

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 AXA World Funds – Asian High Yield Bonds and AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds

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").

Luxemburg, 18 maart 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 - Asian High Yield Bonds (het "**Opgeslorpte Compartiment**") in AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (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.

In dit verband zal het Ontvangende Compartiment het Opgeslorpte Compartiment (samen de "**Fuserende Compartimenten**" genoemd) overnemen op 26 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 Fuserende 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.

Kennisgeving aan de aandeelhouders	18 maart 2024
Uiterste datum voor de kosteloze inschrijving op / conversie van aandelen in (alleen bestaande aandeelhouders) of terugkoop (alle beleggers) van aandelen in het Opgeslorpte Compartiment	18 april 2024
Berekening van de aandelenruilverhoudingen	26 april 2024
Datum van Inwerkingtreding van de Fusie	26 april 2024

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 UK Limited.

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. Houd er rekening mee dat het Opgeslorpte Compartiment gedurende deze periode zijn huidige beleggingsdoelstelling en -beleid mogelijk tijdelijk niet naleeft terwijl de portefeuille wordt herschikt.

De geraamde kosten van het Opgeslorpte Compartiment voor de herschikking van de portefeuille zullen minder dan 0,5% 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

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 en -strategieën hebben.

De derivaten en technieken die worden gebruikt door de Fuserende Compartimenten, alsmede hun beheerproces verschillen ook lichtjes.

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

	AXA World Funds – Asian High Yield Bonds (Opgeslorpt Compartiment)	AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds (Ontvangend Compartiment)
Beleggingsdoelstelling	Rendement nastreven, in USD, door middel van een dynamische blootstelling aan de Aziatische vastrentende markt.	Rendement van uw belegging nastreven, in USD, vanuit een actief beheerde portefeuille van Aziatische kortlopende obligaties.
Beleggingsbeleid	<p>Het Compartiment wordt actief beheerd om kansen te benutten wat betreft overdraagbare schuldefecten uitgegeven in de Aziatische vastrentende markt, door hoofdzakelijk te beleggen in effecten die deel uitmaken van het universum van de JP Morgan Asia Credit Non-Investment Grade 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, blootstelling nemen aan bedrijven, landen of sectoren die niet in de Benchmark zijn opgenomen, of een verschillende positionering aannemen in termen van looptijd, geografische allocatie en/of sector- of emittentselectie in vergelijking met de Benchmark, ook al zijn de bestanddelen van de Benchmark over het algemeen representatief voor de portefeuille van het Compartiment. De afwijking van de Benchmark zal dus waarschijnlijk aanzienlijk zijn.</p> <p>Het Compartiment belegt in obligaties met een rating onder beleggingskwaliteit (high yield bonds) uit Azië die in harde valuta zijn uitgedrukt.</p> <p>Het Compartiment belegt meer bepaald minstens 70% van zijn nettoactiva in overdraagbare schuldefecten met een rating onder beleggingskwaliteit die zijn uitgegeven door overheden, supranationale entiteiten, openbare of privébedrijven in Azië.</p> <p>Het Compartiment mag minder dan 30% van zijn nettoactiva beleggen in overdraagbare schuldefecten met een rating "Investment Grade", waaronder obligaties uitgedrukt in CNY (aan de hand van de QFI-regeling of indirect door te beleggen in andere Compartimenten) of in andere lokale valuta's.</p>	<p>Het Compartiment wordt actief beheerd zonder referentie aan enige benchmark.</p> <p>Het Compartiment belegt in Aziatische kortlopende obligaties uitgegeven door Aziatische overheden, openbare of privébedrijven en supranationale entiteiten die in harde valuta zijn uitgedrukt.</p> <p>Het Compartiment belegt meer bepaald twee derden van zijn nettoactiva in Aziatische overdraagbare schuldefecten. Het Compartiment mag tot 15% van de nettoactiva beleggen in obligaties uitgedrukt in lokale valuta en, daarbuiten tot 10% van de nettoactiva in effecten uitgegeven in offshore RMB.</p> <p>De Beleggingsbeheerder verwacht dat de gemiddelde duur van het Compartiment over het algemeen 3 jaar of minder zal zijn.</p> <p>Het Compartiment belegt hoofdzakelijk in effecten met een rating "Investment Grade".</p> <p>Het Compartiment kan ook beleggen in effecten met een rating onder beleggingskwaliteit. Het Compartiment belegt echter niet in effecten met een rating van CCC+ of lager van Standard & 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</p>

	<p>Het Compartiment mag tot 100% van zijn nettoactiva beleggen in overheidsobligaties, maar belegt niet meer dan 10% in effecten uitgegeven of gewaarborgd door één enkel land (met inbegrip van haar overheid en enige openbare of plaatselijke autoriteit daar) die een Sub-Investment Grade-notering hebben.</p> <p>De totale activa van het Compartiment kunnen worden belegd in of blootgesteld aan opvraagbare obligaties en tot 50% van zijn nettoactiva aan perpetuele obligaties (d.w.z. Obligaties zonder vervaldatum) uitgegeven door banken, verzekeringsmaatschappijen en niet-financiële vennootschappen.</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>De selectie van kredietinstrumenten 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 activa te kopen of verkopen is ook gebaseerd op andere analysecriteria van de Beleggingsbeheerder.</p> <p>Het Compartiment kan ook beleggen in het volgende, in het vermelde deel van de nettoactiva: geldmarktinstrumenten: minder dan 30% converteerbare obligaties: tot 10% aandelen instrumenten: tot 5%.</p> <p>Het Compartiment kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijke converteerbare obligaties (CoCos).</p> <p>Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in deelnemingen van ICBE's en/of ICB's.</p> <p>Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken.</p> <p>Meer informatie over de bevordering van milieu- en/of sociale kenmerken is beschikbaar in de SFDR-bijlage die is opgenomen in het Prospectus voor het Compartiment.</p>	<p>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 de kredietrating tot onder dat minimum, zullen de effecten binnen de 6 maanden worden verkocht.</p> <p>Het Compartiment mag tot 100% van zijn nettoactiva beleggen in overheidsobligaties, maar belegt niet meer dan 10% in effecten uitgegeven of gewaarborgd door één enkel land (met inbegrip van haar overheid en enige openbare of plaatselijke autoriteit daar) die een Sub-Investment Grade-notering hebben.</p> <p>De totale activa van het Compartiment kunnen worden belegd in of blootgesteld aan opvraagbare obligaties en tot 50% van zijn nettoactiva aan perpetuele obligaties (d.w.z. Obligaties zonder vervaldatum) uitgegeven door banken, verzekeringsmaatschappijen en niet-financiële vennootschappen.</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>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 één derde van de nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten.</p> <p>Het Compartiment kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijke converteerbare obligaties (CoCos).</p> <p>Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in ICBE's en/of ICB's 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.</p> <p>Meer informatie over de bevordering van milieu- en/of sociale kenmerken is beschikbaar in de SFDR-bijlage die is opgenomen in het Prospectus voor het Compartiment.</p>
<p>Derivaten en Technieken</p>	<p>Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer, afdekking en belegging. Om twijfel te vermijden, is het gebruik van derivaten voor beleggingsdoeleinden beperkt tot 50% van de nettoactiva van het Compartiment.</p> <p>Het Compartiment kan beleggen in Over the Counter (OTC) financiële derivaatinstrumenten met inbegrip van, maar niet beperkt tot, opties, swaps, kredietderivaten zoals credit default swaps (single name CDS of CDS-index), futures en niet-leverbare forwards en forwards in vreemde valuta. In geen geval zullen deze activiteiten ertoe leiden dat het Compartiment afwijkt van zijn beleggingsdoelstelling.</p>	<p>Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer, afdekking en belegging. Om twijfel te vermijden, is het gebruik van derivaten voor beleggingsdoeleinden beperkt tot 50% van de nettoactiva van het Compartiment.</p> <p>Derivaten kunnen opties, swaps, kredietderivaten (zoals credit default swaps (CDS), futures en forwards in vreemde valuta) 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 en efficiënt portefeuillebeheer".</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% · repo-transacties/omgekeerde repo-transacties: verwacht, 0-10%; max, 20% <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 collateral management te optimaliseren door collateral transformation toe te passen om liquiditeit en contanten te beheren.</p> <p>De belangrijkste soorten activa binnen het toepassingsgebied zijn obligaties en aandelen.</p> <p>De huidige bedoeling van de Beleggingsbeheerder bestaat erin om effectenleentransacties en repo-/omgekeerde repotransacties af te sluiten voor minder dan 30% van de nettoactiva in totaal.</p> <p>Het Compartiment maakt geen gebruik van effectenleningen.</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% · repo-transacties/omgekeerde repo-transacties: verwacht, 0-10%; max, 20% <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 collateral management te optimaliseren door collateral transformation toe te passen om liquiditeit en contanten te beheren.</p> <p>De belangrijkste soorten van activa binnen het toepassingsgebied zijn obligaties.</p> <p>De huidige bedoeling van de Beleggingsbeheerder bestaat erin om effectenleentransacties en repo-/omgekeerde repotransacties af te sluiten voor minder dan 30% van de nettoactiva in totaal. Alle technieken voor efficiënt portefeuillebeheer zullen in overeenstemming zijn met de bepalingen in "Meer over efficiënt portefeuillebeheer".</p> <p>Het Compartiment maakt geen gebruik van effectenleningen.</p>
Beheerproces	De Beleggingsbeheerder selecteert beleggingen op basis van een aantal factoren, waaronder een macro- en micro-economische analyse en een kredietanalyse van emittenten. De Beleggingsbeheerder beheert ook de positionering van de kredietcurve van het Compartiment en de blootstelling ervan aan verschillende geografische gebieden, sectoren en soorten instrumenten.	De Beleggingsbeheerder selecteert beleggingen op basis van een aantal factoren, waaronder een macro- en micro-economische analyse en een kredietanalyse van emittenten. De Beleggingsbeheerder beheert ook de Rentegevoeligheid , de positionering van de rentecurve en de blootstelling aan verschillende geografische gebieden.
Referentiemunt	USD	USD
Methode voor het berekenen van de totale blootstelling	Verbintenisbenadering.	Verbintenisbenadering.
Ontworpen voor	Beleggers die van plan zijn om minstens 5 jaar te beleggen.	Beleggers die van plan zijn om minstens 3 jaar te beleggen.
SFDR-categorie	Artikel 8 product.	Artikel 8 product.
NIW-berekeningsfrequentie	Dagelijks.	Dagelijks.
Werkdag 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, in het Verenigd Koninkrijk en in Hongkong 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, in het Verenigd Koninkrijk en in Hongkong verwerkt.
Inschrijvings-, Conversie- en Terugkooporders	Alle orders worden verwerkt op basis van Forward-Forward Pricing.	Alle orders worden verwerkt op basis van Forward-Forward Pricing.
Beleggingsbeheerder	AXA Investment Managers UK Limited	AXA Investment Managers UK Limited

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 identiek 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**"). Het enige verschil tussen het ESG-beleid van de Fuserende Compartimenten is de duurzaamheidsindicator waarvan ze gebruikmaken. Terwijl het Opgeslorpt Compartiment zijn gewogen gemiddelde ESG-score en de ESG-score van de benchmark JP Morgan Asia Credit Non-Investment Grade als duurzaamheidsindicator gebruikt, gebruikt het Ontvangende Compartiment zijn gewogen gemiddelde ESG-score en de ESG-score van de parallele vergelijkingsportefeuille die intern voor ESG-doeleinden is gedefinieerd als zijnde die van de J.P. Morgan Asia Credit Markets (JACI)-index.

(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 5 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 vergelijkbare 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):

Aandelenklassen	Opgeslorpt Compartiment AXA World Funds – Asian High Yield Bonds							Ontvangend Compartiment AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds						
	A	E*	F	G	I	M	ZF*	A	E	F	G	I	M	N*
Instapvergoeding	3,00%	—	2,00%	—	—	—	<u>2,00%</u>	3,00%	—	2,00%	—	—	—	<u>1,00%</u>
Conversievergoeding	—	—	—	—	—	—	=	—	—	—	—	—	—	=
Uitstapvergoeding	—	—	—	—	—	—	=	—	—	—	—	—	—	=
Beheervergoeding	<u>1,25%</u>	<u>1,25%</u>	0,60%	0,55%	0,55%	—	<u>0,60%</u>	<u>1,00%</u>	<u>1,00%</u>	0,60%	0,55%	0,55%	—	<u>1,00%</u>
Toegepaste servicevergoeding	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	<u>0,50%</u>	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	<u>0,50%</u>
Distributievergoeding	—	0,25%	—	—	—	—	=	—	0,25%	—	—	—	—	<u>1,00%</u>
Lopende kosten (van de representatieve aandelenklasse – (USD Cap)	<u>1,51%</u>	=	0,86%	<u>0,49%</u>	0,72%	0,17%	=	<u>1,26%</u>	<u>(EUR) 1,54%</u>	0,86%	<u>0,48%</u>	0,72%	0,17%	=

* De aandelenklassen “E” en “ZF” van het Opgeslorpte Compartiment en de aandelenklasse “N” van het Ontvangende Compartiment zijn niet geïntroduceerd en hebben daarom geen belegger op de Datum van Inwerkingtreding.

(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 beiden hetzelfde risicoprofiel (d.w.z. risico van kapitaalverlies) en zijn blootgesteld aan dezelfde risico's (d.w.z. Derivaten en hefboomeffecten, Beleggingen in specifieke landen of geografische zones, Defaulted Effecten, Uitbreiding, Opkomende markten, Hoogrentende schuldeffecten, Voorwaardelijk converteerbare obligaties, ESG, Overheidsobligaties (ongeacht het feit dat dergelijke risicofactor niet wordt vermeld in het supplement van het Opgeslorpt Compartiment), Herbelegging), behalve dat het Opgeslorpt Compartiment bijkomend is blootgesteld aan het risico van de QFI-regeling.

Bovendien zal de waarschijnlijke impact van de duurzaamheidsrisico's op het rendement van de Fuserende Compartimenten naar verwachting middelmatig 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			Ontvangend Compartiment Aandelenklassen	
A	A Kapitalisatie USD	FUSIE →	A	A Kapitalisatie USD
	A (H) Kapitalisatie CHF			A (H) Kapitalisatie CHF
	A (H) Kapitalisatie EUR			A (H) Kapitalisatie EUR
	A (H) m Uitkering st HKD			A (H) m Uitkering st HKD
	A m Uitkering st USD			A m Uitkering st USD
	A (H) Uitkering st EUR			A (H) m Uitkering st EUR
	A (H) m Uitkering st AUD			A (H) m Uitkering st AUD
	A (H) m Uitkering st CNH			A (H) m Uitkering CNH*
	A (H) m Uitkering SGD			A (H) m Uitkering st SGD
F	F Kapitalisatie USD		F	F Kapitalisatie USD
	F (H) Kapitalisatie CHF			F (H) Kapitalisatie CHF
G	G Kapitalisatie USD		G	G Kapitalisatie USD
I	I Kapitalisatie USD		I	I Kapitalisatie USD
	I (H) Kapitalisatie EUR			I (H) Kapitalisatie EUR
	I (H) Kapitalisatie GBP			I (H) Kapitalisatie GBP
	I (H) Kapitalisatie HKD			I (H) Kapitalisatie HKD
	I (H) Kapitalisatie SGD			I (H) Kapitalisatie SGD
	I (H) Uitkering EUR			I (H) Uitkering EUR
	I q Uitkering USD			I m Uitkering st USD**
M	M Kapitalisatie USD		M	M Kapitalisatie USD

* Aandelenklasse "A (H) m Uitkering CNH" van het Ontvangend Compartiment wordt gelanceerd op de Datum van Inwerkingtreding.

*** Aandelenhouders van de aandelenklasse "I q Uitkering USD" in het Opgeslorpt Compartiment, waarvan de uitkering trimestrieel gebeurt, worden in kennis gesteld van het feit dat ze na de Datum van Inwerkingtreding aandelen zullen ontvangen in de aandelenklasse "I m Uitkering st USD", waarvan de uitkering maandelijks gebeurt.*

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 omzettingkosten worden geheven binnen het Opgeslorpte Compartiment ten gevolge van de Fusie.

Aandeelhouders van het Opslopende 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 uitoefenen tot 18 april 2024 om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) voor aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment en tot 26 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 18 april 2024 om 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, na de verzending van deze kennisgeving tot de Datum van Inwerkingtreding. Aandeelhouders hebben daarom het recht om de terugkoop of conversie van hun aandelen aan te vragen tot de Datum van Inwerkingtreding, d.w.z. tot 15.00 uur (Luxemburgse tijd) op 26 april 2024.

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 en door de SFC als de bevoegde autoriteit van Hongkong.

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 18 maart 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