Raad van Bestuur is van oordeel dat, gelet op de bovenstaande overwegingen, een fusie in het beste belang is van het Overgenomen Compartiment en zijn aandeelhouders, aangezien (i) het Overnemende Compartiment een beleggingsdoelstelling en -beleid heeft dat verenigbaar is met dat van het Overgenomen Compartiment, (ii) het typische beleggersprofiel van het Overnemende Compartiment verenigbaar is met dat van het Overgenomen Compartiment, en (iii) het Overnemende Compartiment het potentieel heeft om zijn activa onder beheer te doen toenemen, waardoor de globale uitgaven van het fonds waarschijnlijk zullen dalen en de activa van de aandeelhouders op een betere en meer doeltreffende manier zullen worden beheerd.

3. Impact van de Fusie op aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment

Bij de uitvoering van de Fusie op de Datum van Inwerkingtreding worden de aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment aandeelhouders van het Ontvangende Compartiment. Het Overgenomen Compartiment zal op de Datum van Inwerkingtreding worden ontbonden zonder in vereffening te gaan.

De aandelen van het Overgenomen Compartiment zullen op de Datum van Inwerkingtreding worden ingetrokken en de aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment zullen in ruil aandelen van het Ontvangende Compartiment ontvangen.

Om de Fusie te vergemakkelijken, zal de portefeuille van het Overgenomen Compartiment vóór de Fusie worden herschikt gedurende een periode van vijf (5) werkdagen vanaf dertig (30) dagen na de verzending van het bericht aan de aandeelhouder. De geraamde kosten voor de herschikking van de portefeuille zullen minder dan 0,25% van de netto-inventariswaarde van het Overgenomen Compartiment bedragen, maar kunnen afhankelijk van de werkelijke resultaten hoger of lager zijn.

De Fusie zal bindend zijn voor alle aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment die geen gebruik hebben gemaakt van hun recht om te verzoeken om de terugkoop of de conversie van hun aandelen, zonder kosten, zoals uiteengezet in deel 6 hieronder.

4. Vergelijking van de belangrijkste kenmerken van de Fuserende Compartimenten

(a) Bescherming en rechten van beleggers

De Fuserende Compartimenten zijn compartimenten van dezelfde entiteit en zullen bijgevolg genieten van gelijkwaardige beleggersbeschermingen en -rechten.

(b) Beleggingsdoelstellingen en -beleid

De aandeelhouders worden erop gewezen dat er aanzienlijke verschillen bestaan tussen het beleggingsbeleid van de Fuserende Compartimenten. Voor nadere bijzonderheden wordt verwezen naar de onderstaande tabel:

	Overgenomen Compartiment	Ontvangend Compartiment
Beleggingsdoelstellingen	Streven naar een hoog inkomstenniveau, in EUR, uit een actief beheerde obligatieportefeuille.	Streven naar een hoog inkomstenniveau, in EUR, uit een actief beheerde obligatieportefeuille, waarvan de koolstofvoetafdruk, gemeten als koolstofintensiteit, ten minste 30% lager is dan die van de ICE BofA European Currency High Yield Hedged EUR index (de "Benchmark"). Als secundaire "niet-financiële doelstelling" wordt er ook naar gestreefd de waterintensiteit van de portefeuille ten minste 30% lager te houden dan de Benchmark. De doelstelling van het Compartiment om te beleggen in posities met een lagere koolstofemissie-intensiteit dan de Benchmark wordt niet nagestreefd met het oog op de verwezenlijking van de langetermijndoelstellingen van de Overeenkomst van Parijs inzake de opwarming van de aarde.
Beleggingsbeleid	Het Compartiment wordt actief beheerd om kansen op de Europese overheids- en bedrijfsobligatiemarkt te benutten door hoofdzakelijk te beleggen in effecten die deel uitmaken van de ICE BofA European Currency High Yield BB-B Rated Constrained Hedged EUR benchmark index (de "Benchmark"). In het kader van het beleggingsproces heeft de Beleggingsbeheerder een ruime beslissingsbevoegdheid over de samenstelling van de portefeuille van het Compartiment en kan hij, op basis van zijn beleggingsovertuigingen,	Het Compartiment wordt actief beheerd en refereert aan de Benchmark om kansen op de Europese bedrijfsobligatiemarkt te benutten, door hoofdzakelijk te beleggen in effecten die deel uitmaken van het universum van de Benchmark. In het kader van het beleggingsproces heeft de Beleggingsbeheerder een ruime beslissingsbevoegdheid over de samenstelling van de portefeuille van het Compartiment en kan hij, op basis van zijn beleggingsovertuigingen, posities innemen in bedrijven, landen of sectoren die niet in de Benchmark zijn opgenomen of een andere positionering innemen in termen van looptijd, geografische spreiding en/of sector- of emittentenselectie

	<p>posities innemen in bedrijven, landen of sectoren die niet in de Benchmark zijn opgenomen of een andere positionering innemen in termen van looptijd, geografische spreiding en/of sector- of emittentenselectie dan de Benchmark, ook al zijn de bestanddelen van de Benchmark over het algemeen representatief voor de portefeuille van het Compartiment. De afwijking van de Benchmark zal dus waarschijnlijk aanzienlijk zijn. Het Compartiment belegt hoofdzakelijk in vastrentende en variabelrentende obligaties onder beleggingskwaliteit (high-yield bonds) uitgegeven door openbare of particuliere ondernemingen. Meer in het bijzonder belegt het Compartiment hoofdzakelijk in vastrentende overdraagbare obligaties onder beleggingskwaliteit, uitgegeven door openbare of particuliere ondernemingen en uitgedrukt in een Europese valuta. Het Compartiment kan ook, en tot 10%, Distressed en Defaulted effecten aanhouden als gevolg van het aanhouden van obligaties waarvan de rating verlaagd zou zijn tot defaulted of distressed, indien dergelijke obligaties naar de mening van de Beleggingsbeheerder in overeenstemming zijn met de beleggingsdoelstelling van het Compartiment. Deze effecten zullen naar verwachting binnen 6 maanden worden verkocht, tenzij specifieke gebeurtenissen de Beleggingsbeheerder verhinderen hun liquiditeit te verwerven. De selectie van de schuldinstrumenten is niet uitsluitend en mechanisch gebaseerd op hun openbaar</p>	<p>dan de Benchmark, ook al zijn de bestanddelen van de Benchmark over het algemeen representatief voor de portefeuille van het Compartiment. De afwijking van de Benchmark zal dus waarschijnlijk aanzienlijk zijn.</p> <p>Het Compartiment refereert ook aan de Benchmark door te streven naar de verwezenlijking van zijn niet-financiële doelstellingen. Voor alle duidelijkheid: de Benchmark van het Compartiment is een brede marktindex die geen expliciete beleggings- of duurzaamheidsdoelstelling heeft, maar wordt gebruikt om het succes van de beleggings- en duurzaamheidsdoelstellingen van het Compartiment te meten. De Beleggingsbeheerder hanteert een benadering van "verbetering van de extrafinanciële indicatoren" ten opzichte van het belegbare universum, waarbij het gemiddelde van elke extrafinanciële indicator - koolstofintensiteit en waterintensiteit - berekend op het niveau van het Compartiment, ten minste 30% beter is dan het gemiddelde berekend voor de Benchmark.</p> <p>Het Compartiment hanteert een duurzame beleggingsbenadering waarbij de Beleggingsbeheerder de koolstofintensiteit en de waterintensiteit te allen tijde bindend toepast in het effectenselectieproces. Het Compartiment sluit de meeste effecten in koolstofintensieve subsectoren uit van zijn beleggingsuniversum. Tot deze subsectoren behoren de metaal-, mijnbouw- en staalproducenten en de meeste subsectoren binnen de sectoren energie en nutsvoorzieningen.</p> <p>Het bereik van de in aanmerking komende effecten wordt ten minste om de 6 maanden herzien, zoals beschreven in de transparantiecode van het Compartiment die beschikbaar is</p>
--	---	---

	<p>beschikbare kredietratings, maar ook op een interne analyse van het krediet- of marktrisico. De beslissing om effecten te kopen of te verkopen is ook gebaseerd op andere analysecriteria van de Beleggingsbeheerder.</p> <p>Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijke converteerbare obligaties (CoCos).</p> <p>Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in icbe's en/of icb's.</p> <p>Het Compartiment past te allen tijde bindend het Sectorale Uitsluitingsbeleid van AXA IM toe, zoals beschreven in het document dat beschikbaar is op de website https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines, met uitzondering van derivaten en onderliggende in aanmerking komende icb's.</p>	<p>op https://www.axa-im.com/fund-centre.</p> <p>Bovendien past de Beleggingsbeheerder in het effectenselectieproces te allen tijde bindend het beleid inzake Sectorale Uitsluiting en ESG-normen van AXA IM toe, met uitzondering van derivaten en onderliggende in aanmerking komende icb's, zoals beschreven in de documenten die beschikbaar zijn op de website: https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines.</p> <p>Het dekkingspercentage voor de koolstofintensiteitsindicator en de ESG-analyse-rating binnen de portefeuille bedraagt elk ten minste 90% van de nettoactiva van het Fonds, terwijl het dekkingspercentage voor de waterintensiteitsindicator binnen de portefeuille ten minste 70% van de nettoactiva van het Fonds bedraagt. Deze dekkingspercentages zijn exclusief obligaties en andere schuldbewijzen die zijn uitgegeven door soevereine emittenten, en liquide middelen of equivalent daarvan die bijkomend worden aangehouden. De indicatoren koolstofintensiteit en waterintensiteit zullen verkregen van een externe leverancier. De ESG-ratingmethode wordt beschreven in de volgende link: https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology.</p> <p>De ESG-gegevens die in het beleggingsproces worden gebruikt, zijn gebaseerd op ESG-methodologieën die deels steunen op gegevens van derden, en in sommige gevallen intern zijn ontwikkeld. Ze zijn subjectief en kunnen in de loop van de tijd veranderen. Ondanks verschillende initiatieven kan het gebrek aan geharmoniseerde definities ervoor zorgen dat ESG-</p>
--	--	---

	<p>criteria heterogeen zijn. Daardoor zijn de verschillende beleggingsstrategieën die gebruik maken van ESG-criteria en ESG-rapportage moeilijk met elkaar te vergelijken. Strategieën die ESG-criteria hanteren en strategieën die criteria voor duurzame ontwikkeling hanteren, kunnen ESG-gegevens gebruiken die op elkaar lijken, maar die toch van elkaar moeten worden onderscheiden omdat hun berekeningsmethode verschillend kan zijn.</p> <p>Het Compartiment belegt in vastrentende en variabelrentende obligaties onder beleggingskwaliteit (high-yield bonds) uitgegeven door openbare of particuliere ondernemingen. Wanneer effecten geen rating hebben, moet de beleggingsbeheerder van oordeel zijn dat ze gelijkwaardig zijn aan die niveaus.</p> <p>Meer in het bijzonder belegt het Compartiment hoofdzakelijk in vastrentende, overdraagbare obligaties onder beleggingskwaliteit, uitgegeven door openbare of particuliere ondernemingen die hoofdzakelijk gevestigd zijn in Europa (en bijkomstig in andere rechtsgebieden, met inbegrip van de VS of in opkomende markten zoals Latijns-Amerika of Azië) en die uitgedrukt zijn in een Europese munt.</p> <p>Het Compartiment kan ook, en tot 10%, Distressed en Defaulted effecten aanhouden als gevolg van het aanhouden van obligaties waarvan de rating verlaagd zou zijn tot defaulted of distressed, indien dergelijke obligaties naar de mening van de Beleggingsbeheerder in overeenstemming zijn met de beleggingsdoelstelling van het Compartiment. Deze effecten zullen naar verwachting binnen 6 maanden worden verkocht, tenzij specifieke gebeurtenissen de Beleggingsbeheerder verhinderen hun liquiditeit te verwerven.</p> <p>De selectie van de schuldinstrumenten is niet</p>
--	---

		<p>uitsluitend en mechanisch gebaseerd op hun openbaar beschikbare kredietratings, maar ook op een interne analyse van het krediet- of marktrisico. De beslissing om effecten te kopen of te verkopen is ook gebaseerd op andere analysecriteria van de Beleggingsbeheerder.</p> <p>Het Compartiment kan ook beleggen in het volgende, tot het aangegeven percentage van de nettoactiva:</p> <ul style="list-style-type: none"> - geldmarktinstrumenten: een derde - converteerbare obligaties: een kwart - voorwaardelijke converteerbare obligaties (CoCos): tot 10% <p>Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in icbe's en/of icb's.</p>
<p>Derivaten en technieken die door de Fuserende Compartimenten kunnen worden gebruikt</p>	<p>Het Compartiment kan derivaten gebruiken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en beleggingen.</p> <p>Derivaten kunnen credit default swaps (single-name CDS of CDS-index) omvatten.</p> <p>Dergelijke derivaten met onderliggende indexen zullen geen aanzienlijke herbalanceringskosten met zich meebrengen. In uitzonderlijke marktomstandigheden kan de blootstelling van het Compartiment aan één enkele emittent in een onderliggende index meer dan 20% en tot 35% van de nettoactiva bedragen, vooral wanneer de onderliggende indexen sterk geconcentreerd zijn.</p> <p>Het Compartiment maakt geen gebruik van total return swaps.</p> <p>Alle gebruik van derivaten zal in overeenstemming zijn met</p>	<p>Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer, afdekking en beleggingen.</p> <p>Derivaten kunnen credit default swaps (single-name CDS of CDS-index) omvatten.</p> <p>Dergelijke derivaten met onderliggende indexen zullen geen aanzienlijke herbalanceringskosten met zich meebrengen. In uitzonderlijke marktomstandigheden kan de blootstelling van het Compartiment aan één enkele emittent in een onderliggende index meer dan 20% en tot 35% van de nettoactiva bedragen, vooral wanneer de onderliggende indexen sterk geconcentreerd zijn.</p> <p>Alle gebruik van derivaten zal in overeenstemming zijn met de voorwaarden in "Meer over derivaten".</p> <p>Met het oog op een doeltreffend portefeuillebeheer maakt het Compartiment in het kader van zijn dagelijks beleggingsbeheer gebruik</p>

	<p>de voorwaarden in "Meer over derivaten".</p> <p>Met het oog op een doeltreffend portefeuillebeheer maakt het Compartiment in het kader van zijn dagelijks beleggingsbeheer gebruik van de volgende technieken (als % van de nettoactiva):</p> <ul style="list-style-type: none"> · effectenuitleningen: verwacht 0-20%; max. 90% · repo-transacties/omgekeerde repo-transacties: verwacht 0-10%; max. 20% <p>Door effectenuitleningen aan te gaan, tracht het Compartiment het rendement op dagelijkse basis te verhogen (de geleende activa zullen het Compartiment een extra rendement opleveren). Bij het gebruik van repo-transacties/omgekeerde repo-transacties streeft het Compartiment naar een optimaal onderpandbeheer door het aangaan van onderpand transformaties om de liquiditeit en contanten te beheren.</p> <p>De belangrijkste soorten activa in het toepassingsgebied zijn obligaties.</p> <p>Het Compartiment doet geen beroep op effectenleningen.</p> <p>Alle technieken voor een efficiënt portefeuillebeheer zullen in overeenstemming zijn met de termen in "Meer over efficiënt portefeuillebeheer".</p>	<p>van de volgende technieken (als % van de nettoactiva):</p> <ul style="list-style-type: none"> · effectenuitleningen: verwacht 0-10%; max. 90% · repo-transacties/omgekeerde repo-transacties: verwacht 0-10%; max. 20% <p>Door effectenuitleningen aan te gaan, tracht het Compartiment het rendement op dagelijkse basis te verhogen (de geleende activa zullen het Compartiment een extra rendement opleveren). Bij het gebruik van repo-transacties/omgekeerde repo-transacties streeft het Compartiment naar een optimaal onderpandbeheer door het aangaan van onderpand transformaties om de liquiditeit en contanten te beheren.</p> <p>De belangrijkste soorten activa in het toepassingsgebied zijn obligaties.</p> <p>Het Compartiment doet geen beroep op effectenleningen.</p> <p>Alle technieken voor een efficiënt portefeuillebeheer zullen in overeenstemming zijn met de termen in "Meer over efficiënt portefeuillebeheer".</p>
<p>De Fuserende Compartimenten hebben het volgende beheerproces</p>	<p>De Beleggingsbeheerder selecteert beleggingen op basis van een aantal factoren, waaronder macro- en micro-economische analyse en</p>	<p>De Beleggingsbeheerder selecteert de beleggingen aan de hand van een tweestappenbenadering: 1/ analyse van de koolstofintensiteits- en</p>

	<p>kredietanalyse van emittenten. De Beleggingsbeheerder beheert ook de positionering van de kredietcurve en de blootstelling aan verschillende sectoren</p>	<p>waterintensiteitsgegevens om ervoor te zorgen dat het gemiddelde van de op het niveau van het Compartiment berekende KPI koolstofintensiteit en waterintensiteit ten minste 30% beter is dan het gemiddelde berekend voor het belegbare universum, gevolgd door de toepassing van een tweede uitsluitingsfilter, beschreven in het Beleid van AXA IM inzake Sectorale Uitsluiting en de ESG-normen; 2/ economische, waarderings- en technische analyse van de markten op basis van een aantal factoren, waaronder macro- en micro-economische analyse en kredietanalyse van emittenten, en beheer van de positionering van de kredietcurve en de blootstelling aan de verschillende sectoren.</p>
--	--	---

Aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment worden ook verzocht om aandachtig het voorbeeld van het KIID van het Ontvangende Compartiment te lezen dat hier als Bijlage 1 is bijgevoegd, alvorens enige beslissing met betrekking tot de Fusie te nemen.

(c) SRRI

De SRRI's met betrekking tot de aandelenklassen van het Overgenomen en het Ontvangende Compartiment zijn 4.

(d) Profiel van de typische belegger

Zowel het Overgenomen Compartiment als het Ontvangende Compartiment zijn mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

(e) Kenmerken van elke gelijksoortige aandelenklasse van het Overgenomen Compartiment en het Ontvangende Compartiment

De maximale vergoedingen die in voorkomend geval door de Aandeelhouders moeten worden betaald en de maximale jaarlijkse vergoeding die door de Compartimenten moet worden betaald, worden hieronder in detail beschreven (het verschil tussen de kenmerken van de aandelenklasse van het Overgenomen Compartiment en die van de vergelijkbare aandelenklasse van het Ontvangende Compartiment is vetgedrukt):

Aandelenklassen	Overgenomen Compartiment AWF – European High Yield Bonds					Ontvangende Compartiment AWF – ACT European High Yield Bonds Low Carbon				
	A	E	F	I	M	A	E	F	I	M
Instapkosten	3,00 %	—	2,00 %	—	—	3,00 %	—	2,00 %	—	—
Conversieergoeding	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Terugkoopvergoeding	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Beheervergoeding	1,50 %	1,50 %	1,00 %	1,00 %	—	<u>1,20 %</u>	<u>1,20 %</u>	<u>0,60 %</u>	<u>0,50 %</u>	—
Toegepaste servicevergoeding	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %
Distributievergoeding	—	0,50 %	—	—	—	—	0,50 %	—	—	—
Prestatievergoeding	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Lopende kosten (van de representatieve aandelenklasse - EUR Cap)	1,46 %	1,96 %	0,86 %	0,67 %	0,17 %	<u>1,45 %</u>	<u>1,95 %</u>	<u>0,85 %</u>	<u>0,66 %</u>	<u>0,16 %</u>

Bovendien zijn de valuta en de frequentie van de NIW, het dividend- en afdekkingsbeleid, de inschrijvings-, terugkoop- en conversieprocedure en het minimumbedrag van inschrijving en minimumdeelneming in beide Fuserende Compartimenten gelijk.

(f) Vergelijking van de landen waar de Fuserende Compartimenten op de Datum van Inwerkingtreding zijn geregistreerd

De landen waar de aandelen van het Overgenomen Compartiment en van het Ontvangende Compartiment zullen worden geregistreerd, zijn dezelfde.

(g) Herschikking van de portefeuille

Zoals hierboven aangegeven, zal vóór de Fusie een herschikking van de portefeuille van het Overgenomen Compartiment worden uitgevoerd tijdens een periode van vijf (5) werkdagen die dertig (30) dagen na de datum van deze kennisgeving aanvangt.

(h) Risicoprofiel

De Fuserende Compartimenten zijn aan dezelfde risico's blootgesteld, met uitzondering van het feit dat het Ontvangende Compartiment bijkomend is blootgesteld aan (i) het herbeleggingsrisico, (ii) het uitbreidingsrisico (met dien verstande dat dergelijke risico's ook van toepassing waren in het Overgenomen Compartiment, zodat er geen impact is op de beleggers), (iii) het risico van opkomende markten en (iv) het risico dat voortvloeit uit ESG-beleggingen. Bovendien wordt verwacht dat de waarschijnlijke impact van de duurzaamheidsrisico's op het rendement van zowel het Overgenomen Compartiment als het Ontvangende Compartiment respectievelijk middelmatig en laag zal zijn.

5. Criteria inzake de waardering van activa en passiva

De activa en passiva van de Fuserende Compartimenten zullen worden gewaardeerd op de datum voor de berekening van de toepasselijke ruilverhouding van de aandelen in overeenstemming met de bepalingen van het Prospectus en de Statuten.

6. Rechten van aandeelhouders met betrekking tot de Fusie

De aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment zullen vanaf de Datum van Inwerkingtreding automatisch, in ruil voor hun aandelen in het Overgenomen Compartiment, een aantal aandelen van de overeenkomstige aandelenklasse van het Ontvangende Compartiment ontvangen dat gelijk is aan het aantal aandelen in de betrokken aandelenklasse van het Overgenomen Compartiment, vermenigvuldigd met de relevante ruilverhoudingen die voor elke aandelenklasse zullen worden berekend.

Overgenomen Compartiment Aandelenklassen		FUSIE →	Ontvangend Compartiment Aandelenklassen	
A	EUR Kapitalisatie		A	EUR Kapitalisatie
E	EUR Kapitalisatie		E	EUR Kapitalisatie
F	EUR Kapitalisatie		F	EUR Kapitalisatie
I	EUR Kapitalisatie		I	EUR Kapitalisatie
M	EUR Kapitalisatie		M	EUR Kapitalisatie

Aangezien het Ontvangende Compartiment wordt opgericht met het oog op en ter gelegenheid van de Fusie, zal de ruilverhouding aldus worden vastgesteld op 1:1.

Binnen het Overnemende Compartiment zal als gevolg van de Fusie geen inschrijvings-, terugkoop- of conversievergoeding worden geheven.

Aangezien de referentiewaarde van de overeenkomstige aandelenklasse in het Overgenomen Compartiment en het Ontvangende Compartiment dezelfde is, moet geen wisselkoers worden toegepast voor de berekening van het aantal aandelen van het Ontvangende Compartiment dat op de Datum van Inwerkingtreding in ruil voor dergelijke bestaande aandelen van het Overgenomen Compartiment moet worden uitgegeven.

De aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment zullen vanaf de Datum van Inwerkingtreding dezelfde rechten verwerven als de aandeelhouders van het Ontvangende Compartiment en zullen bijgevolg deelnemen aan elke stijging van de netto-inventariswaarde van het Ontvangende Compartiment in de toekomst.

Aangezien de Fuserende Compartimenten compartimenten van dezelfde Bevek zijn, zijn het opbouwproces en de waardering voor beide compartimenten gelijk. Bovendien zullen de opgebouwde rechten in het Ontvangende Compartiment worden overgedragen.

De aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment die niet akkoord gaan met de Fusie zullen de mogelijkheid krijgen om de terugkoop van hun aandelen te vragen, of, indien mogelijk, de conversie ervan in aandelen van een ander Compartiment van de Bevek.

In dit verband zullen de terugkoop en/of de conversie van aandelen worden uitgevoerd zonder andere kosten dan die welke door de Bevek of het Overgenomen Compartiment worden ingehouden om de desinvesteringkosten te dekken.

De aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment zullen het recht hebben hun voornoemd recht uit te oefenen om de terugkoop of de conversie van hun aandelen te vragen tot 4 maart 2022 om 15.00 uur (Luxemburgse tijd).

De aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment die hun recht om hun aandelen kosteloos terug te kopen niet hebben uitgeoefend, zullen hun rechten als aandeelhouders van het Ontvangende Compartiment uitoefenen met ingang van de Datum van Inwerkingtreding.

7. Procedureaspecten

Opschorting van verhandelingen van het Overgenomen Compartiment

Met het oog op de ordelijke en tijdige uitvoering van de procedures die vereist zijn voor de uitvoering van de Fusie, heeft de Raad van Bestuur besloten dat inschrijvingen op of conversies van aandelen van het Overgenomen Compartiment niet langer zullen worden aanvaard of verwerkt vanaf de datum van verzending van deze kennisgeving.

Terugkoop of conversie van aandelen van het Overgenomen Compartiment zullen niet worden opgeschort, behalve gedurende een periode van vijf (5) werkdagen te rekenen vanaf dertig (30) dagen na de verzending van deze kennisgeving tot de

Datum van Inwerkingtreding. Aandeelhouders hebben het recht om tot 4 maart 2022 om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) te verzoeken om de terugkoop of conversie van hun aandelen.

Geen aandeelhoudersstemming vereist

Er is krachtens artikel 33 van de statuten geen aandeelhoudersstemming vereist om de fusie uit te voeren. Aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment die het niet eens zijn met de Fusie kunnen verzoeken om de terugkoop of de conversie van hun aandelen zoals vermeld in deel 6 hierboven.

Bevestiging van de Fusie

Elke aandeelhouder van het Overgenomen Compartiment zal een kennisgeving ontvangen waarin het aantal aandelen van de overeenkomstige aandelenklasse van het Ontvangende Compartiment wordt bevestigd dat hij na de Fusie zal bezitten.

Publicaties

De Fusie en de Datum van Inwerkingtreding zullen via gepaste middelen openbaar worden gemaakt. Indien dit wettelijk vereist is, zal deze informatie ook openbaar beschikbaar worden gesteld in andere rechtsgebieden waar aandelen van het Overgenomen Compartiment worden verdeeld.

Goedkeuring door de bevoegde autoriteiten

De fusie werd goedgekeurd door de CSSF, de bevoegde instantie die toezicht houdt op de Bevek in Luxemburg.

8. Kosten van de Fusie

AXA Funds Management S.A., de beheerverenootschap, zal de juridische, adviseurs-, audit- en administratieve kosten en uitgaven ten laste nemen die verbonden zijn aan het voorbereiden en het uitvoeren van de Fusie.

9. Belastingheffing

Aandeelhouders in het Overgenomen Compartiment wordt aangeraden hun eigen professionele adviseurs te raadplegen over de fiscale gevolgen van de Fusie volgens de wetten van de landen van hun nationaliteit, verblijfplaats, domicilie of oprichting.

10. Bijkomende informatie

10.1 Fusieverslag

De Raad van Bestuur zal PricewaterhouseCoopers, *Société Coopérative*, de erkende auditor van de Bevek (de "**Auditor**") met betrekking tot de Fusie, belasten met de validatie van de berekeningsmethode van de ruilverhoudingen, evenals van de werkelijke ruilverhoudingen zoals vastgesteld op de datum voor de berekening

van de ruilverhouding. De Auditor zal verslagen over de Fusie opstellen die een validatie van de volgende punten zullen omvatten

- 1) de criteria die worden gehanteerd voor de waardering van de activa en/of passiva ten behoeve van het berekenen van de ruilverhouding;
- 2) de berekeningsmethode voor het bepalen van de ruilverhouding; en
- 3) de uiteindelijke ruilverhouding.

Een kopie van het verslag van de Auditor zal op verzoek kosteloos ter beschikking worden gesteld van de aandeelhouders van de Fuserende Compartimenten en van de CSSF.

10.2 Beschikbare bijkomende documenten

De volgende documenten zijn vanaf 4 februari 2022 op verzoek en kosteloos beschikbaar voor de aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment op de maatschappelijke zetel van de Bevek:

- (a) de door de Raad van Bestuur opgestelde fusievoorwaarden met gedetailleerde informatie over de Fusie, inclusief de berekeningsmethode van de ruilverhoudingen van de aandelen (de "**Fusievoorwaarden**");
- (b) een verklaring van de deponerende bank van de Bevek waarin wordt bevestigd dat zij heeft nagegaan of de Fusievoorwaarden in overeenstemming zijn met de bepalingen van de wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging en de Statuten;
- (c) het Prospectus waarin de Fusie wordt vermeld; en
- (d) de KIID's van de Fuserende Compartimenten. De Raad van Bestuur wijst de aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment op het belang om de KIID's van het Ontvangende Compartiment te lezen alvorens enige beslissing in verband met de Fusie te nemen.

Het Prospectus, rekening houdend met een dergelijke vereffening, is beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de BEVEK of op de website www.axa-im.com.

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 Belgium SA, Havenlaan 86 C b320, B – 1000 Brussel. Het huidige prospectus, waarin rekening wordt gehouden met de hierboven vermelde wijzigingen, de documenten met essentiële beleggersinformatie (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%.

Aandeelhouders kunnen verzoeken om meer informatie te ontvangen in verband met de Fusie.

Mocht u hierover vragen hebben, gelieve dan contact op te nemen met de maatschappelijke zetel van de Bevek.

Met de meeste hoogachting,

De Raad van Bestuur

BIJLAGE 1

Voorbeeld-KIID van het Ontvangende Compartiment

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

FIXED INCOME

AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon

Een Subfonds van de AXA World Funds SICAV

Aandelenklasse: AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon A Capitalisation EUR (ISIN : LU2415296651)

Dit Subfonds wordt beheerd door AXA Funds Management S.A., een onderneming van de AXA IM Groep

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling

Hoge Inkomsten nastreven in EUR door te beleggen in Europese bedrijfsobligaties waarvan de CO2-voetafdruk minstens 30% lager is dan die van de ICE BofA European Currency High Yield Index (de benchmark). Als bijkomstige, niet-financiële doelstelling streeft de portefeuille een waterintensiteit na die minstens 30% lager is dan die van de benchmark.

Beleggingsbeleid

Het Subfonds wordt actief beheerd en maakt gebruik van een benchmark om beleggingsmogelijkheden in de Europese markt voor bedrijfsobligaties te kunnen benutten, door hoofdzakelijk te beleggen in effecten die deel uitmaken van de benchmark. De beleggingsbeheerder mag de portefeuille vrij samenstellen en kan beleggen in bedrijven, landen of sectoren die geen deel uitmaken van de benchmark of een afwijkende positie innemen qua rentevoeligheid, geografische indeling en/of selectie van sectoren of emittenten in vergelijking met de benchmark, hoewel de componenten van de benchmark doorgaans representatief zijn voor de portefeuille van het Subfonds. De afwijking ten opzichte van de benchmark zal dus waarschijnlijk groot zijn.

De beleggingsbeheerder past een methode van "superieure" niet-financiële indicatoren toe op het beleggingsuniversum, waarbij het gemiddelde van elke niet-financiële indicator – de koolstof- en waterintensiteit – berekend op het niveau van het subfonds minstens 30% beter moet zijn dan die van de benchmark.

Het Subfonds past een duurzame beleggingsbenadering toe waarbij koolstof- en waterintensiteit op elk moment bindende criteria zijn in het selectieproces. Het Subfonds weert het merendeel van de effecten van koolstofintensieve subsectoren uit zijn beleggingsuniversum, onder meer metalen, mijnbouw en staalproductoren en de meeste subsectoren van de energie- en nutssector. Eerst analyseert de beleggingsbeheerder de gegevens van de koolstof- en waterintensiteit om ervoor te zorgen dat de gemiddelde KPI voor de koolstof- en waterintensiteit berekend op het niveau van het Subfonds minstens 30% beter is dan die van het beleggingsuniversum. Daarna volgt een tweede uitsluitingsfilter, zoals beschreven in het beleid voor sectoruitsluitingen en ESG-normen van AXA IM (<https://www.axa-im.com/our-policies>). De dekkinggraad voor de indicator van de koolstofintensiteit en de score van de ESG-analyse in de portefeuille moet in beide gevallen minstens 90% van de nettoactiva van het Subfonds beslaan, terwijl de dekkinggraad van de indicator voor de waterintensiteit minstens 70% van de nettoactiva van het Subfonds moet beslaan. Ten tweede voert de beleggingsbeheerder een grondige macro- en micro-economische analyse van de markt (selectie van emittenten, sectorspreiding, positionering op de rentecurve (de rentecurve geeft het verband weer tussen de beleggingstermijn en de renteopbrengst)).

De gebruikte ESG-gegevens in het beleggingsproces zijn gebaseerd op ESG methodes die deels gebruik maken van gegevens van derden en in sommige gevallen intern worden ontwikkeld, zijn subjectief en kunnen in de loop van de tijd veranderen. ESG-criteria kunnen sterk uiteenlopen, omdat er geen geharmoniseerde definities bestaan. Bijgevolg zijn de verschillende beleggingsstrategieën die ESG-criteria gebruiken en de ESG-verslaggeving moeilijk met elkaar te vergelijken. Strategieën die ESG-criteria en criteria inzake duurzame ontwikkeling toepassen, kunnen ESG-gegevens gebruiken die sterk op elkaar lijken, maar die toch van elkaar moeten worden onderscheiden, omdat hun berekeningsmethode kan verschillen. Concreet belegt het Subfonds hoofdzakelijk in hoogrentende obligaties met

een vaste of variabele rente die zijn uitgegeven door private of staatsbedrijven die hoofdzakelijk zijn gevestigd in Europa (en op bijkomstige wijze in andere rechtsgebieden, onder meer de VS of de opkomende markten) en in een Europese munt luiden, en een kredietnotering hebben van minder dan BBB bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige notering (bij Moody's of een andere noteringsmaatschappij) of die van gelijkwaardige kwaliteit worden geacht indien er geen kredietnotering beschikbaar is. Het Subfonds mag tot 10% beleggen in effecten waarvan de emittent in financiële nood verkeert (distressed) of in default is gegaan nadat hun kredietnotering werd verlaagd, als zij geacht worden overeen te stemmen met de beleggingsdoelstelling van het subfonds. Deze effecten worden naar verwachting binnen 6 maanden verkocht, tenzij specifieke gebeurtenissen de beleggingsbeheerder verhinderen om ze te gelde te maken. Bij de selectie van kredietinstrumenten wordt niet alleen uitgegaan van hun publiek beschikbare kredietnotering, maar ook van een interne analyse van het krediet- of markt risico. Beslissingen om activa te kopen of te verkopen worden ook nog op andere analysecriteria van de beleggingsbeheerder gebaseerd.

Het Subfonds belegt maximaal 1/3 van zijn nettoactiva in geldmarktinstrumenten en maximaal 1/4 in converteerbare obligaties (inclusief maximaal 10% in voorwaardelijk converteerbare obligaties of CoCo's). Binnen een limiet van 200% van de nettoactiva van het Subfonds kan de beleggingsstrategie worden gerealiseerd met behulp van directe beleggingen en/of derivaten, met name Credit Default Swaps. Derivaten kunnen ook worden gebruikt voor afdeckingsdoelinden en efficiënt portefeuillebeheer.

Het fonds is een financieel product dat een duurzame beleggingsdoelstelling nastreeft in de zin van artikel 9 van de Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende Informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector.

Uitkeringsbeleid

Voor kapitalisatiedeelbewijzen (Kap) wordt het dividend herbelegd.

Valuta van het Subfonds

De referentiemunt van het Subfonds is de EUR.

Beleggingshorizon

Dit Subfonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die binnen 5 jaar willen desinvesteren.

Uitvoering van aan- en verkooporders

Aankoop-, conversie- en verkooporders dienen uiterlijk op de waarderingsdag om 15.00 u. Luxemburgse tijd te zijn ontvangen door de registerhouder en transferagent. Orders worden uitgevoerd tegen de intrinsieke waarde die geldt op die waarderingsdag. De belegger wordt erop gewezen dat extra verwerkingstijd nodig kan zijn als gevolg van de eventuele betrokkenheid van tussenpersonen zoals financieel adviseurs of distributeurs. De intrinsieke waarde van dit subfonds wordt dagelijks berekend.

Risico- en opbrengstprofiel



De risicocategorie wordt berekend op basis van historische cijfers die mogelijk geen betrouwbare aanwijzing vormen voor het toekomstige risicoprofiel van het Subfonds.

De gepubliceerde risicocategorie wordt niet gegarandeerd en kan in de toekomst wijzigen.

De laagste categorie betekent niet dat deze risicovrij is.

Waarom bevindt dit Subfonds zich in deze categorie?

Het kapitaal van het Subfonds wordt niet gegarandeerd. Het Subfonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan

schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Bijkomende risico's (risico's die materieel relevant zijn voor het fonds en die niet voldoende door de indicator worden opgevangen)

Markt risico: risico op schommelingen in de intrinsieke waarde tijdens de looptijd van het subfonds als gevolg van marktschommelingen (volatiliteit van de koers van activa, verruiming van spreads) in het algemeen of van schommelingen in specifieke markten.

Liquiditeitsrisico: het risico op een lage liquiditeit in bepaalde marktomstandigheden, wat ertoe kan leiden dat het subfonds problemen heeft om alle of een deel van zijn activa te waarden, te kopen of te verkopen en van invloed kan zijn op de intrinsieke waarde van het subfonds.

Kredietrisico: het risico dat emittenten van in het subfonds aangehouden obligaties hun verplichtingen niet nakomen of hun kredietnotering naar beneden bijgesteld zien, resulterend in een vermindering van de intrinsieke waarde.

FIXED INCOME

AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon

Kosten

De door u betaalde kosten worden aangewend om de beheerskosten van het fonds te dekken, inclusief marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

In stapvergoeding	3.00%
Uitstapvergoeding	geen

Dit is het maximale percentage dat van uw belegging zou kunnen worden ingehouden voordat deze belegt wordt.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	1.45%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

In het verleden behaalde resultaten	geen
-------------------------------------	------

De weergegeven instap- en uitstapkosten zijn maximale cijfers. In sommige gevallen betaalt u minder, uw financiële adviseur kan u hierover informeren. Het percentage van de lopende kosten is een raming. Het cijfer is exclusief:

- Prestatievergoedingen
- De transactiekosten van de portefeuille, behalve wanneer het Subfonds instap- of uitstapkosten betaald heeft voor de aan- of verkoop van aandelen van een andere collectieve beleggingsregeling.

For more information about charges, please refer to the Fees and Expenses section of the prospectus which is available at <https://funds.axa-im.com/>.

In het verleden behaalde resultaten



Het subfonds werd nog niet geïntroduceerd.

Het rendement van het subfonds volgt de benchmarkindex niet. Voor de verschillende aandelenklassen van het subfonds wordt het resultaat van de benchmark vermeld onder 'In het verleden behaalde resultaten' ofwel omgezet naar de munt van de desbetreffende aandelenklasse, ofwel afgedekt tegen de referentiemunt van het subfonds voor afgedekte aandelenklassen ('afgedekte benchmark'). In sommige gevallen waarin de afgedekte benchmark niet beschikbaar is, wordt de benchmark weergegeven in de referentiemunt van het subfonds, waardoor het rendement van de weergegeven benchmark kan afwijken van dat van de desbetreffende aandelenklasse vanwege het inherente rendementsverschil doordat de valuta-afdekking niet tot uitlijning komt in de benchmark.

Praktische informatie

Bewaarder:

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Aanvullende informatie:

Nadere informatie over dit subfonds, zoals het prospectus en het recentste jaar- en halfjaarsverslag, kunnen kosteloos worden verkregen in het Engels, Duits, Frans, Spaans en Italiaans bij de beheermaatschappij van het subfonds, het centrale administratiekantoor, de distributeurs van het subfonds dan wel online op <https://funds.axa-im.com/>. Er zijn nog meer aandelenklassen beschikbaar voor dit subfonds. Voor meer informatie over andere aandelenklassen, verwijzen wij u naar het prospectus dat beschikbaar is op <https://funds.axa-im.com/>. Het bijgewerkte beloningsbeleid van de beheermaatschappij staat online op www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Dat document bevat een beschrijving van de manier waarop beloningen en voordelen worden toegekend aan werknemers, alsook informatie over het remuneratiecomité. Op verzoek verschaft de beheermaatschappij gratis een gedrukt exemplaar. Elk subfonds stemt overeen met een ander deel van de activa en passiva van de ICBE. De activa van elk subfonds zijn dan ook afgezonderd van de activa van de andere subfondsen en zijn enkel beschikbaar om te voldoen aan de rechten van beleggers in het betreffende subfonds en de rechten van schuldeisers van wie de vorderingen verband houden met de oprichting, de werking of de vereffening van dat subfonds.

Publicatie netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde per aandeel is beschikbaar op

<https://funds.axa-im.com/>, en op het hoofdkantoor van de beheermaatschappij.

Fiscale regelgeving:

Het Subfonds is onderworpen aan Luxemburgse belastingwetten en regelgevingen. Dit kan van invloed zijn op uw beleggingen, afhankelijk van het land waar u verblijft. Voor meer informatie dient u contact op te nemen met een belastingadviseur.

Verklaring i.v.m. aansprakelijkheid:

AXA Funds Management S.A. kan uitsluitend op basis van enige verklaring in dit document die misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is met de hoofdpunten in het prospectus van het subfonds aansprakelijk worden gesteld.

Switchen tussen Subfondsen:

Aandelhouders kunnen verzoeken om alle deelbewijzen van om het even welk Subfonds te converteren in deelbewijzen van een ander Subfonds, onder voorbehoud dat aan de toegangsvoorwaarden van de beoogde aandelenklasse, het beoogde type of subtype van dit Subfonds wordt voldaan, op basis van hun respectieve netto-inventariswaarde berekend op de waarderingsdag die volgt op de datum waarop het verzoek tot conversie ontvangen is. De terugkoop- en inschrijvingskosten voor deze conversie kunnen in rekening worden gebracht aan de aandeelhouder, zoals aangegeven in het prospectus. Voor meer informatie over de manier waarop tussen Subfondsen kan worden gewisseld, verwijzen wij u naar het prospectus, rubriek switchen tussen Subfondsen, dat beschikbaar is op <https://funds.axa-im.com/>.



Investment
Managers

Dit Subfonds is toegelaten in Luxemburg en staat onder de controle van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF: Luxemburgse toezichthouder op de financiële sector). AXA Funds Management S.A. is toegelaten in Luxemburg en staat onder de controle van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luxemburgse toezichthouder op de financiële sector). Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 19/01/2022.