

**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 - Global Sustainable Credit Bonds en AXA World Funds - Global Responsible Aggregate**

---

**DIT DOCUMENT IS BELANGRIJK EN VEREIST UW ONMIDDELLIJKE AANDACHT.**  
**WIN IN GEVAL VAN TWIJFEL PROFESSIONEEL ADVIES IN.**

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

Luxembourg, 27 februari 2024

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 - Global Sustainable Credit Bonds (het "**Opgeslorpte Compartiment**") in AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (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.

In dit verband zal het Ontvangende Compartiment het Opgeslorpte Compartiment (samen de "**Fuserende Compartimenten**" genoemd) overnemen op 5 april 2024 (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) De Fusie zal van kracht en definitief worden tussen het Opgeslorpte Compartiment en het Ontvangende Compartiment en ten aanzien van derden op de Datum van Inwerkingtreding.
- (ii) 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.

- (iii) 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, zoals aangegeven in afdeling 9 hieronder.
- (iv) Aandeelhouders van de Fuserende Compartimenten die het niet eens zijn met de Fusie hebben het recht om te verzoeken om de terugkoop en/of conversie van hun aandelen, onder de voorwaarden beschreven in afdeling 8 hieronder.
- (v) Inschrijvingen op en/of conversies in de aandelen van het Opgeslorpte Compartiment door nieuwe beleggers zullen vanaf de verzenddatum van deze kennisgeving niet langer aanvaard worden, zoals aangegeven in afdeling 9 hieronder. Bestaande aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment hebben het recht in te schrijven op of te converteren in extra aandelen, behalve gedurende een periode van vijf (5) werkdagen vanaf dertig (30) dagen na de verzending van deze kennisgeving.
- (vi) Inschrijvingen op en conversies in aandelen van het Ontvangende Compartiment zullen niet worden opgeschort tijdens het Fusieproces na de verzending van deze kennisgeving tot de Datum van Inwerkingtreding, zoals uiteengezet in afdeling 9 hieronder.
- (vii) Terugkopen of conversies uit de Fuserende Compartimenten zullen niet worden opgeschort tijdens het Fusieproces, behalve, alleen voor het Opgeslorpte Compartiment, gedurende een periode van vijf (5) werkdagen vanaf dertig (30) dagen na de verzending van deze kennisgeving tot de Datum van Inwerkingtreding, zoals uiteengezet in afdeling 9 hieronder.
- (viii) De Fusie werd goedgekeurd door de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (de “**CSSF**”), zoals uiteengezet in afdeling 9 hieronder.
- (ix) Het onderstaande tijdschema is een samenvatting van de belangrijkste fasen van de Fusie.

<b>Kennisgeving aan de aandeelhouders</b>	<b>27 februari 2024</b>
<b>Uiterste datum voor nieuwe beleggers voor inschrijving op / conversie van aandelen in het Opgeslorpte Compartiment</b>	<b>27 februari 2024</b>
<b>Uiterste datum voor de kosteloze inschrijving op / conversie van aandelen in (alleen bestaande aandeelhouders) of terugkoop (alle beleggers) van aandelen in het Opgeslorpte Compartiment</b>	<b>27 maart 2024</b>
<b>Uiterste datum voor de kosteloze inschrijving op / conversie / terugkoop van aandelen in het Ontvangend Compartiment</b>	<b>5 april 2024</b>
<b>Berekening van de aandelenruilverhoudingen</b>	<b>5 april 2024</b>
<b>Datum van Inwerkingtreding van de Fusie</b>	<b>5 april 2024</b>

## **2. Achtergrond bij en redenering achter de Fusie**

De activa onder beheer van het Opgeslorpte Compartiment maken een economisch redelijk beheer van de portefeuille van het Opgeslorpte Compartiment niet mogelijk en het Opgeslorpte Compartiment zal naar verwachting in de toekomst geen significante instroom aantrekken, terwijl het Ontvangende Compartiment intussen profiteert van een goede dynamiek en de portefeuilles van beide Fuserende Compartimenten worden beheerd door AXA Investment Managers Paris.

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 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**

Voor de aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment zal de Fusie tot gevolg hebben dat zij vanaf de Datum van Inwerkingtreding aandeelhouders zijn 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. Gezien de huidige samenstelling van de portefeuille van het Opgeslorpte Compartiment, die grotendeels in aanmerking komt voor het Ontvangende Compartiment, zal de

herschikking naar verwachting zeer beperkt zijn en zal het grootste deel van de activaoverdracht dus in natura plaatsvinden.

De geraamde kosten van het Opgeslorpte Compartiment voor deerschikking van de portefeuille zullen minder dan 0,01 % 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 verschikking 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 afdeling 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**

Aandeelhouders dienen er rekening mee te houden dat er aanzienlijke verschillen bestaan tussen de kenmerken van de Fuserende Compartimenten, zoals verder uiteengezet in de onderstaande tabel.

Aandeelhouders dienen er in het bijzonder rekening mee te houden dat de Fuserende Compartimenten verschillende beleggingsdoelstellingen, strategieën en referentiemunten hebben.

De definitie van werkdag en het beheerproces van de Fuserende Compartimenten verschillen ook lichtjes.

De andere belangrijke kenmerken van de Fuserende Compartimenten, zoals de gebruikte derivaten en technieken, de methode voor de berekening van de wereldwijde blootstelling, de SFDR-categorie, de berekeningsfrequentie van de NIW, de prijsbasis voor inschrijvings-, conversie- en terugkooporders en de beleggingsbeheerder zijn identiek.

	AXA World Funds – Global Sustainable Credit Bonds (Oppeslorpt Compartiment)	AXA World Funds –Global Responsible Aggregate (Ontvangend Compartiment)
<b>Beleggingsdoelstelling</b>	Streven naar zowel inkomsten als groei van uw belegging, in USD, en een duurzame beleggingsdoelstelling, van een actief beheerde obligatieportefeuille en het toepassen van een ESG-benadering	Streven naar zowel inkomsten als groei van uw belegging, in EUR, van een actief beheerde obligatieportefeuille en het toepassen van een ESG-benadering.
<b>Beleggingsbeleid</b>	<p>Het Compartiment wordt actief beheerd ten opzichte van de benchmarkindex ICE BofA Global Large Cap Hedged USD (de "Benchmark") om opportuniteiten op de wereldwijde markten voor bedrijfskrediet te benutten.</p> <p><b>Het Compartiment belegt ten minste 20% van zijn nettoactiva in de componenten van de Benchmark.</b></p> <p>Afhankelijk van zijn beleggingsovertuigingen en na een uitgebreide macro- en micro-economische analyse van de markt, kan de Beleggingsbeheerder in vergelijking met de Benchmark een actievere positionering innemen in termen van looptijd (looptijd wordt gemeten in aantal jaren, gevoeligheid van de portefeuille voor renteschommelingen), geografische allocatie en/of sector- of emittentenselectie. De afwijking van de Benchmark zal dus naar verwachting aanzienlijk zijn. In bepaalde marktomstandigheden (hoge volatiliteit van de kredietmarkten, onrust...) kan de positionering van het Compartiment op de bovenvermelde indicatoren echter dicht bij de Benchmark liggen. <b>De Benchmark is een brede marktindex die voor alle duidelijkheid niet in aanmerking komt als een EU-benchmark voor de klimaattransitie of een EU-benchmark die is afgestemd op de Parijse doelstellingen in het kader van titel III, hoofdstuk 3a van Verordening (EU) 2016/1011, maar wordt gebruikt als referentie voor de financiële doelstelling.</b></p> <p>Het Compartiment belegt in vast- en variabelrentende schuldinstrumenten die waar ook ter wereld zijn uitgegeven door overheden en Investment Grade-bedrijven of overheidsinstellingen en die luiden in vrij converteerbare valuta. Het Compartiment belegt ook in door hypotheken en door activa gedekte effecten van emittenten overal ter wereld.</p> <p><b>Meer bepaald</b> belegt het Compartiment te allen tijde ten minste twee derde van de nettoactiva in obligaties van emittenten overal ter wereld.</p> <p><b>Het Compartiment kan tot 15% beleggen in effecten onder Beleggingskwaliteit.</b></p> <p>Het Compartiment belegt echter niet in effecten met een rating van CCC+ of lager van Standard &amp; Poor's of een gelijkwaardige rating van Moody's of Fitch. De ratings zijn gebaseerd op de laagste van twee ratings of de op één na hoogste van drie ratings, afhankelijk van het aantal beschikbare ratings. Als effecten geen rating hebben, moeten zij door de Beleggingsbeheerder als gelijkwaardig aan deze niveaus worden beoordeeld. In geval van</p>	<p>Het Compartiment wordt actief beheerd ten opzichte van de Bloomberg Global Aggregate OECD Currencies benchmarkindex (de "Benchmark") om kansen op de obligatiemarkt te benutten.</p> <p><b>Het Compartiment belegt in vast- en variabelrentende schuldinstrumenten uitgegeven door OESO-regeringen en Investment Grade-bedrijven of -overheidsinstellingen, uitgedrukt in om het even welke vrij converteerbare valuta, die voor ten minste 50% van zijn nettoactiva deel uitmaken van de componenten van de Benchmark.</b></p> <p>Afhankelijk van zijn beleggingsovertuigingen en na een uitgebreide macro- en micro-economische analyse van de markt, kan de Beleggingsbeheerder een actievere positionering aannemen in termen van looptijd, geografische allocatie en/of sector- of emittentenselectie in vergelijking met de Benchmark. De afwijking van de Benchmark zal dus naar verwachting aanzienlijk zijn. In bepaalde marktomstandigheden (hoge volatiliteit van de kredietmarkten, onrust...) kan de positionering van het Compartiment op de bovenvermelde indicatoren echter dicht bij de Benchmark liggen.</p> <p>Het Compartiment belegt ook in door hypotheken en door activa gedekte effecten van emittenten overal ter wereld.</p> <p>Het Compartiment belegt met name in vast- en variabelrentende overdraagbare schuldbewijzen die zijn uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen en bedrijven in OESO-landen. <b>In bijkomende orde kan het Compartiment beleggen in effecten uitgegeven in niet-OESO-landen.</b></p> <p>Het Compartiment belegt te allen tijde ten minste twee derde van de nettoactiva in obligaties van emittenten overal ter wereld.</p> <p>Deze effecten hebben voornamelijk de rating van Beleggingskwaliteit, hoewel het Compartiment direct of indirect via deelnemingsrechten in ICBE's en/of andere ICB's (binnen de hierna uiteengezette limiet) voor minder dan 20% kan worden blootgesteld aan effecten met de rating onder Beleggingskwaliteit.</p> <p>Het Compartiment belegt echter niet in effecten met een rating van CCC+ of lager van Standard &amp; Poor's of een gelijkwaardige rating van Moody's of Fitch. De ratings zijn gebaseerd op de laagste van twee ratings of de op één na hoogste van drie ratings, afhankelijk van het aantal beschikbare ratings. Als effecten geen rating hebben, moeten zij door de Beleggingsbeheerder als gelijkwaardig aan deze niveaus worden beoordeeld. In geval van een verlaging van</p>

	<p>een verlaging van de kredietrating tot onder dat minimum, zullen de effecten binnen de 6 maanden worden verkocht.</p> <p>De totale activa van het Compartiment kunnen worden belegd in of blootgesteld aan opvraagbare obligaties.</p> <p><b>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.</b></p> <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><b>Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in door activa gedekte effecten (ABS) en tot 10% in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's).</b></p> <p>Het Compartiment kan tot één derde van de nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten.</p> <p>Het Compartiment kan zijn nettoactiva in aanzienlijke mate beleggen in 144A-effecten, afhankelijk van de gelegenheid.</p> <p>Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in ICBE's en/of ICB's die beheerd worden door een entiteit van de AXA IM groep en zal dan zelf niet beleggen in effecten met een rating die in overeenstemming is met de hierboven vermelde ratinglimieten. Het Compartiment mag niet beleggen in externe ICBE's of ICB's.</p> <p>Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken door te beleggen in effecten die goede praktijken hebben ingevoerd op het gebied van het beheer van hun milieu-, governance- en sociale ("ESG") praktijken.</p> <p>Meer informatie over de bevordering van milieu- en/of sociale kenmerken is beschikbaar in de desbetreffende SFDR-bijlage van het Compartiment.</p>	<p>de kredietrating tot onder dat minimum, zullen de effecten binnen de 6 maanden worden verkocht.</p> <p>De totale activa van het Compartiment kunnen worden belegd in of blootgesteld aan opvraagbare obligaties.</p> <p><b>Het Compartiment belegt of is blootgesteld aan ten minste 10% van zijn nettoactiva in Groene Obligaties, Sociale Obligaties en Duurzaamheidsobligaties.</b></p> <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 beleggen in het volgende, tot het vermelde deel van de nettoactiva:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>door hypotheken en activa gedekte effecten: een derde</b></li> <li>• geldmarktinstrumenten: een derde</li> <li>• <b>converteerbare effecten: 10%, inclusief maximaal 5% in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)</b></li> </ul> <p><b>Het Compartiment mag in totaal tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in aandelen en aandelengerelateerde effecten.</b></p> <p><b>De portefeuille van het Compartiment heeft een gewogen gemiddelde duur van ten minste één jaar.</b></p> <p>Het Compartiment kan zijn nettoactiva in aanzienlijke mate beleggen in 144A-effecten, afhankelijk van de gelegenheid.</p> <p>Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in ICBE's en/of ICB's die beheerd worden door een entiteit van de AXA IM groep en zal dan zelf niet beleggen in effecten met een rating die in overeenstemming is met de hierboven vermelde ratinglimieten. Het Compartiment mag niet beleggen in externe ICBE's of ICB's.</p> <p><b>Effecten die luiden in een andere valuta dan de EUR worden voornamelijk afgedekt tegen de EUR, waarbij naar goeddunken van de Beleggingsbeheerder tactische valutablootstelling mogelijk is.</b></p> <p>Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken door te beleggen in effecten die goede praktijken hebben ingevoerd op het gebied van het beheer van hun milieu-, governance- en sociale ("ESG") praktijken.</p> <p>Meer informatie over de bevordering van milieu- en sociale kenmerken is beschikbaar in de desbetreffende SFDR-bijlage van het Compartiment.</p>
<p><b>Derivaten en Technieken</b></p>	<p>Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer, afdekking en belegging.</p>	<p>Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer, afdekking en belegging.</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 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>securities lending: verwacht, 0-10%; max, 90%</p> <p>repo-transacties/omgekeerde repo-transacties: verwacht, 0-10%; max, 20%</p> <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). Wanneer het Compartiment repo-transacties/omgekeerde repo-transacties gebruikt, streeft het ernaar het zekerhedenbeheer te optimaliseren door zekerhedentransformatie toe te passen om liquiditeit en contanten te beheren.</p> <p>De belangrijkste soorten van activa binnen het toepassingsgebied zijn obligaties.</p> <p>Het Compartiment maakt geen gebruik van effectenleningen.</p> <p>Alle technieken voor efficiënt portefeuillebeheer zullen in overeenstemming zijn met de bepalingen in "Meer over efficiënt portefeuillebeheer".</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 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>securities lending: verwacht, 0-10%; max, 90%</p> <p>repo-transacties/omgekeerde repo-transacties: verwacht, 0-10%; max, 20%</p> <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). Wanneer het Compartiment repo-transacties/omgekeerde repo-transacties gebruikt, streeft het ernaar het zekerhedenbeheer te optimaliseren door zekerhedentransformatie toe te passen om liquiditeit en contanten te beheren.</p> <p>De belangrijkste soorten van activa binnen het toepassingsgebied zijn obligaties.</p> <p>Het Compartiment maakt geen gebruik van effectenleningen.</p> <p>Alle technieken voor efficiënt portefeuillebeheer zullen in overeenstemming zijn met de bepalingen in "Meer over efficiënt portefeuillebeheer".</p>
<b>Beheerproces</b>	<p>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-Class'-filter, bedoeld om de slechtste emittenten uit het beleggingsuniversum te elimineren op basis van hun extra-financiële rating, berekend op basis van de ESG-scoremethode van AXA IM; 2/ het selecteren van beleggingen op basis van een aantal factoren, waaronder een macro- en micro-economische analyse en een kredietanalyse van emittenten. <b>De Beleggingsbeheerder beheert ook de positionering van de kredietcurve en de blootstelling aan verschillende geografische gebieden, sectoren en soorten instrumenten.</b></p>	<p>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-Class'-filter, bedoeld om de slechtste emittenten uit het beleggingsuniversum te elimineren op basis van hun extra-financiële score, berekend op basis van de ESG-scoremethode van AXA IM, <b>gevolgd door de specifieke uitsluitingen waarnaar hierboven wordt verwezen;</b> 2/ het selecteren van beleggingen op basis van een aantal factoren, waaronder macro- en micro-economische analyse en een kredietanalyse van emittenten en <b>het beheer van de rentegevoeligheid, de positionering van de rentecurve en de blootstelling aan verschillende geografische gebieden</b></p>
<b>Referentiemunt</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
<b>Methode voor het berekenen van de totale blootstelling</b>	Verbintenisbenadering.	Verbintenisbenadering.
<b>Ontworpen voor</b>	Beleggers die van plan zijn om minstens 4 jaar te beleggen.	Beleggers die van plan zijn om minstens 3 jaar te beleggen.
<b>SFDR-categorie</b>	Artikel 8 product.	Artikel 8 product.
<b>NIW-berekeningsfrequentie</b>	Dagelijks.	Dagelijks.
<b>Werkdag Compartiment</b>	Orders om in te schrijven op of aandelen van het compartiment om te ruilen of terug te kopen worden elke dag die een volledige	Orders om in te schrijven op of aandelen van het compartiment om te ruilen of terug te kopen worden elke

	Bankwerkdag is in Luxemburg, <b>Frankrijk, het Verenigd Koninkrijk</b> en de Verenigde Staten van Amerika verwerkt <b>behalve op 31 december</b> .	dag die een volledige Bankwerkdag is in Luxemburg en de Verenigde Staten van Amerika verwerkt.
<b>Inschrijvings-, Conversie- en Terugkooporders</b>	Alle orders worden verwerkt op basis van Forward Pricing.	Alle orders worden verwerkt op basis van Forward Pricing.
<b>Beleggingsbeheerder</b>	AXA Investment Managers Paris	AXA Investment Managers Paris

Aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment worden ook verzocht de voorbeeld-KID van het Ontvangende Compartiment aandachtig te lezen alvorens enige beslissing in verband met de Fusie te nemen.

### (c) Duurzaamheidsoverwegingen

De Fuserende Compartimenten zijn beide gecategoriseerd als financiële producten die vallen onder het toepassingsgebied van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende duurzaamheidsgerelateerde informatieverschaffing in de financiële dienstensector (de "SFDR").

De Fuserende Compartimenten bevorderen dezelfde milieu- en sociale kenmerken en hebben een lichtjes verschillend ESG-beleid, zoals blijkt uit het Prospectus en meer bepaald uit de sjablonen voor precontractuele informatie in het Prospectus voor de Fuserende Compartimenten (de "**SFDR Bijlage**"). De belangrijkste verschillen tussen het ESG-beleid van de Fuserende Compartimenten zijn de volgende:

- De Fuserende Compartimenten gebruiken verschillende duurzaamheidsindicatoren. Terwijl beide Fuserende Compartimenten als een van de duurzaamheidsindicatoren het percentage vrouwelijke bestuursleden op het niveau van de ondernemingen waarin wordt belegd gebruiken in vergelijking met hun respectieve benchmarkindexen, streeft het Opgeslorpte Compartiment ernaar om enerzijds beter te presteren dan zijn benchmarkindex met betrekking tot de gewogen waterintensiteit, terwijl anderzijds het Ontvangende Compartiment zijn gewogen gemiddelde koolstofintensiteit en die van zijn benchmarkindex gebruikt. Deze verschillen worden ook weerspiegeld in de bindende elementen van de beleggingsstrategieën van de Fuserende Compartimenten, die daarom ook lichtjes verschillen.
- De doelstellingen van de duurzame beleggingen die de Fuserende Compartimenten gedeeltelijk van plan zijn te doen en hoe de duurzame belegging bijdraagt tot dergelijke doelstellingen, evenals de indicatoren voor negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren die in dat verband worden gebruikt, zijn identiek voor de Fuserende Compartimenten. Terwijl het Opgeslorpte Compartiment echter een minimumaandeel van 30,0% duurzame beleggingen heeft, heeft het Ontvangende Compartiment een minimumaandeel van 20,0% duurzame beleggingen.

### (d) SRI

De SRI's met betrekking tot de aandelenklassen zijn 3 voor het Opgeslorpte Compartiment en 2 voor het Ontvangende Compartiment.

### (e) Profiel van de typische belegger

Zoals aangegeven in de bovenstaande tabel is het Opgeslorpte Compartiment geschikt voor beleggers die van plan zijn om minstens 4 jaar te beleggen, terwijl het Ontvangende



Compartiment geschikt is voor beleggers die van plan zijn om minstens 3 jaar te beleggen.

**(f) Kenmerken van elke aandelenklasse van het Opgeslorpte Compartiment en het Ontvangende Compartiment**

De kenmerken van elke aandelen categorie van het Opgeslorpte Compartiment en het Ontvangende Compartiment worden hieronder opgesomd (inclusief de vergoedingen en kosten en zoals verder beschreven in het Prospectus). Andere kenmerken (waaronder minimale inschrijvingen en bedragen voor het aanhouden) worden geacht hetzelfde te zijn.

De maximale vergoedingen die in voorkomend geval door de aandeelhouders moeten worden betaald en de maximale jaarlijkse vergoeding die door de Fuserende 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):

Aandelenklasse	Opgeslorpt Compartiment AXA World Funds – Global Sustainable Credit Bonds								Ontvangend Compartiment AXA World Funds – Global Responsible Aggregate									
	A	E	F	<u>G**</u>	I	M	U*	ZF	A	<u>BL</u>	E	F	I	<u>J*</u>	M	U	ZF	<u>ZI</u>
Instapvergoeding	3,00 %	—	2,00 %	=	—	—	5,50 %	2,00 %	3,00 %	=	—	2,00 %	—	<u>2,00 %</u>	—	5,50 %	2,00 %	=
Conversievergoeding	—	—	—	=	—	—	—	—	—	=	—	—	—	=	—	—	—	=
Uitstapvergoeding	—	—	—	=	—	—	—	—	—	=	—	—	—	=	—	—	—	=
Beheervergoeding	<u>0,90 %</u>	<u>0,90 %</u>	<u>0,60 %</u>	<u>0,45%</u>	<u>0,45 %</u>	—	<u>0,50 %</u>	<u>0,60 %</u>	<u>0,75 %</u>	<u>0,75%</u>	<u>0,75 %</u>	<u>0,45 %</u>	<u>0,40 %</u>	<u>0,40 %</u>	—	<u>0,45 %</u>	<u>0,45 %</u>	<u>0,25 %</u>
Toegepaste servicevergoeding	0,50 %	0,50 %	0,50 %	<u>0,50%</u>	0,50 %	0,50 %	0,50 %	<u>0,50 %</u>	0,50 %	<u>0,50%</u>	0,50 %	0,50 %	0,50 %	<u>0,50 %</u>	0,50 %	0,50 %	<u>0,50 %</u>	<u>0,50 %</u>
Distributievergoeding	—	0,50 %	—	=	—	—	0,50 %	—	—	<u>1,00%</u>	0,50 %	—	—	<u>0,20 %</u>	—	<u>0,45 %</u>	—	=
CDSC	—	—	—	—	—	—	—	—	—	<u>3,00%</u>	—	—	—	—	—	—	—	—
Lopende kosten (van de representatieve aandelenklasse EUR)	1,23 %	1,73 %	0,83 %	<u>(USD) 0,48%</u>	0,66 %	0,24 %	N.v.t	0,73 %	1%	<u>(USD) 2,02%</u>	1,5 %	0,7 %	0,53 %	<u>N.v.t</u>	0,17 %	1,27 %	0,6 %	<u>0,39 %</u>

\* De aandelenklasse "U" van het Opgeslorpte Compartiment en de aandelenklasse "J" van het Ontvangende Compartiment zijn niet geïntroduceerd en hebben daarom geen belegger op de Datum van Inwerkingtreding.

\*\* De aandelenklasse "G" van het Opgeslorpte Compartiment heeft op de Datum van Inwerkingtreding geen belegger.

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

De landen waar de aandelen van de Fuserende Compartimenten geregistreerd zijn, zijn dezelfde.

## (h) 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 datum van deze kennisgeving aanvangt.

## (i) Risicoprofiel

De Fuserende Compartimenten hebben beide hetzelfde risicoprofiel (d.w.z. risico van kapitaalverlies) en zijn blootgesteld aan dezelfde risico's (d.w.z. Derivaten en hefboomeffecten, Hoogrentende schuldeffecten, Voorwaardelijk converteerbare obligaties, Wereldwijde beleggingen, 144A effecten, ESG, Uitbreiding, Herbelegging), behalve dat het Opgeslorpte Compartiment bijkomend blootgesteld is aan de risico's van Defaulted Effecten en Distressed Effecten.

Bovendien zal de waarschijnlijke impact van de duurzaamheidsrisico's op het rendement van de Fuserende Compartimenten naar verwachting laag 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 ruilverhoudingen 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	A Kapitalisatie USD		A	A (H) Kapitalisatie USD
	A (H) Kapitalisatie EUR	A Kapitalisatie EUR		
E	E (H) Kapitalisatie EUR	E	Klasse E – Kapitalisatie EUR	
I	I Kapitalisatie USD	I	I (H) Kapitalisatie USD	
	I (H) Kapitalisatie EUR		I Kapitalisatie EUR	
	I (H) Kapitalisatie CHF		I (H) Kapitalisatie CHF	

Aandelenklassen aangeduid met (H) worden afgedekt tegen de referentiemunt van het betrokken Compartiment.

De aandelenklassen van het ontvangende Compartiment (uitgedrukt in EUR) die in USD zijn uitgedrukt, worden afgedekt tegen de Referentiemunt van het ontvangende Compartiment, terwijl de aandelenklassen van het ontvangende Compartiment die in

EUR zijn uitgedrukt, niet worden afgedekt. De Fusie zal daarom resulteren in een wijziging van het beleid voor de afdekking van het valutarisico voor de aandeelhouders van het betrokken Opgeslorpte Compartiment.

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 door de BEVEK geen inschrijvings-, terugkoop- of omzettingskosten worden geheven binnen het Opgeslorpte Compartiment ten gevolge van de Fusie.

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 kunnen hun bovengenoemde recht om de terugkoop of conversie van hun aandelen aan te vragen kosteloos uitoefenen tot 27 maart 2024 om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) voor aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment en tot de Datum van Inwerkingtreding, d.w.z. tot 5 april 2024 om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) voor aandeelhouders van het Ontvangende Compartiment.

De aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment die hun recht op kosteloze terugkoop of conversie 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 Opgeslorpte Compartiment door nieuwe beleggers niet langer zullen worden aanvaard of verwerkt vanaf de verzenddatum van deze kennisgeving. Inschrijvingen op of conversies in aandelen door bestaande aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment worden niet langer aanvaard of verwerkt gedurende een periode van vijf (5) werkdagen vanaf dertig (30) dagen na de verzending van deze kennisgeving.

Terugkopen of conversies van aandelen van het Opgeslorpte Compartiment zullen 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 27 maart 2024 om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) het recht om de terugkoop of de conversie van hun aandelen te verzoeken.

#### *Niet-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, na de verzending van deze kennisgeving tot de Datum van Inwerkingtreding.

#### *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 afdeling 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 en normaal gesproken binnen één (1) werkdag na de Datum van Inwerkingtreding zal aanhouden.

#### *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 Investment Managers Paris, de beheervenootschap van de BEVEK, 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 ruilverhoudingen 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 ruilverhoudingen;
- 2) de berekeningsmethode voor het bepalen van de ruilverhoudingen; en
- 3) de uiteindelijke ruilverhoudingen.

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 ook voor de aandeelhouders van de Fuserende Compartimenten op verzoek kosteloos beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de BEVEK vanaf 27 februari 2024:

- (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;
- (d) de KID's van de Fuserende Compartimenten. De Raad van Bestuur wijst de aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment op het belang kennis te nemen van de KID'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.

Ter attentie van de Belgische aandeelhouders:

Wanneer de terugkoop gratis wordt aangeboden (behalve mogelijke belastingen) aan de aandeelhouders van het betrokken compartiment, kan deze aanvraag tot terugkoop worden gericht aan de financiële dienst gevestigd in België: CACEIS Belgium SA, Havenlaan 86 C b320, 1000 Brussel. Het prospectus waarin de hierboven vermelde wijzigingen zijn verwerkt, het document met essentiële informatie voor pakketproducten voor retail- en verzekeringsbeleggingen (PRIIP's) (KID), de statuten en de jaar- en halfjaarverslagen zijn ook kosteloos verkrijgbaar op het kantoor van de financiële dienst in België. De Belgische aandeelhouders dienen er nota van te nemen dat op de aandelen van klasse I in België niet kan worden ingeschreven.

De netto-inventariswaarde ("N.I.W.") wordt op de website van de Belgian Asset Managers Association ("BEAMA": <http://beama.be>) gepubliceerd.

De Essentiële informatiedocument 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