

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 – Euro Sustainable Bonds en AXA World Funds – Euro 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**").*

Luxembourg, 20 maart 2025

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 - Euro Sustainable Bonds (het "**Opgeslorpte Compartiment**") in AXA World Funds - Euro 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 29 april 2025 (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 tijdens het Fusieproces niet worden opgeschort na de verzending van deze kennisgeving tot de Datum van Inwerkingtreding.
- (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	20 maart 2025
Uiterste datum voor nieuwe beleggers voor inschrijving op / conversie van aandelen in het Opgeslorpte Compartiment	20 maart 2025
Uiterste datum voor de kosteloze inschrijving op / conversie van aandelen in (alleen bestaande aandeelhouders) of terugkoop (alle beleggers) van aandelen in het Opgeslorpte Compartiment	22 april 2025
Uiterste datum voor de kosteloze conversie / terugkoop van aandelen in het Ontvangend Compartiment	29 april 2025
Berekening van de aandelenruilverhoudingen	29 april 2025
Datum van Inwerkingtreding van de Fusie	29 april 2025

2. Achtergrond bij en redenering achter de Fusie

De Fusie maakt deel uit van een globaal rationalisatieproject dat enkele jaren geleden werd opgestart om binnen de BEVEK het gamma van producten blootgesteld aan schuldbewijzen, meer bepaald obligaties met verschillende vervalddata en looptijden, te herorganiseren. In vergelijking met het Opgeslorpte Compartiment heeft het Ontvangende Compartiment het langste trackrecord en het hoogste bedrag aan vermogen onder beheer, terwijl het vermogen onder beheer van het Opgeslorpte Compartiment de afgelopen jaren is gestagneerd. Aangezien beide Fuserende Compartimenten vergelijkbaar zijn wat betreft beleggingsdoelstelling en -strategie, ESG-benaderingen en beheerproces, en worden beheerd door AXA Investment Managers Paris, is het Bestuur van mening dat het in het belang van de beleggers is om het Opgeslorpte Compartiment in het Ontvangende Compartiment te fuseren. De fusie zal resulteren in een groter en succesvoller compartiment, met name vanuit het oogpunt van kostenrationalisatie.

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.

Gezien de huidige samenstelling van de portefeuille van het Opgeslorpte Compartiment, die volledig in aanmerking komt voor het Ontvangende Compartiment, hoeft de portefeuille van het Opgeslorpte Compartiment niet opnieuw in evenwicht te worden gebracht vóór de Fusie en zal de activaoverdracht dus in natura plaatsvinden.

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

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

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

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

De Fusie zal bindend zijn voor alle aandeelhouders van de Fuserende Compartimenten die geen gebruik hebben gemaakt van hun recht om kosteloos de terugkoop of de conversie van hun aandelen te vragen, zoals uiteengezet in 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 beperkte 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 een identieke beleggingsdoelstelling en vrijwel identieke beleggingsstrategie hebben. De andere belangrijke kenmerken tussen de Fuserende Compartimenten, zoals de methode voor de berekening van de wereldwijde blootstelling, de SFDR-categorie, de aanbevolen houdperiode, de prijsbasis voor inschrijvings-, conversie- en terugkooporders of de beleggingsbeheerder, zijn ook identiek.

	AXA World Funds – Euro Sustainable Bonds (Opgeslorpt Compartiment)	AXA World Funds – Euro Bonds (Ontvangend Compartiment)
Beleggingsdoelstelling	Streven naar zowel inkomsten als groei van uw belegging, in EUR, 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.
Beleggingsbeleid	Het Compartiment wordt actief beheerd ten opzichte van de FTSE EMEA Euro Broad Investment Grade Bonds benchmarkindex (de “Benchmark”) om kansen te benutten op de markt voor bedrijfs- en overheidsobligaties in de eurozone. Het Compartiment belegt ten minste een derde van zijn nettoactiva in de componenten van de Benchmark. 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 actievare 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. Het Compartiment belegt voornamelijk in schuldbewijzen van beleggingskwaliteit, met inbegrip van hypotheek- en asset backed securities van alleen beleggingskwaliteit tot 5% van de nettoactiva van het Compartiment, die luiden in EUR. Meer bepaald belegt het Compartiment te allen tijden ten minste twee derde van de nettoactiva in overdraagbare vastrentende en variabelrentende schuldbewijzen die	Het Compartiment wordt actief beheerd ten opzichte van de FTSE EMEA Euro Broad Investment Grade Bonds benchmarkindex (de “Benchmark”) om kansen te benutten op de markt voor bedrijfs- en overheidsobligaties in de eurozone. Het Compartiment belegt ten minste een derde van zijn nettoactiva in de componenten van de Benchmark. 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 actievare 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. Het Compartiment belegt voornamelijk in schuldbewijzen van beleggingskwaliteit, met inbegrip van hypotheek- en asset backed securities van alleen beleggingskwaliteit tot 5% van de nettoactiva van het Compartiment, die luiden in EUR. Meer bepaald belegt het Compartiment te allen tijde ten minste twee derde van de nettoactiva in overdraagbare vastrentende en variabelrentende schuldbewijzen die

	zijn uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen en bedrijven en die luiden in EUR. Aanvullend kan het Compartiment worden blootgesteld aan effecten die niet in EUR zijn uitgedrukt en aan het wisselkoersrisico. Het Compartiment kan beleggen in effecten van beleggingskwaliteit en onder beleggingskwaliteit, de laatste tot 10% van de nettoactiva. Het Compartiment belegt echter niet in effecten onder beleggingskwaliteit 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 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. De totale activa van het Compartiment kunnen worden belegd in of blootgesteld aan opvraagbare obligaties. 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. Het Compartiment kan ook beleggen in geldmarktinstrumenten. Het Compartiment kan tot 5% van de nettoactiva beleggen in voorwaardelijke converteerbare obligaties (CoCo's). Het Compartiment kan zijn nettoactiva in aanzienlijke mate beleggen in 144A-effecten, afhankelijk van de gelegenheid. 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. Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken en streeft ernaar om de SDG's op de lange termijn te ondersteunen, met een focus op zowel milieu- (groene gebouwen, koolstofarm transport, slimme energieoplossingen, duurzaam ecosysteem, etc.) als sociale (empowerment, inclusie, gezondheid en veiligheid, etc.) thema's. Meer informatie over de bevordering van milieu- en sociale kenmerken is beschikbaar in de desbetreffende SFDR-bijlage van het Compartiment.	zijn uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen en bedrijven en die luiden in EUR. Het Compartiment kan beleggen in effecten van beleggingskwaliteit en onder beleggingskwaliteit. Het Compartiment belegt echter niet in effecten onder beleggingskwaliteit 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 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. De totale activa van het Compartiment kunnen worden belegd in of blootgesteld aan opvraagbare obligaties. 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. Het Compartiment kan ook tot een derde van zijn nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen en bankdeposito's. Het Compartiment kan tot 5% van de nettoactiva beleggen in voorwaardelijke converteerbare obligaties (CoCo's). Het Compartiment kan zijn nettoactiva in aanzienlijke mate beleggen in 144A-effecten, afhankelijk van de gelegenheid. 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. Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken en streeft ernaar om de SDG's op de lange termijn te ondersteunen, met een focus op zowel milieu- (groene gebouwen, koolstofarm transport, slimme energieoplossingen, duurzaam ecosysteem, etc.) als sociale (empowerment, inclusie, gezondheid en veiligheid, etc.) thema's. Meer informatie over de bevordering van milieu- en/of sociale kenmerken is beschikbaar in de desbetreffende SFDR-bijlage van het Compartiment.
--	--	--

Derivaten en Technieken	Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer, afdekkings- en beleggingsdoeleinden. Derivaten kunnen opties, swaps, kredietderivaten zoals futures, Forex forwards en credit default swaps (single name CDS of CDS index) zijn die genoteerd staan op een gereguleerde markt of onderhands (OTC) verhandeld worden. Het gebruik van CDS voor beleggingsdoeleinden bedraagt niet meer dan 20% van de nettoactiva. Een van de meest representatieve indexen die binnen het Compartiment wordt gebruikt is de Markit iTraxx Europe Main Index. De methodologie van deze index is beschikbaar op de volgende website: https://ihsmarkit.com/index.html. Dergelijke CDS met onderliggende indexen zullen geen significante herbalanceringskosten met zich meebrengen, aangezien de frequentie van de herbalancing meestal driemaandelijks of halfjaarlijks is, afhankelijk van de aard van de CDS. Het Compartiment maakt geen gebruik van total return swaps. Alle gebruik van derivaten zal in overeenstemming zijn met de voorwaarden in "Meer over derivaten". 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): · securities lending: verwacht, 0-20%; max, 90% · repo-transacties/omgekeerde repo-transacties: verwacht, 0-10%; max, 20% 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. De belangrijkste soorten activa in het toepassingsgebied zijn obligaties. Het Compartiment maakt geen gebruik van effectenleningen. Alle technieken voor efficiënt portefeuillebeheer zullen in overeenstemming zijn met de bepalingen in "Meer over efficiënt portefeuillebeheer".	Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer, afdekking en belegging. Derivaten kunnen futures, forex forwards en credit default swaps (single name CDS of CDS-index) omvatten. Het gebruik van credit default swaps voor beleggingsdoeleinden bedraagt niet meer dan 20% van de nettoactiva. 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. Het Compartiment maakt geen gebruik van total return swaps. Alle gebruik van derivaten zal in overeenstemming zijn met de voorwaarden in "Meer over derivaten". 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): · securities lending: verwacht, 0-40%; max, 90% · repo-transacties/omgekeerde repo-transacties: verwacht, 0-10%; max, 20% 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. De belangrijkste soorten van activa binnen het toepassingsgebied zijn obligaties. Het Compartiment maakt geen gebruik van effectenleningen. Alle technieken voor efficiënt portefeuillebeheer zullen in overeenstemming zijn met de bepalingen in "Meer over efficiënt portefeuillebeheer".
Beheerproces	De Beleggingsbeheerder selecteert beleggingen aan de hand van een tweestappenbenadering: <u>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</u>	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 sectorale uitsluitingsbeleid en het

	<u>Uitsluiting en ESG-normen, gevolgd door een tweede "Best-in-Class"-filter, bedoeld om de slechtste emittenten uit het beleggingsuniversum te verwijderen op basis van hun extra-financiële score, berekend op basis van de ESG-ratingmethodologie van AXA IM; 2/ gebruik van een strategie die macro-economische, sector- en bedrijfsspecifieke analyses combineert met een strenge analyse van het bedrijfsmodel, de kwaliteit van het management, de groeivoorzichten van het bedrijf en of het bedrijf voldoet aan de criteria voor Verantwoord Beleggen en het risico-rendementsprofiel.</u>	ESG-normenbeleid van AXA IM, gevolgd door een tweede 'Best-in-Class'-filter, ontworpen om de slechtste emittenten uit het beleggingsuniversum te verwijderen op basis van hun extra financiële score berekend op basis van de AXA IM ESG-scoringsmethodologie en 2/ het analyseren van een aantal factoren, waaronder macro- en micro-economische analyse en kredietanalyse van emittenten. De Beleggingsbeheerder beheert ook de positionering van de kredietcurve en de blootstelling aan verschillende geografische gebieden, sectoren en soorten instrumenten..
Referentiemunt	EUR	EUR
SRI	3	3
Specifieke risico's	• ESG • Derivaten en hefboomwerking • Uitbreiding • Herbelegging • 144A effecten • Voorwaardelijke converteerbare obligaties	• ESG • Derivaten en hefboomwerking • Uitbreiding • Herbelegging • 144A effecten • Voorwaardelijke converteerbare obligaties
Methode voor het berekenen van de totale blootstelling	Verbintenisbenadering.	Verbintenisbenadering.
Ontworpen voor	Beleggers die van plan zijn om minstens 3 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 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 Pricing.	Alle orders worden verwerkt op basis van Forward Pricing.
Beleggingsbeheerder	AXA Investment Managers Paris	AXA Investment Managers Paris

Aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment worden ook verzocht de voorbeeld-KID/KIID 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 informatieverstopping in de financiële dienstensector (de "SFDR").

De Fuserende Compartimenten bevorderen dezelfde milieu- en sociale kenmerken en hebben een vrijwel identiek ESG-beleid, zoals blijkt uit het Prospectus en meer bepaald uit de sjablonen voor precontractuele informatie van de Fuserende Compartimenten.

De belangrijkste verschillen tussen het ESG-beleid van de Fuserende Compartimenten zijn de volgende:

- het Opgeslorpte Compartiment houdt bij de selectie van beleggingen rekening met de uitsluitingen van de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks (PAB) zoals gedefinieerd in artikel 12, lid 1, onder a) tot en met g) van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie van 17 juli 2020 tot aanvulling van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot minimumnormen voor EU-klimaattransitiebenchmarks en op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks.
- het Ontvangende Compartiment past een Best-in-Class selectiviteitsbenadering toe die bestaat uit het verwijderen van ten minste de 30% slechtste waarden van het beleggingsuniversum, terwijl het Opgeslorpte Compartiment een maatschappelijk verantwoorde beleggingsselectiviteitsbenadering Best-in-Universe op het beleggingsuniversum toepast die bestaat uit het verwijderen van ten minste de 25% slechtste waarden van het beleggingsuniversum. Deze drempel voor het Opgeslorpte Compartiment wordt vanaf 1 januari 2026 verhoogd naar 30%.
- het Opgeslorpte Compartiment verbindt zich ertoe een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 50% te hebben, terwijl het Ontvangende Compartiment zich ertoe verbindt een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 20% te hebben.
- het Opgeslorpte Compartiment verbindt zich ertoe te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU Taxonomie voor ten minste 1%.

(d) Profiel van de typische belegger

Zoals aangegeven in de bovenstaande tabel, zijn beide Fuserende Compartimenten mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen ten minste 3 jaar op te nemen.

(e) 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 inschrijvingsbedragen) 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 (de verschillen tussen de kenmerken van de aandelenklasse van het Opgeslorpte Compartiment en die van de vergelijkbare aandelenklasse van het Ontvangende Compartiment zijn vet onderstreept):

	AXA World Funds – Euro Sustainable Bonds (Opgeslorpt Compartiment)						AXA World Funds – Euro Bonds (Ontvangend Compartiment)						
Aandelenklassen	A	E	<u>SP*</u>	I	M	ZF*	A	<u>BX</u>	E	<u>F</u>	I	M	ZF
Instapvergoeding	3,00%	—	<u>2,00%</u>	—	—	2,00%	3,00%	<u>3,00%</u>	—	<u>2,00%</u>	—	—	2,00%
Conversievergoeding	—	—	<u>=</u>	—	—	—	—	<u>=</u>	—	<u>=</u>	—	—	—
Uitstapvergoeding	—	—	<u>=</u>	—	—	—	—	<u>=</u>	—	<u>=</u>	—	—	—
Beheervergoeding	0,75%	0,75%	<u>0,20%</u>	0,30%	—	<u>0,30%</u>	0,75%	<u>0,80%</u>	0,75%	<u>0,50%</u>	0,30%	—	<u>0,50%</u>
Toegepaste servicevergoeding	0,50%	0,50%	<u>0,50%</u>	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	<u>0,50%</u>	0,50%	<u>0,50%</u>	0,50%	0,50%	0,50%
Distributievergoeding	—	0,50%	<u>=</u>	—	—	—	—	<u>=</u>	0,50%	<u>=</u>	—	—	—
Lopende kosten (van de representatieve aandelenklasse - EUR Acc)	<u>1,00%</u>	<u>1,50%</u>	<u>0,22%</u>	0,43%	<u>0,16%</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>0,99%</u>	<u>1,04%</u>	<u>1,49%</u>	<u>0,64%</u>	0,43%	<u>0,15%</u>	<u>0,55%</u>

* De aandelenklassen “SP” en “ZF” van het Opgeslorpte Compartiment hebben op de Datum van Inwerkingtreding geen belegger.

(f) 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.

(g) Herschikking van de portefeuille

Zoals hierboven aangegeven wordt niet verwacht dat er na de Datum van Inwerkingtreding een herschikking van de portefeuille van het Ontvangende Compartiment zal moeten worden uitgevoerd.

(h) Risicoprofiel

De Fuserende Compartimenten hebben beide hetzelfde risicoprofiel (d.w.z. risico op kapitaalverlies) en zijn blootgesteld aan dezelfde risico's (d.w.z. ESG, derivaten en hefboomwerking, verlenging, herbelegging, 144A-effecten, voorwaardelijke converteerbare obligaties).

De Fuserende Compartimenten hebben ook dezelfde SRI van 3.

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	Acc EUR A		A	Acc EUR A
E	Acc EUR E		E	Acc EUR E
I	Acc EUR I		I	Acc EUR I
M	Acc EUR M		M	Acc EUR M

Indien 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 22 april 2025 om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) voor aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment en tot de Datum van Inwerkingtreding, d.w.z. tot 29 april 2025 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 22 april 2025 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 beheervennootschap 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 20 maart 2025:

- (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; en

- (c) de KID's/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 KID's/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.

Ter attentie van 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 essentiële-informatiedocumenten voor PRIIP's (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 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