



AXA WORLD FUNDS
(De "Sicav")
Een Luxemburgse Société d'Investissement à Capital Variable
Maatschappelijke zetel: 49, laan J. F. Kennedylaan
L-1855 Luxemburg
Handelsregister: Luxemburg, B-63.116

Kennisgeving aan de aandeelhouders van AXA World Funds – Framlington Talents Global en AXA World Funds – ACT Social Progress

De hier gebruikte termen met een hoofdletter hebben dezelfde betekenis als die welke in het prospectus van de BEVEK wordt gedefinieerd.

Luxemburg, 11 april 2022

Geachte aandeelhouder,

De raad van bestuur van de BEVEK (de "**Raad van Bestuur**") heeft besloten over te gaan tot de fusie door overname van AXA World Funds - Framlington Talents Global (het "**Overgenomen Compartiment**") in AXA World Funds - ACT Social Progress (het "**Ontvangende Compartiment**") (de transactie 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 overeenkomstig 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) overnemen op 17 juni 2022 (de "Datum van Inwerkingtreding").

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. Voornaamste aspecten en tijdschema in verband met 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 als gevolg van de Fusie en zal daardoor 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) Aandeelhouders van de Fuserende Compartimenten die het niet eens zijn met de Fusie hebben het recht om vóór 15.00 uur (Luxemburgse tijd) op 10 juni 2022 te verzoeken om de terugkoop en/of conversie van hun aandelen, zoals verder beschreven in deel 8 hieronder. Inschrijvingen op en/of conversies in de aandelen van het Overgenomen Compartiment zullen vanaf de verzenddatum van deze kennisgeving niet langer aanvaard worden, zoals aangegeven in deel 9 hieronder.
- (iv) Inschrijvingen op, terugkopen van of conversies in aandelen van het Ontvangende Compartiment zullen tijdens het Fusieproces niet worden opgeschort, behalve tijdens de periode van vijf (5) werkdagen voor de berekening van de desbetreffende ruilverhoudingen, zoals uiteengezet in deel 8 hieronder.
- (v) Terugkoop of conversie uit de Fuserende Compartimenten zal niet worden opgeschort, behalve gedurende een periode van vijf (5) werkdagen vanaf zestig (60) dagen na de verzending van deze kennisgeving tot de Datum van Inwerkingtreding.
- (vi) De Fusie werd goedgekeurd door de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (de “**CSSF**”).
- (vii) Het onderstaande tijdschema is een samenvatting van de belangrijkste fasen van de Fusie.

Kennisgeving aan de aandeelhouders	maandag 11 april 2022
Uiterste datum voor inschrijving op / conversie van aandelen in het Overgenomen Compartiment	11 april 2022
Uiterste datum voor de kosteloze terugkoop van aandelen in de Fuserende Compartimenten	10 juni 2022
Berekening van de aandelenruilverhouding	17 juni 2022
Datum van Inwerkingtreding van de Fusie	17 juni 2022

2. Achtergrond bij en redenering achter de Fusie

De Raad is van mening dat het niveau van de netto-inventariswaarde van het Overgenomen Compartiment een economisch redelijk beheer van de portefeuille van het Overgenomen Compartiment onmogelijk maakt en dat het Overgenomen Compartiment in de toekomst naar verwachting geen aanzienlijke instroom zal aantrekken, terwijl het Ontvangende Compartiment intussen van een goede dynamiek profiteert en door dezelfde beheerders wordt beheerd.

In het licht van het voorgaande is de Raad van Bestuur van mening dat het niet langer in het belang van de beleggers in het Overgenomen Compartiment is om het Overgenomen Compartiment te blijven beheren. In plaats van het Overgenomen Compartiment te sluiten, meent de Raad van Bestuur dat het in het belang van de beleggers is om het Overgenomen Compartiment te fuseren met het Ontvangende Compartiment.

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

Bij de uitvoering van de Fusie op de Datum van Inwerkingtreding zullen de aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment aandeelhouders worden 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 te rekenen vanaf zestig (60) dagen na de verzending van de kennisgeving aan de aandeelhouders van de Fuserende Compartimenten. De geraamde kosten voor de herschikking van de portefeuille zullen minder dan 0,20% van de netto-inventariswaarde van het Overgenomen Compartiment bedragen, maar kunnen hoger of lager zijn afhankelijk van de werkelijke resultaten.

4. Impact van de Fusie op aandeelhouders van het Ontvangende Compartiment

Na de uitvoering van de Fusie zullen de aandeelhouders in het Ontvangende Compartiment dezelfde aandelen in het Ontvangende Compartiment blijven houden als voorheen en er zal geen verandering zijn in de rechten die aan die aandelen verbonden zijn. De uitvoering van de Fusie zal geen invloed hebben op de kostenstructuur van het Ontvangende Compartiment.

De Fusie zal naar verwachting geen invloed hebben op het Beleggingsbeleid van het Ontvangende Compartiment, dat verder zal worden uitgevoerd in overeenstemming met de bepalingen van het Prospectus. Er wordt dan ook niet verwacht dat er na de Datum van Inwerkingtreding een herschikking van de portefeuille van het Ontvangende Compartiment zal moeten worden uitgevoerd.

5. Impact van de Fusie op aandeelhouders van de Fuserende Compartimenten

De Fusie zal bindend zijn voor alle aandeelhouders van de Fuserende Compartimenten die geen gebruik hebben gemaakt van hun recht om kosteloos de terugkoop of de conversie van hun aandelen te vragen, zoals uiteengezet in deel 8 hierna.

6. Vergelijking van de belangrijkste kenmerken van de Fuserende Compartimenten

(a) Bescherming en rechten van de beleggers

De Fuserende Compartimenten zijn compartimenten van dezelfde entiteit en zullen bijgevolg een gelijkwaardige bescherming van de beleggers en gelijkwaardige rechten genieten.

(b) Beleggingsdoelstellingen en -beleid

De aandeelhouders worden erop gewezen dat er aanzienlijke verschillen bestaan tussen het beleggingsbeleid van de Fuserende Compartimenten. Zie voor nadere bijzonderheden de onderstaande tabel:

	AXA World Funds – Framlington Talents Global (overgenomen)	AXA World Funds – ACT Social Progress (ontvangend)
Beleggingsdoelstelling	Streven naar langetermijngroei van uw belegging, in EUR, op basis van een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde aandelen, aandelengerelateerde effecten en derivaten.	Streven naar zowel langetermijngroei van uw belegging, in USD, als een duurzame beleggingsdoelstelling , vanuit een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde aandelen en aandelengerelateerde effecten, door bedrijven te selecteren die financiële en maatschappelijke waarde creëren door sociale vooruitgang te bevorderen.
Beleggingsbeleid	<p>Het Compartiment wordt actief beheerd door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van de ondernemingen met de beste Talents-rating in elke sector die deel uitmaken van het universum van de MSCI AC World Total Return Net benchmarkindex (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, grote over- of onderwogen posities innemen in de landen, sectoren of bedrijven in vergelijking met de samenstelling van de Benchmark en/of blootstelling nemen aan bedrijven, landen of sectoren die niet in de Benchmark zijn opgenomen, 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 belegt te allen tijde ten minste 51% van de nettoactiva in aandelen van bedrijven overal ter wereld en met om het even welke kapitalisatie, die volgens de Beleggingsbeheerder geleid worden door ondernemers die een aanzienlijke deelneming in het bedrijf bezitten.</p> <p>Meer bepaald is de Beleggingsbeheerder van mening dat ondernemers beter in staat zijn om op lange termijn waarde te creëren gezien hun ervaring en capaciteiten, dat zij over actievermogen beschikken, reactief zijn en zich richten op prestaties op lange termijn als de beste weg naar maximale financiële beloningen.</p> <p>Het Compartiment kan tot 10% van de nettoactiva beleggen in Chinese A-</p>	<p>Het Compartiment wordt actief beheerd om kansen op de aandelenmarkt te benutten door ten minste 20% van zijn nettoactiva te beleggen in aandelen van bedrijven die deel uitmaken van het universum van de MSCI AC World Total Return benchmarkindex (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, grote over- of onderwogen posities innemen in de landen, sectoren of bedrijven in vergelijking met de samenstelling van de Benchmark en/of blootstelling nemen aan bedrijven, landen of sectoren die niet in de Benchmark zijn opgenomen. De afwijking van de Benchmark zal dus waarschijnlijk aanzienlijk zijn. Voor alle duidelijkheid: de Benchmark is een brede marktindex die niet is afgestemd op de duurzame beleggingsdoelstelling van het Compartiment, maar wordt gebruikt als referentie voor zijn financiële doelstelling.</p> <p>Het Compartiment streeft zowel naar een financieel rendement als naar een positieve en meetbare impact op de maatschappij, en meer bepaald op sociale kwesties. Het Compartiment belegt voornamelijk in wereldwijde beursgenoteerde aandelen die de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's) in hun sociale dimensie nastreven. De volgende SDG's hebben een directe sociale dimensie: verlichting van armoede en toegang tot essentiële producten en diensten (SDG 1), toegang tot veilig en voedszaam voedsel (SDG 2), de bevordering van gezondheid, veiligheid en welzijn (SDG 3), de bevordering van onderwijs en bijscholing van werknemers (SDG 4), de verwezenlijking van gendergelijkheid (SDG 5), toegang tot veilig water en sanitaire voorzieningen (SDG 6), toegang tot moderne en betaalbare elektriciteit (SDG 7), het bevorderen van inclusieve economische groei en fatsoenlijk werk voor iedereen (SDG 8), het bevorderen van een industrialisering die ook kleine ondernemingen omvat en innovatie stimuleert (SDG 9), het verminderen van sociale ongelijkheden (SDG 10), het creëren van veilige, veerkrachtige en betaalbare menselijke nederzettingen (SDG 11) en het bevorderen van vrede en recht en het bestrijden van alle vormen van georganiseerde misdaad (SDG 16). Het Fonds richt zich specifiek op de gebieden van sociale vooruitgang die door die SDG's worden benadrukt, zoals huisvesting en essentiële infrastructuur, financiële en technologische inclusie, oplossingen voor de gezondheidszorg, welzijn en veiligheid, onderwijs en ondernemerschap.</p>

aandelen die genoteerd zijn aan de Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in icbe's en/of icb's.

In het effectenselectieproces past de Beleggingsbeheerder 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>.

Het Compartiment wil op lange termijn de door de Verenigde Naties vastgestelde SDG's ondersteunen, met bijzondere aandacht voor de sociale thema's. Zo past het Compartiment de Impactbenadering van AXA IM voor beursgenoteerde activa toe, die beschikbaar is op <https://www.axa-im.com/responsible-investing/impact-investing/listed-assets>, volgens welke de Beleggingsbeheerder een impactbenadering toepast in het effectenselectieproces, waarbij vijf belangrijke pijlers in aanmerking worden genomen: intentionaliteit (effecten die gericht zijn op een specifiek positief milieu- of sociaal resultaat), materialiteit (beleggingen in bedrijven waar de positieve resultaten van wezenlijk belang zijn voor de begunstigden, het bedrijf, of voor beide), additionaliteit (besluiten worden beoordeeld op het waarschijnlijke vermogen om onvervulde milieu- of sociale behoeften op te lossen), negatieve overweging (bedrijfspraktijken of producten en diensten van het bedrijf kunnen de positieve impact die het elders genereert aanzienlijk ondermijnen) en meetbaarheid (duidelijke methodologie en inzet om de sociale prestaties van beleggingen te meten en te rapporteren). Het Compartiment verplicht zich ertoe te allen tijde ten minste 70% van de activa te beleggen in bedrijven die intern zijn beoordeeld op basis van de voornoemde effectbeoordelingsbenadering.

Het Compartiment hanteert een selectiviteitsbenadering voor maatschappelijk verantwoord beleggen "Best-in-Universe", waarbij rekening wordt gehouden met niet-financiële criteria, die bestaat uit het selecteren van de beste emittenten in het belegbare universum op basis van hun bijdrage aan de sociaal gerichte Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties ("sociale VN SDG's"). De selectiviteitsbenadering bestaat erin het hierboven beschreven beleggingsuniversum met ten minste 20% te verminderen (met uitzondering van liquide middelen die bijkomstig worden aangehouden en solidariteitsactiva), met gebruikmaking van een combinatie van externe en interne afstemmingsgegevens voor de SDG's.

Het bereik van de in aanmerking komende effecten wordt ten laatste om de 6 maanden herzien, zoals beschreven in de transparantiecode van het Compartiment die beschikbaar is op <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

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>.

Het dekkingspercentage van de ESG-analyse binnen de portefeuille bedraagt ten minste 90% van de nettoactiva van het Compartiment, met uitzondering van liquiditeiten die bijkomstig worden aangehouden en solidariteitsactiva. De ESG-ratingmethode wordt beschreven op de volgende link: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology>.

		<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-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>De beleggingen kunnen bedrijven van alle sectoren en marktkapitalisaties omvatten.</p> <p>Het Compartiment kan tot 30% van de nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten en tot 5% van de nettoactiva in Chinese A-aandelen die genoteerd zijn aan de Shanghai-Hong Kong Stock Connect.</p> <p>Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in icbe's en/of icb's.</p>
<p>Derivaten en Technieken</p>	<p>Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer en ter afdekking, en kan zich blootstellen aan aandelen, aandelengerelateerde effecten, obligaties, alle vastrentende instrumenten, indexen en valuta's.</p> <p>Het Compartiment maakt geen gebruik van total return swaps.</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 dagelijkse beleggingsbeheer gebruik van de volgende technieken (in % van de nettoactiva):</p> <ul style="list-style-type: none"> • securities lending: verwacht, 0-20%; max, 90% <p>Door effectenleningen aan te gaan, tracht het Compartiment het rendement op dagelijkse basis te verhogen (de geleende activa zullen een incrementeel rendement voor het Compartiment genereren).</p> <p>De belangrijkste soorten activa binnen het toepassingsgebied zijn aandelen. Het Compartiment gebruikt geen</p>	<p>Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer en ter afdekking.</p> <p>Het Compartiment maakt geen gebruik van total return swaps.</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 dagelijkse beleggingsbeheer gebruik van de volgende technieken (in % van de nettoactiva):</p> <ul style="list-style-type: none"> • securities lending: verwacht, 0-20%; max, 90% <p>Door effectenleningen aan te gaan, tracht het Compartiment het rendement op dagelijkse basis te verhogen (de geleende activa zullen een incrementeel rendement voor het Compartiment genereren).</p> <p>De belangrijkste soorten activa binnen het toepassingsgebied zijn aandelen.</p> <p>Het Compartiment gebruikt geen effectenleentransacties of repo/omgekeerde repotransacties.</p> <p>Alle technieken voor efficiënt portefeuillebeheer zullen in overeenstemming zijn met de bepalingen in "Meer over efficiënt portefeuillebeheer".</p>

	effectenleentransacties of repo/omgekeerde repotransacties. Alle technieken voor efficiënt portefeuillebeheer zullen in overeenstemming zijn met de bepalingen in "Meer over efficiënt portefeuillebeheer".	
Beheerproces	De Beleggingsbeheerder selecteert de ondernemingen met de beste Talents-rating in elke sector. De Beleggingsbeheerder richt zich op ondernemers met een sterke staat van dienst in het creëren van waarde voor de minderheidsaandeelhouders en met een aanzienlijk belang in hun respectieve bedrijven. Deze leiders zijn vaak bereid zware investeringen op korte termijn te doen om groei op lange termijn te genereren.	De Beleggingsbeheerder selecteert beleggingen aan de hand van een tweestappenbenadering : 1/ het bepalen van het in aanmerking komende universum na toepassing van een eerste uitsluitingsfilter, zoals beschreven in het beleid van AXA IM inzake sectorale uitsluiting en ESG-normen, gevolgd door een tweede "Best-in-Universe"-filter op SDG-indicatoren; 2/ met gebruikmaking van een combinatie van macro-economische, sector- en bedrijfsspecifieke analyse die berust op een strenge analyse van het bedrijfsmodel, de managementkwaliteit, de groeivoorzichten en het risico/rendementsprofiel van de bedrijven, waarbij de nadruk ligt op middellange- tot langetermijnvoordelen van de bedrijven die blijken te geven van een sterke betrokkenheid bij het bevorderen van sociale vooruitgang. Het proces steunt ook op filters en analyses van verantwoorde investeringen en op effectbeoordelingen, monitoring en metingen om na te gaan en aan te tonen dat het gewenste resultaat kan worden bereikt.
SFDR-categorie	Artikel 8 product	Artikel 9 product
Inschrijvings-, Conversie- en Terugkooporders	Alle orders worden verwerkt op basis van Forward-Forward Pricing .	Alle orders worden verwerkt op basis van Forward Pricing .

Andere kenmerken die niet in deze kennisgeving zijn vermeld, zijn dezelfde (bv. beleggingsbeheerder).

Aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment wordt ook verzocht het voorbeeld-KIID van het Ontvangende Compartiment aandachtig te lezen alvorens enige beslissing in verband met de Fusie te nemen.

(c) **SRRI**

De SRRI's met betrekking tot de aandelenklassen van het Overgenomen en het Ontvangende Compartiment zijn 6.

(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 vergelijkbare 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 nader toegelicht (het verschil tussen de kenmerken van de aandelenklasse van het Overgenomen Compartiment en die van de vergelijkbare aandelenklasse van het Ontvangende Compartiment is vetgedrukt en onderstreept):

Aandelenklassen	Overgenomen Compartiment AXA World Funds – Framlington Talents Global					Ontvangend Compartiment AXA World Funds – ACT Social Progress									
	A	E	F	S	M	A	E	F	<u>G</u>	<u>I</u>	M	S	<u>ZF</u>	<u>ZI</u>	
Instapvergoeding	5,50%	—	2,00%	5,50%	—	5,50%	—	2,00%	—	—	—	5,50%	2,00%	—	
Conversievergoeding	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Uitstapvergoeding	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Beheervergoeding	1,50%	1,50%	0,75%	1,75%	—	1,50%	1,50%	0,75%	0,60%	0,60%	—	1,75%	0,75%	0,60%	
Toegepaste servicevergoeding	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	
Distributievergoeding	—	0,75%	—	—	—	—	0,75%	—	—	—	—	—	—	—	
Prestatievergoeding	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Lopende kosten (van de representatieve aandelenklasse - EUR Kap)	1,76%	2,51%	1,01%	(USD) 2,01%	0,12%	1,76%	2,51%	1,01%	(USD) 0,51%	0,77%	0,17%	(USD) 2,01%	0,89%	(USD) 0,77%	

Bovendien verschillen de NIW-valuta's van de Fuserende Compartimenten (EUR voor het Overgenomen Compartiment en USD voor het Ontvangende Compartiment). De NIW-frequentie, het dividend- en afdekkingsbeleid, het inschrijvings-, terugkoop- en conversieproces en het minimale inschrijvingsbedrag en het minimale participatiebedrag zijn evenwel voor beide Fuserende Compartimenten gelijk.

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

De landen waar de aandelen van het Overgenomen Compartiment en van het Ontvangende Compartiment geregistreerd zijn, zijn dezelfde, behalve voor Chili en IJsland, waar het Overgenomen Compartiment geregistreerd is, maar het Ontvangende Compartiment niet. Dit heeft echter geen gevolgen voor de Fusie, aangezien er vanaf de Datum van Inwerkingtreding geen aandeelhouders in deze twee rechtsgebieden zijn en zullen zijn.

(g) **Herschikking van de portefeuille**

Zoals hierboven aangegeven, zal vóór de Fusie een herschikking van de portefeuille van het Overgenomen Compartiment worden uitgevoerd, gedurende een periode van vijf (5) werkdagen die zestig (60) dagen na de Fusie 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 risico verbonden aan beleggingen in specifieke sectoren of activaklassen en (ii) het risico verbonden aan 'impact investing' en dat het niet geïdentificeerd is als bijzonder blootgesteld aan risico's verbonden aan derivaten en hefboomeffecten. Bovendien zal de waarschijnlijke impact van de duurzaamheidsrisico's op het rendement van zowel het Overgenomen Compartiment als het Ontvangende Compartiment naar verwachting respectievelijk middelmatig en gering zijn.

7. 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, overeenkomstig de bepalingen van het Prospectus en de Statuten.

8. Rechten van aandeelhouders met betrekking tot de Fusie

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 overeenstemmende aandelenklasse van het Ontvangende Compartiment ontvangen dat gelijk is aan het aantal aandelen in de betrokken aandelenklasse van het Overgenomen Compartiment, vermenigvuldigd met de desbetreffende ruilverhoudingen die voor elke aandelenklasse zullen worden berekend.

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

In geval de toepassing van de desbetreffende ruilverhoudingen niet leidt tot de uitgifte van volledige aandelen, zullen aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment een bepaald aantal nieuw uitgegeven volledige aandelen en fracties van aandelen ontvangen, indien van toepassing, binnen de overeenkomstige aandelenklasse van het Ontvangende Compartiment.

Er zullen geen inschrijvings-, terugkoop- of conversiekosten worden geheven binnen het Overgenomen Compartiment ten gevolge van de Fusie.

Aangezien de referentievaluta van de fuserende aandelenklassen van het Overgenomen Compartiment en het Ontvangende Compartiment verschillend is, zal een wisselkoers worden toegepast om het aantal aandelen van het Ontvangende Compartiment te berekenen dat op de Datum van Inwerkingtreding moet worden uitgegeven in ruil voor die bestaande aandelen van het Overgenomen Compartiment.

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

Aangezien de fuserende compartimenten van dezelfde BEVEK zijn, zijn het opbouwproces en de waardering dezelfde voor beide compartimenten. Bovendien zullen de opgebouwde rechten in het Ontvangende Compartiment worden overgedragen.

De aandeelhouders van de Fuserende Compartimenten die niet met de Fusie instemmen, 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 de BEVEK of de Fuserende Compartimenten inhouden om de desinvesteringkosten te dekken.

Aandeelhouders van de Fuserende Compartimenten zullen tot 10 juni 2022, 15.00 uur (Luxemburgse tijd), hun voornoemd recht kunnen uitoefenen om de terugkoop of conversie van hun aandelen te vragen.

De aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment die hun recht op kosteloze terugkoop van hun aandelen niet hebben uitgeoefend, zullen vanaf de Datum van Inwerkingtreding hun rechten als aandeelhouders van het Ontvangende Compartiment uitoefenen.

9. Procedureaspecten

Opschorting van transacties van het Overgenomen Compartiment

Om de procedures die nodig zijn voor de uitvoering van de Fusie ordelijk en tijdig uit te voeren, 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 verzenddatum van deze kennisgeving.

De terugkoop of conversie van aandelen van het Overgenomen Compartiment zal niet worden opgeschort, behalve gedurende een periode van vijf (5) werkdagen te rekenen vanaf zestig (60) dagen na de verzending van de kennisgeving aan de aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment tot de Datum van Inwerkingtreding. In dit verband hebben de aandeelhouders tot 10 juni 2022 om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) het recht om de terugkoop of de conversie van hun aandelen te verzoeken.

Opschorting van transacties van het Ontvangende Compartiment

Inschrijvingen op, terugkopen van of conversies in aandelen van het Ontvangende Compartiment zullen tijdens het Fusieproces niet worden opgeschort, behalve gedurende een periode van vijf (5) werkdagen die zestig (60) dagen na de verzending van deze kennisgeving aanvangt, tot de Datum van Inwerkingtreding. Aandeelhouders hebben tot 10 juni 2022 om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) het recht om de terugkoop of de conversie van hun aandelen te verzoeken.

Geen aandeelhoudersstemming vereist

Er is krachtens artikel 33 van de Statuten geen aandeelhoudersstemming vereist om de fusie uit te voeren. Aandeelhouders van de Fuserende Compartimenten die het niet eens zijn met de Fusie kunnen verzoeken om de terugkoop of de conversie van hun aandelen zoals vermeld in deel 8 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 haar Datum van Inwerkingtreding zullen met passende middelen openbaar worden gemaakt. Indien dat 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.

10. Kosten van de Fusie

AXA Funds Management S.A., de beheervenootschap, zal de juridische, advies-, audit- en administratieve kosten en uitgaven in verband met de voorbereiding en de uitvoering van de Fusie voor haar rekening nemen.

11. Belastingheffing

De 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.

12. Bijkomende informatie

12.1 Fusieverslag

De Raad van Bestuur zal PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, de erkende accountant 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 die op de datum voor de berekening van de ruilverhouding zijn vastgesteld. 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.

12.2 Beschikbare bijkomende documenten

De volgende documenten zijn voor de aandeelhouders van de Fuserende Compartimenten op verzoek kosteloos beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de BEVEK vanaf 11 april 2022:

- (a) de door de Raad van Bestuur opgestelde fusievoorwaarden die gedetailleerde informatie over de fusie bevatten, inclusief de berekeningsmethode van de ruilverhoudingen van de aandelen (de "**Fusievoorwaarden**");
- (b) een verklaring van de depositobank van de BEVEK waarin bevestigd wordt dat zij gecontroleerd heeft of de Voorwaarden van de Fusie in overeenstemming zijn met de bepalingen van de wet van 17 december 2010 houdende 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 kennis te nemen van de KIID's van het Ontvangende Compartiment alvorens enige beslissing in verband met de Fusie te nemen.

Aandeelhouders kunnen verzoeken nadere 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.

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%.

Met de meeste hoogachting,

De raad van bestuur van de BEVEK