

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 – Optimal Absolute en AXA World Funds – ACT Multi Asset Optimal Impact

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

Luxembourg, 30 augustus 2022

Geachte aandeelhouder,

De raad van bestuur van de BEVEK (de "**Raad van Bestuur**") heeft besloten over te gaan tot de fusie door opslorping van AXA World Funds - Optimal Absolute (het "**Opgeslorpte Compartiment**") in AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact (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 beleggingen, 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 Opgeslorpte Compartiment (samen de "Fuserende Compartimenten" genoemd) overnemen op 7 oktober 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 Opgeslorpte Compartiment worden overgedragen naar het Ontvangende Compartiment. Het Opgeslorpte Compartiment zal ophouden te bestaan als gevolg van de Fusie en zal daardoor op de Datum van Inwerkingtreding worden ontbonden zonder in liquidatie te gaan.
- (ii) Er zal geen algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen om de Fusie goed te keuren en de aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment zijn niet verplicht om 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) vrijdag 30 september 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 Opgeslorpte 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 dertig (30) 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	30 augustus 2022
Uiterste datum voor inschrijving op / conversie van aandelen in het Opgeslorpte Compartiment	30 augustus 2022
Uiterste datum voor de kosteloze terugkoop van aandelen in de Fuserende Compartimenten	30 september 2022
Berekening van de aandelenruilverhouding	7 oktober 2022
Datum van Inwerkingtreding van de Fusie	7 oktober 2022

2. Achtergrond bij en redenering achter de Fusie

De Raad is van mening dat het niveau van de netto inventariswaarde van het Opgeslorpte Compartiment geen economisch redelijk beheer van de portefeuille van het Opgeslorpte Compartiment mogelijk maakt en dat het Opgeslorpte 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 Opgeslorpte Compartiment is om het Opgeslorpte Compartiment te blijven beheren. In plaats van het Opgeslorpte Compartiment te sluiten, meent de Raad van Bestuur dat het in het belang van de beleggers is om het Opgeslorpte Compartiment te fuseren met het Ontvangende Compartiment.

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

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

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

Om de Fusie te vergemakkelijken, zal de portefeuille van het Opgeslorpte Compartiment vóór de Fusie worden herschikt gedurende een periode van vijf (5) werkdagen te rekenen vanaf dertig (30) 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 0,04% van de netto-inventariswaarde van het Opgeslorpte 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 het Fuserende Compartiment 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.

Meer bepaald is het Opgeslorpte Compartiment een SFDR artikel 6, met een absoluut-rendementstrategie, dat hoofdzakelijk belegt in vastrentende effecten, aandelen,

grondstoffen en valuta's overal ter wereld. Het Ontvangende Compartiment is een SFDR artikel 9 product met een duurzame beleggingsdoelstelling, dat over een breed scala van activaklassen belegt in effecten die een positieve sociale en milieu-impact hebben. Hoewel beide Compartimenten actief beheerd worden, gebruikt het Opgeslorpte Compartiment, voor sommige aandelenklassen, een benchmark voor de berekening van de prestatievergoedingen.

Terwijl de Fuserende Compartimenten beide tot respectievelijk 5% en 10% van hun netto-activa kunnen worden blootgesteld aan voorwaardelijke converteerbare obligaties en aan distressed securities (als gevolg van het aanhouden van obligaties waarvan de rating zou zijn verlaagd tot default of distressing), kan het Opslorpende Compartiment ook worden blootgesteld aan:

- opvraagbare obligaties tot 50% van zijn nettoactiva;
- effecten van emittenten van buiten de OESO tot 30% van de netto-activa;
- Chinese A-aandelen genoteerd in de Shanghai Hong-Kong Stock Connect tot 10% van de nettoactiva.

Andere belangrijke kenmerken verschillen tussen de Fuserende Compartimenten, zoals de hefboomwerking, de prijsgrondslag voor inschrijvings-, omwisselings- en terugkooporders, de aanbevolen houdperiode, het bestaan van prestatievergoedingen en het beheerproces.

Zie voor nadere bijzonderheden de onderstaande tabel:

	AXA World Funds – Optimal Absolute (opgeslorpt)	AXA World Funds – ACT Multi Asset Optimal Impact (ontvangend)
Beleggingsdoelstelling	Streven naar een positief rendement over elke opeenvolgende periode van 12 maanden, in EUR, onder alle marktomstandigheden (absoluut rendement). De inkomstrendementen zijn van minder groot belang.	Streven naar zowel groei van uw belegging op de lange termijn, in EUR, als naar een duurzame beleggingsdoelstelling, door in een breed scala van activaklassen te beleggen in effecten die een positieve sociale en milieu-impact hebben.
Beleggingsbeleid	<p>Het Compartiment wordt actief beheerd en gebruikt, voor sommige aandelenklassen, als referentie de benchmarkindex vermeld in de afdeling "Benchmark voor prestatievergoeding" hieronder (de "Benchmark"), voor de berekening van de prestatievergoeding van de aandelenklasse ten opzichte van de Benchmark. Aangezien de Benchmark een tarief is dat met name gebruikt wordt om de prestaties te meten en de beleggingsallocatie of de samenstelling van de participaties van het Compartiment niet in verhouding tot de Benchmark is samengesteld, zal de afwijking van de Benchmark waarschijnlijk aanzienlijk zijn. Het Compartiment streeft naar een jaarlijkse volatiliteit van niet meer dan 10%.</p> <p>Het Compartiment belegt, direct of via derivaten, in vastrentende effecten, aandelen, grondstoffen en valuta's overal ter wereld, met inbegrip van de opkomende markten. Het Compartiment kan lange en korte nettoposities innemen in elk van deze activaklassen.</p> <p>Meer bepaald kan het Compartiment beleggen in grondstoffen via grondstoffenindexen, op de beurs verhandelde fondsen, op de beurs verhandelde grondstoffen, aandelen, deelbewijzen of aandelen van ICBE's en/of ICB's.</p>	<p>Het Compartiment wordt actief beheerd zonder referentie aan enige benchmark.</p> <p>Het compartiment wil op lange termijn de door de Verenigde Naties vastgestelde Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) ondersteunen, met bijzondere aandacht voor het milieu en de sociale thema's. Zo past het Compartiment, wanneer het in aandelen belegt, te allen tijde bindend 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 te allen tijde bindend 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 begunstigen, 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 of milieuprestaties van beleggingen te meten en te rapporteren).</p> <p>De SDG's die door milieuthema's worden ondersteund, omvatten het waarborgen van toegang tot betaalbare en schone energie (SDG 7), het ontwikkelen van duurzame en veerkrachtige infrastructuur</p>

	<p>Het Compartiment kan tot 5% van de nettoactiva beleggen in voorwaardelijke converteerbare obligaties (CoCos).</p> <p>Het Compartiment kan ook tot 10%, Distressed en Defaulted Effecten aanhouden als gevolg van het aanhouden van obligaties waarvan de rating verlaagd zou zijn tot default of distressed, als dergelijke obligaties, naar de mening van de Beleggingsbeheerder, in overeenstemming zijn met de beleggingsdoelstelling van het Compartiment. Verwacht wordt dat deze effecten binnen 6 maanden verkocht zullen worden, tenzij specifieke gebeurtenissen de Beleggingsbeheerder verhinderen om ze te gelde te maken.</p> <p>Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in ieb's ICBE's en/of ieb's ICB's.</p> <p><u>Het Compartiment past te allen tijde bindend het Sectorale Uitsluitingsbeleid van AXA IM toe, zoals beschreven in het document dat beschikbaar is op de volgende website: https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines, met uitzondering van derivaten en onderliggende in aanmerking komende ICB's.</u></p>	<p>(SDG 9), het duurzamer maken van steden en gemeenschappen (SDG 11), het zorgen voor verantwoorde consumptie- en productiepatronen (SDG 12), dringende maatregelen nemen om klimaatverandering tegen te gaan (SDG 13), de oceanen, zeeën en mariene rijkdommen in stand te houden en duurzaam te gebruiken (SDG 14) en ter bescherming, herstel en bevordering van duurzaam gebruik van terrestrische ecosystemen, duurzaam beheer van bossen, bestrijding van woestijnvorming, stopzetting en ombuiging van bodemaantasting en het tegengaan van het verlies aan biodiversiteit (SDG 15).</p> <p>De SDG's die door sociale thema's worden ondersteund, omvatten het verlichten van armoede en de toegang tot essentiële producten en diensten (SDG 1), toegang tot veilig en voedzaam 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).</p> <p>Wat schuldinstrumenten betreft, belegt het Compartiment in groene obligaties, sociale obligaties en duurzaamheidsobligaties. De Beleggingsbeheerder heeft een eigen beoordelingskader voor groene, sociale en duurzaamheidsobligaties vastgesteld, dat voornamelijk gebaseerd is op de Groene en Sociale Obligatiebeginselen ("GSBP") van de ICMA en de richtlijnen van het Klimaatobligaties-initiatief ("CBI"). De Beleggingsbeheerder hanteert een strikt intern selectieproces voor groene, sociale en duurzaamheidsobligaties door obligaties uit te filteren die niet voldoen aan onze interne vereisten voor groene, sociale en duurzaamheidsobligaties.</p> <p>Het Compartiment tracht zijn doelstelling te bereiken via beleggingen in duurzame effecten door een "Best-in-Universe" selectiviteitsbenadering voor maatschappelijk verantwoord beleggen toe te passen die rekening houdt met niet-financiële criteria en die erin bestaat de beste emittenten in het belegbare universum te selecteren op basis van hun niet-financiële ratings met een focus op de pijler Milieu ("E-scores") voor de aandelenbucket.</p> <p>De selectiviteitsbenadering wordt steeds bindend toegepast en bestaat erin het universum van aandelenbeleggingen dat voor ESG-doeleinden is samengesteld uit de S&P Global BMI (Brede Marktindex) en de MSCI Emerging Market index, met minstens 20% te verminderen door emittenten op basis van hun E-scores uit te sluiten. Voor de obligatiebucket bestaat de selectiviteitsbenadering erin de Groene obligatie component van het voor ESG doeleinden samengestelde beleggingsuniversum van de ICE BofA Global Green Bond Index met minstens 20% te verminderen op basis van een kwalitatieve ESG analyse. Ook andere Impact (sociale en duurzame) obligaties kunnen in het Compartiment worden opgenomen, als ze een kwalitatieve ESG-analyse hebben ondergaan. De kwalitatieve ESG-analyse van Groene, Sociale en Duurzaamheidsobligaties wordt uitgevoerd volgens AXA IM's impactobligatiemethodologie, zoals beschreven op: https://www.axa-im.com/responsible-investing/impact-investing/green-and-social.</p> <p>Het resulterende beleggingsuniversum voor ESG-doeleinden van het Compartiment is samengesteld uit 20% S&P Global BMI + 20% MSCI Emerging Markets + 60% ICE BofA Green Bond Index. Voor alle duidelijkheid, de S&P Global BMI (Broad Market Index) en de MSCI Emerging Index zijn bredemarktindexen die niet afgestemd zijn op de duurzame beleggingsdoelstelling van het Compartiment,</p>
--	--	--

maar worden gebruikt als referentie voor de toepassing van de selectiviteitsbenadering voor de aandelenbucket. Voor de obligatiebucket is de ICE BofA Green Bond Index, waarvan de methodologie voor de berekening wordt gebruikt, beschikbaar op:

https://www.theice.com/publicdocs/Green_Bond_Index.pdf

is afgestemd op de duurzame beleggingsdoelstelling van het Compartiment, aangezien hij de prestaties volgt van effecten die zijn uitgegeven voor gekwalificeerde "groene" doeleinden die een duidelijk omschreven bestemming van de opbrengsten moeten hebben, uitsluitend toegepast op projecten of activiteiten die de beperking van of aanpassing aan de klimaatverandering of andere milieuduurzaamheidsdoelstellingen bevorderen, zoals omschreven in de Groene Obligatiebeginselen van de ICMA.

De ESG-criteria kunnen, uitsluitend ter illustratie, de koolstofvoetafdruk en/of de waterintensiteit voor het milieuaspect zijn, gezondheid, veiligheid en/of personeelsbeheer en gendergelijkheid voor het sociale aspect, beloningsbeleid en/of mondiale ethiek voor het bestuursaspect.

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 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 obligaties en andere schuldinstrumenten uitgegeven door overheidsemissanten, 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>.

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.

Het Compartiment belegt tot 75% van zijn nettoactiva in aandelen (met inbegrip van aandelen met een hoog dividend) en/of tot 100% van zijn nettoactiva in schuldinstrumenten, met inbegrip van aan de inflatie gekoppelde obligaties (voornamelijk groene obligaties, sociale obligaties en duurzaamheidsobligaties), uitgegeven door overheden en bedrijven die hoofdzakelijk gevestigd of genoteerd zijn in OESO-landen en die, tot 30%, onder beleggingskwaliteit mogen zijn. Het Compartiment streeft naar een jaarlijkse volatiliteit van niet meer dan 10%. Het Compartiment wordt beheerd met een rentegevoeligheid die varieert van min 2 tot 8.

Het Compartiment kan ook beleggen in of blootgesteld zijn aan opvraagbare obligaties tot 50% van zijn nettoactiva.

		<p>De selectie van schuldeffecten vindt niet uitsluitend en mechanisch plaats op basis van hun publiekelijk beschikbare ratings, maar ook op basis van een interne krediet- of marktrisicoanalyse. De beslissing om effecten te kopen of te verkopen is ook gebaseerd op andere analysecriteria van de beleggingsbeheerder.</p> <p>Het Compartiment kan tot 30% van zijn nettoactiva beleggen in effecten van emittenten van buiten de OESO.</p> <p>Het Compartiment kan ook tot 10%, Distressed en Defaulted Effecten aanhouden als gevolg van het aanhouden van obligaties waarvan de rating verlaagd zou zijn tot default of distressed, als dergelijke obligaties, naar de mening van de Beleggingsbeheerder, in overeenstemming zijn met de beleggingsdoelstelling van het Compartiment. Verwacht wordt dat deze effecten binnen 6 maanden verkocht zullen worden, tenzij specifieke gebeurtenissen de Beleggingsbeheerder verhinderen om ze te gelde te maken.</p> <p>Het Compartiment kan tot 5% van de nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCos) en tot 10% van de nettoactiva in Chinese A-aandelen die genoteerd zijn aan de Shanghai Hong-Kong Stock Connect.</p> <p>Het Compartiment kan beleggen in geldmarktinstrumenten en tot 10% van de nettoactiva in ICBE's en/of ICB's.</p>
<p>Derivaten en Technieken</p>	<p>Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer, afdekking en belegging.</p> <p>Derivaten kunnen onder meer omvatten:</p> <ul style="list-style-type: none"> total return swaps (TRS, met inbegrip van TRS-indextransacties) of andere financiële derivatentransacties met soortgelijke kenmerken om aan een tegenpartij het totaalrendement over te dragen, of van een dergelijke tegenpartij het totaalrendement te ontvangen, van een wereldwijd breed type enkelvoudige of een mand van activa op aandelen, indexen, staatsobligaties, bedrijfsobligaties, converteerbare obligaties, grondstoffen, onroerend goed, grondstoffenindexen en volatiliteitsindexen in ruil voor het totaalrendement van rentebetalingen. <p>Met het oog op de verwezenlijking van de beheerdoelstelling kan het Compartiment gebruik maken van de volgende technieken (in % van de nettoactiva):</p> <ul style="list-style-type: none"> total return swaps (niet-gefinancierd): verwacht, 0%; max, 35% <p>De belangrijkste soorten betrokken activa zijn afzonderlijke activa of mandjes van aandelen, indexen, staatsobligaties, bedrijfsobligaties, converteerbare obligaties, grondstoffen, onroerend goed, grondstoffenindexen en volatiliteitsindexen.</p> <ul style="list-style-type: none"> futures en termijncontracten op een groot aantal activa, waaronder aandelen, valuta's, vastrentende effecten en een bepaalde grondstoffenindex of -subindex, die genoteerd zijn op een gereguleerde markt (in het geval van futures) of onderhands worden verhandeld (in het geval van termijncontracten). opties en andere gestructureerde producten op effecten of indexen, op alle activaklassen, met inbegrip van grondstoffenindexen (zoals Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index), of een mandje van aandelen, vastrentende effecten en valuta's, en op elke gespecificeerde grondstoffenindex of subindex futures die op een gereguleerde markt genoteerd zijn of over de counter verhandeld worden verhandelbare effecten in de vorm van certificaten en andere gestructureerde producten (met inbegrip van op de beurs verhandelde grondstoffen) die betrekking hebben op grondstoffen, grondstoffenindexen en/of subindexen daarvan. Het Compartiment zou uitsluitend beleggen in certificaten 	<p>Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer, afdekking en belegging.</p> <p>Derivaten kunnen termijncontracten in vreemde valuta, valutaopties en -futures, aandelenindexfutures, obligatiefutures, rentefutures, aandelenopties, obligatieopties, rente-opties, rente-inflationswaps, volatiliteitsindexfutures en -opties omvatten, en ook</p> <ul style="list-style-type: none"> total return swaps (TRS, met inbegrip van TRS-indextransacties) of andere financiële derivatentransacties met soortgelijke kenmerken om aan een tegenpartij het totaalrendement over te dragen, of van een dergelijke tegenpartij het totaalrendement te ontvangen, van een wereldwijd breed type enkelvoudige of een mand van activa op aandelen, indexen, staatsobligaties, bedrijfsobligaties, converteerbare obligatie en volatiliteitsindexen in ruil voor het totaalrendement van rentebetalingen. <p>Met het oog op de verwezenlijking van de beheerdoelstelling kan het Compartiment gebruik maken van de volgende technieken (in % van de nettoactiva):</p> <ul style="list-style-type: none"> total return swaps (niet-gefinancierd): verwacht, 0%; max, 10% <p>De belangrijkste soorten activa in het toepassingsgebied zijn afzonderlijke activa of mandjes van aandelen, indexen, staatsobligaties, bedrijfsobligaties, converteerbare obligaties en volatiliteitsindexen.</p> <p>credit default swaps (CDS): single name en mand en CDS op indexen.</p> <p>Dergelijke derivaten met onderliggende indexen zullen geen aanzienlijke herbalanceringskosten hebben, aangezien de herbalanceringsfrequentie driemaandelijks of halfjaarlijks is, afhankelijk van de aard van het derivaat. De meest representatieve indexen die in het Compartiment worden gebruikt zijn de S&P 500, en de Eurostoxx 50 voor aandelen, en de iTraxx Europe Main en iTraxx Crossover voor kredietindexen. De methodologie van deze indexen is te vinden op de volgende websites: https://www.spglobal.com/spdji/en/index-finder, https://qontigo.com and https://ihsmarkit.com/index.html. 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>

	<p>en andere gestructureerde producten die worden uitgegeven (of gewaarborgd) door financiële instellingen die in dergelijke transacties gespecialiseerd zijn en die voldoende liquiditeit, transparante waardering en vereffening in contanten als eerste vereisten hebben.</p> <p>Dergelijke derivaten met onderliggende indexen zullen geen aanzienlijke herbalanceringskosten hebben, aangezien de herbalanceringsfrequentie driemaandelijks of halfjaarlijks is, afhankelijk van de aard van het derivaat. De meest representatieve indexen die in het Compartiment worden gebruikt zijn de S&P 500, en de Eurostoxx 50 voor aandelen, en de iTraxx Europe Main en iTraxx Crossover voor kredietindexen. De methodologie van deze indexen is te vinden op de volgende websites: https://www.spglobal.com/spdji/en/index-finder, https://qontigo.com en https://ihsmarkit.com/index.html. 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 dagelijkse beleggingsbeheer gebruik van de volgende technieken (in % van de nettoactiva):</p> <ul style="list-style-type: none"> · effectenuitlening: verwacht, 0-30%; 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 een incrementeel rendement voor het Compartiment genereren). Wanneer het Compartiment gebruikmaakt van repo-transacties/ omgekeerde repo-transacties, tracht het het beheer van de zekerheden te optimaliseren door een transformatie van de zekerheden aan te gaan om de liquiditeiten en de contanten te beheren.</p> <p>De belangrijkste soorten activa binnen het toepassingsgebied zijn obligaties en aandelen.</p> <p>Het compartiment maakt geen gebruik van effectenlening.</p> <p>Alle technieken voor efficiënt portefeuillebeheer zullen in overeenstemming zijn met de bepalingen in "Meer over efficiënt portefeuillebeheer".</p>	<ul style="list-style-type: none"> · effectenuitlening: 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 een incrementeel rendement voor het Compartiment genereren). Wanneer het Compartiment gebruikmaakt van repo-transacties/ omgekeerde repo-transacties, tracht het het beheer van de zekerheden te optimaliseren door een transformatie van de zekerheden aan te gaan om de liquiditeiten en de contanten te beheren.</p> <p>De betrokken activa zijn obligaties.</p> <p>Het compartiment maakt geen gebruik van effectenlening.</p> <p>Alle technieken voor efficiënt portefeuillebeheer zullen in overeenstemming zijn met de bepalingen in "Meer over efficiënt portefeuillebeheer".</p>
<p>Beheerproces</p>	<p>De beleggingsbeheerder combineert een "bottom-up" onderzoeksproces dat erop gericht is kansen binnen elke activaklasse te identificeren met een "top-down" benadering voor een evaluatie van activaklassen in termen van risico/rendementsprofiel. De beleggingsbeheerder streeft ernaar te beleggen in activaklassen die onderling weinig correlaties hebben, door middel van "security picking", assetallocatie, thematische en relatieve waardekanen. De beleggingsbeheerder selecteert de beleggingen op basis van een aantal factoren, waaronder macro-economische, sector- en bedrijfsspecifieke analyse. De Beleggingsbeheerder beheert het Compartiment in overeenstemming met een jaarlijks risicobudget op het globale niveau van de portefeuille en op het niveau van elke individuele strategie.</p>	<p>De Beleggingsbeheerder combineert op het oordeel gebaseerde overtuigingen met kwantitatief inzicht binnen een meerlagige benadering van het risico. Om te profiteren van de marktopportunities in een sterk gediversifieerd beleggingsuniversum dat gericht is op impactbeleggingen en een positieve en meetbare sociale en milieu-impact aantoot, houdt de Beleggingsbeheerder er overtuigingen op na, zowel op het niveau van de assetallocatie als van de effectenselectie. Bovendien maakt de Beleggingsbeheerder gebruik van een flexibele allocatie met het doel door de evoluerende marktomstandigheden te navigeren om de groei van de wereldmarkt te benutten en tegelijkertijd de terugval te beperken. De Beleggingsbeheerder houdt met name rekening met een verscheidenheid van marktsignalen over zaken als macro, waardering, sentiment en technicals. Het selectieproces van de effecten berust op een strenge analyse van het bedrijfsmodel, de kwaliteit van het management, de groeivoorzichten en het algemene risico/rendementsprofiel van de bedrijven, waarbij de nadruk ligt op hun vermogen om een positieve impact te hebben.</p>

Verwacht niveau van hefboomwerking	Tussen 0 en 5.	Tussen 0 en 3.
SFDR-categorie	Artikel 6 product	Artikel 9 product <i>Het feit dat het Ontvangende Compartiment gekwalificeerd is als een SFDR artikel 9 product, betekent dat het een niet-financiële doelstelling heeft, naast het streven naar groei van uw belegging. Het Ontvangende Compartiment heeft namelijk een duurzame beleggingsdoelstelling, wat zich vertaalt in een focus op beleggen in effecten die een positieve sociale en milieu-impact hebben.</i>
Ontworpen voor Beleggers	Beleggers die van plan zijn minstens 3 jaar te beleggen.	Beleggers die van plan zijn minstens 5 jaar te beleggen
Werkdag van het Compartiment	Orders om in te schrijven op of aandelen van het compartiment om te ruilen of terug te kopen worden elke dag die een volledige Bankwerkdag is in Luxemburg, Frankrijk en de Verenigde Staten van Amerika verwerkt.	Orders om in te schrijven op of aandelen van het compartiment om te ruilen of terug te kopen worden elke dag die een volledige Bankwerkdag is in Luxemburg verwerkt.
Inschrijvings-, Conversie- en Terugkooporders	Alle orders worden verwerkt op basis van Forward-Forward Pricing.	Alle orders worden verwerkt op basis van Forward Pricing.
Prestatievergoedingen	Max 10% <i>De berekening van deze prestatievergoedingen zal eindigen - en in de netto-inventariswaarde worden uitgedrukt - vanaf de datum waarop de terugkooporders zullen worden opgeschort (d.w.z. 30 september).</i> De prestatievergoedingen van het Opgeslorpte Compartiment zullen worden betaald <ul style="list-style-type: none"> - op het moment van de terugkoop, indien de aandeelhouders hun aandelen tijdens de voorafgaande kennisgeving van één maand (zoals hierboven beschreven) terugnemen, als zij geen aandeelhouder van het Opslorpende Compartiment wensen te worden, of - op de laatste dag van de opzeggingstermijn van één maand. 	Geen

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

Aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment worden ook verzocht de 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 Opgeslorpte en het Ontvangende Compartiment zijn 4.

(d) **Profiel van de typische belegger**

Zoals in de bovenstaande tabel is aangegeven, zijn zowel het Opgeslorpte Compartiment als het Ontvangende Compartiment misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen respectievelijk 3 en 5 jaar op te nemen.

(e) **Kenmerken van elke vergelijkbare aandelenklasse van het Opgeslorpte 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 Opgeslorpte Compartiment en die van de vergelijkbare aandelenklasse van het Ontvangende Compartiment is vet onderstreept):

Aandelenklassen	Opgeslorpt Compartiment AXA World Funds – Optimal Absolute					Ontvangend Compartiment AXA World Funds – ACT Multi Asset Optimal Impact							
	A	AX	E	F	M	A	AX	E	F	M	I	G	ZF
Instapvergoeding	5,50%	5,50%	—	2,00%	—	5,50%	5,50%	—	2,00%	—	—	—	2,00%
Conversievergoeding	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Uitstapvergoeding	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Beheervergoeding	1,50%	1,75%	1,50%	0,75%	—	1,20%	1,75%	1,20%	0,60%	—	0,60%	0,60%	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%
Distributievergoeding	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Prestatievergoeding	10%	10%	10%	10%	10%	—	—	—	—	—	—	—	—
Lopende kosten (van de representatieve aandelenklasse - EUR Cap)	1,51%	1,92%	N.v.t.	0,91%	0,71%	1,44%	1,90%	1,94%	0,84%	0,15%	0,75%	0,49%	N.v.t.

Bovendien verschillen de valuta's van bepaalde aandelenklassen tussen de Fuserende Compartimenten, maar de NIW-valuta, de NIW-frequentie, het dividend- en afdekkingsbeleid, de inschrijvings-, terugkoop- en conversieprocedure, het minimale inschrijvingsbedrag en het minimale participatiebedrag zijn in 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 Opgeslorpte Compartiment en van het Ontvangende Compartiment geregistreerd zijn, zijn dezelfde.

(g) **Herschikking van de portefeuille**

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

(h) **Risicoprofiel**

De Fuserende Compartimenten zijn aan dezelfde risico's blootgesteld, behalve aan het feit dat het Ontvangende Compartiment bovendien blootgesteld is aan (i) het risico verbonden aan hoogrentende schuldinstrumenten, (ii) het risico van blootstelling aan inflatiegekoppelde obligaties, (iii) het risico verbonden aan verlenging en herbelegging, (iv) het risico van beleggen via het Stock Connect Programma en (v) het risico verbonden aan ESG en impactbeleggingen en niet aangemerkt als bijzonder blootgesteld aan

risico's verbonden aan absoluut-rendementstrategieën (in tegenstelling tot het Opgeslorpte Compartiment).

Bovendien zullen de waarschijnlijke gevolgen van de duurzaamheidsrisico's op het rendement van zowel het Opgeslorpte 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 Opgeslorpte Compartiment zullen vanaf de Datum van Inwerkingtreding automatisch, in ruil voor hun aandelen in het Opgeslorpte 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 Opgeslorpte Compartiment, vermenigvuldigd met de desbetreffende ruilverhoudingen die voor elke aandelenklasse zullen worden berekend.

Opgeslorpt Compartiment Aandelenklassen		FUSIE →	Ontvangend Compartiment Aandelenklassen	
A	USD Kapitalisatie EUR Distributie EUR Kapitalisatie		A	EUR Kapitalisatie
AX	EUR Kapitalisatie		AX	EUR Kapitalisatie
F	EUR Kapitalisatie EUR Distributie		F	EUR 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 Opgeslorpte 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 omzettingskosten worden geheven binnen het Opgeslorpte Compartiment ten gevolge van de Fusie.

Wanneer de referentievaluta van de fuserende aandelenklassen van het Opgeslorpte 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 Opgeslorpte Compartiment.

Aandeelhouders van het Opslorpende 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 desinvesteringskosten te dekken.

Aandeelhouders van de Fuserende Compartimenten zullen tot 30 september 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 Opgeslorpte 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 Opgeslorpte 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 Opgeslorpt Compartiment niet langer zullen worden aanvaard of verwerkt vanaf de verzenddatum van deze kennisgeving.

De terugkoop of conversie van aandelen van het Opgeslorpte Compartiment zal niet worden opgeschort, behalve gedurende een periode van vijf (5) werkdagen te rekenen vanaf dertig (30) dagen na de verzending van de kennisgeving aan de aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment tot de Datum van Inwerkingtreding. In dit verband hebben de aandeelhouders tot vrijdag 30 september 2022 [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 dertig (30) dagen na de verzending van deze kennisgeving aanvangt, tot de Datum van Inwerkingtreding. Aandeelhouders hebben tot 30 september 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 Opgeslorpte 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 Opgeslorpte 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 beheerverenootschap, 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 Opgeslorpte 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 "**Accountant**") 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 Accountant 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 Accountant zal op verzoek kosteloos ter beschikking worden gesteld van de aandeelhouders van de Fuserende Compartimenten en van de CSSF, op de maatschappelijke zetel van de BEVEK.

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 30 augustus 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;
- (d) het Accountantsverslag over de Fusie; en
- (e) de KIID's van de Fuserende Compartimenten. De Raad van Bestuur wijst de aandeelhouders van het Opgeslorpte 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 Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86 C b320, B – 1000 Brussel. Het huidige prospectus, waarin rekening wordt gehouden met de hierboven vermelde wijzigingen, de documenten met 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 vriendelijke groeten,

De raad van bestuur van de BEVEK