

AXA World Funds

Een Luxemburgse Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal
Maatschappelijke zetel: 49, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
Handelsregister: Luxemburg, B-63.116
(de "BEVEK")

Kennisgeving aan de aandeelhouders van de compartimenten "AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex" en "AXA World Funds - Inflation Plus"

**DIT DOCUMENT IS BELANGRIJK EN VEREIST UW ONMIDDELIJKE 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, 14 april 2026

Geachte aandeelhouders,

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 Inflation Bonds Redex (het "**Opgeslorpte Compartiment**") in AXA World Funds -Inflation Plus (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 22 mei 2026 (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 de Fuserende Compartimenten 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 ten minste dertig (30) kalenderdagen na de verzending van deze kennisgeving.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The sustainable
investor for a
changing world

- (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 ten minste dertig (30) kalenderdagen 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	14 april 2026
Uiterste datum voor nieuwe beleggers voor inschrijving op / conversie van aandelen in het Opgeslorpte Compartiment	14 april 2026
Uiterste datum voor de kosteloze inschrijving op / conversie van aandelen in (alleen bestaande aandeelhouders) of terugkoop (alle beleggers) van aandelen in het Opgeslorpte Compartiment	15 mei 2026
Uiterste datum voor de kosteloze conversie / terugkoop van aandelen in het Ontvangende Compartiment	22 mei 2026
Berekening van de aandelenruilverhoudingen	22 mei 2026
Datum van Inwerkingtreding van de Fusie	22 mei 2026

2. Achtergrond bij en redenering achter de Fusie

Tot de Fusie is besloten met het oog op rationalisatie, aangezien de activa van het Opgeslorpte Compartiment de afgelopen jaren zijn afgenomen, terwijl het Ontvangende Compartiment profiteert van een betere commerciële positionering en een hoger niveau van activa onder beheer heeft.

Gezien het voorgaande is de Raad van Bestuur van mening dat het niet langer in het belang van de beleggers in het Opgeslorpte Compartiment is om het Opgeslorpte Compartiment te blijven beheren.

In plaats van het Opgeslorpte Compartiment te sluiten, meent de Raad van Bestuur dat het in het belang van de beleggers is om het Opgeslorpte Compartiment te fuseren met het Ontvangende Compartiment, aangezien de Fusie zal resulteren in een groter en succesvoller 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 ten minste dertig (30) kalenderdagen na de verzending van de kennisgeving aan de aandeelhouders.

De geschatte kosten voor de herschikking van de portefeuille zullen ongeveer 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 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 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 verschillen op het vlak van beleggingsdoelstelling, beleggingsbeleid, ESG-benadering, gebruikte derivaten en technieken, specifieke risico's en definitie van werkdag van het compartiment.

De andere belangrijke kenmerken van de Fuserende Compartimenten zoals het beheerproces, de SRI, de valuta, de SFDR-categorie, de berekeningsfrequentie van de NIW, de berekeningsmethode voor de wereldwijde blootstelling, de aanbevolen houdperiode, de prijsbasis voor inschrijvings-, conversie- en terugkooporders en de beleggingsbeheerder zijn identiek.

	AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex (Opgeslorpt Compartiment)	AXA World Funds - Inflation Plus (Ontvangend Compartiment)
Beleggingsdoelstelling	Het nastreven van rendement op uw belegging, in EUR, uit een actief beheerde inflatiegerelateerde obligatieportefeuille, terwijl een gelijktijdige wereldwijde stijging of daling van de rentecurves wordt beperkt.	Het streven om, in EUR, op jaarbasis beter te presteren dan de inflatie in de eurozone, uitgedrukt door de Geharmoniseerde Consumptieprijsindexen exclusief tabak (de "Benchmark"), na aftrek van de lopende kosten. Deze jaarlijkse beoogde hoger rendement is een doelstelling en wordt niet gegarandeerd.
Beleggingsbeleid	Het Compartiment wordt actief beheerd zonder referentie aan enige benchmark. Het Compartiment belegt voornamelijk in inflatiegerelateerde obligaties uitgegeven in de OESO-landen. In het bijzonder belegt het Compartiment minstens twee derde van zijn nettoactiva in aan de inflatie gekoppelde obligaties uitgegeven door overheden, openbare instellingen en bedrijven in de OESO-landen. Het Compartiment belegt minstens 90% van zijn nettoactiva in Investment Grade-effecten en minder dan 10% in effecten met een Sub-Investment Grade-notering. 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 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	Het Compartiment wordt actief beheerd en refereert aan de Benchmark met de doelstelling deze te overtreffen. Aangezien de Benchmark een rentevoet is die met name door de Europese Centrale Bank wordt gebruikt om de prijsstabiliteit voor het monetair beleid te beoordelen en de beleggingsallocatie of de samenstelling van de participaties van het Compartiment niet in verhouding tot de Benchmark is samengesteld, zal de afwijking van de Benchmark waarschijnlijk aanzienlijk zijn. De methodologie voor de berekening van de inflatie in de eurozone kan worden geraadpleegd op de website van de Europese Commissie (https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php/HICP_methodology#A_harmonised_methodology_for_the_HICP). De Benchmark wordt opgesteld en gepubliceerd aan de hand van een methodologie die vergelijkbaar is met de bestaande methodologie voor inflatiegerelateerde obligaties volgens het standaardmodel (het Canadese model), zoals Franse, Duitse, Italiaanse en Amerikaanse staatsobligaties die aan inflatie zijn gekoppeld. Inflatiegerelateerde obligaties hanteren met name de passende vertragingen voor het bepalen van hun coupon en aflossing op basis van een dagelijks lineair geïnterpoleerd inflatiepercentage, aangezien

	<p>verlaging van de kredietrating tot onder dat minimum, zullen de effecten binnen de 6 maanden worden verkocht.</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 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 of geen rating hebben.</p> <p>Het Compartiment kan tot 5% van de nettoactiva beleggen in voorwaardelijke converteerbare obligaties (CoCo's).</p> <p>Het Compartiment kan tot één derde van de nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten.</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 BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Holding 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 wordt beheerd binnen een rentevoeligheid die ligt tussen 0 tot 4.</p> <p>De blootstelling van het Compartiment aan een parallelle verschuiving van nominale rentes zal met name worden beperkt door het beheer van een overlay van beursgenoteerde rentederivaten. De overlay-strategie wordt toegepast op het niveau van het Compartiment. Het Compartiment zal derhalve overgaan tot de systematische verkoop van 10-jaars obligatiefutures in EUR, GBP en USD.</p> <p>Blootstelling aan activa van het Compartiment die in andere valuta's dan de EUR zijn uitgedrukt, zal tegen EUR worden afgedekt.</p> <p>Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken. Meer informatie over de bevordering van milieu- en/of sociale kenmerken is beschikbaar in de desbetreffende SFDR-bijlage van het Compartiment.</p>	<p>prijsindexen aan het einde van elke maand niet onmiddellijk beschikbaar zijn. De Beleggingsbeheerder overweegt voor benchmarking een vergelijkbare interpolatiemethode te gebruiken als die van de belangrijkste markten voor inflatiegerelateerde obligaties, zoals Franse staatsobligaties die aan inflatie zijn gekoppeld. U vindt een voorbeeld van een dergelijke methodologie op de website van het Franse ministerie van Financiën. (https://www.aft.gouv.fr/en/oatis-characteristics).</p> <p>De Beleggingsbeheerder beheert de breakevens voor inflatie actief door gebruik te maken van inflatieswaps (long- of shortpositie afhankelijk van zijn verwachtingen omtrent de inflatievooruitzichten), inflatiegerelateerde obligaties en/of futures.</p> <p>Het Compartiment kan tot 100% van de nettoactiva beleggen in schuldeffecten en tot 100% van de nettoactiva in inflatiegerelateerde obligaties, beide uitsluitend uitgegeven door overheden, openbare instellingen en bedrijven in OESO-landen (inclusief opkomende markten). Het Compartiment belegt echter niet meer dan 20% van de nettoactiva in bedrijfsobligaties. Blootstelling aan activa van het Compartiment die in andere valuta's dan de EUR zijn uitgedrukt, zal tegen EUR worden afgedekt.</p> <p>Het Compartiment belegt alleen in schuldeffecten van beleggingskwaliteit. 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 deze rating, zullen de effecten binnen de 6 maanden worden verkocht. 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 wordt beheerd met een inflatieduur van -10 tot 10 jaar en een renteduur van 0 tot 5 jaar.</p> <p>Het Compartiment kan ook beleggen in of blootgesteld zijn aan opvraagbare obligaties tot 20% van zijn nettoactiva.</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 BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Holding 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. Meer informatie over de bevordering van milieu- en/of sociale kenmerken is beschikbaar in de desbetreffende SFDR-bijlage van het Compartiment.</p>
<p>Derivaten en Technieken</p>	<p>Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer, afdekking en belegging.</p> <p>De Compartimenten kunnen gebruik maken van op de beurs verhandelde rentederivaten om de blootstelling aan parallelle verschuivingen in verschillende rentevoeten te beperken.</p> <p>Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor onder meer de volgende doeleinden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • het beperken van de renterisico's door het systematisch verkopen van obligatiefutures • het afdekken van valutarisico's binnen de portefeuille (futures, valutatermijncontracten, valutaswaps) • het aanpassen van de blootstelling aan verschillende soorten obligaties of looptijden van obligaties en sectoren (futures, het kopen van call- en putopties op rentefutures, renteswaps) • het aanpassen van de blootstelling aan inflatie (inflatieswaps) • het aanpassen van specifieke kredietblootstellingen (single-name of index credit default swaps (single-name CDS en CDS-index). 	<p>Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer, afdekking en belegging.</p> <p>Derivaten kunnen Forex-forwards, futures, beursgenoteerde opties, credit default swaps (single-name CDS of CDS-index), renteswaps en inflatieswaps omvatten die op een gereguleerde markt staan genoteerd of OTC worden verhandeld.</p> <p>Een van de meest representatieve CDS-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 driemaandelijkse of halfjaarlijks is, afhankelijk van de aard van de CDS.</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>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> <ul style="list-style-type: none"> - securities lending: verwacht, 0-50%; 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 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>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, 0-50%; 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 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>Specifieke risico's</p>	<ul style="list-style-type: none"> • RedEx-(strategie) risico met betrekking tot de rentevoet • Wereldwijde beleggingen • ESG • Derivaten en hefboomwerking • Inflatiegerelateerde producten • Voorwaardelijke converteerbare obligaties 	<ul style="list-style-type: none"> • ESG • Derivaten en hefboomwerking • Inflatiegerelateerde producten • Opkomende markten • Herbelegging • 144A effectenrisico • Risico verbonden aan staatsschulden • Uitbreiding
<p>ESG-benadering</p>	<p>SFDR Artikel 8 product.</p> <p>Minimaal gepland aandeel van beleggingen die zijn afgestemd op milieu- en/of sociale kenmerken: 80%.</p> <p>Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, maar heeft geen doelstelling van duurzame beleggingen.</p> <p>De Beleggingsbeheerder selecteert beleggingen door een extra-financiële benadering toe te passen op basis van de uitsluitingsfilters zoals beschreven in het Beleid inzake Sectorale Uitsluiting en ESG-normen van AXA IM.</p>	<p>SFDR Artikel 8 product.</p> <p>Minimaal gepland aandeel van beleggingen die zijn afgestemd op milieu- en/of sociale kenmerken: 80%.</p> <p>Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, en hoewel het zich niet verbindt tot een minimumaandeel duurzame beleggingen, zal de bedrijfsobligatieportefeuille (die 0% tot 20% van de nettoactiva van het Financieel Product vertegenwoordigt) te allen tijde verplicht in duurzame beleggingen worden geïnvesteerd.</p> <p>De Beleggingsbeheerder selecteert beleggingen door een extra-financiële benadering toe te passen op basis van de uitsluitingsfilters zoals beschreven in het Beleid inzake Sectorale Uitsluiting en ESG-normen van AXA IM.</p> <p>Daarnaast presteert het Financiële Product altijd beter dan de ESG-score van het Beleggingsuniversum, waarbij beide ESG-scores van het Financiële Product en het Beleggingsuniversum worden berekend op basis van een gewogen gemiddelde.</p> <p>De dekkingsgraad van de ESG-analyse van de nettoactiva van het Financiële Product bedraagt minimaal 90%.</p> <p>Voor de bedrijfsobligatieportefeuille (die maximaal 20% van de nettoactiva van het Financiële Product vertegenwoordigen) zal de Beleggingsbeheerder te allen tijde verplicht beleggen in duurzame beleggingen waarvan de emittenten een ESG-analyse hebben ondergaan die is uitgevoerd volgens het duurzame beleggingskader van AXA IM.</p>

		De ESG-criteria dragen bij tot, maar zijn geen bepalende factor in de besluitvorming van de Beleggingsbeheerder.
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, de Verenigde Staten van Amerika en het Verenigd Koninkrijk 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.

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

Aandelenklassen	AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex (Opgeslorpt Compartiment)						AXA World Funds – Inflation Plus (Ontvangend Compartiment)								
	A	E*	F	I	M*	ZF	A	BE	E	F	G	I	M	ZF	ZI
Instapvergoeding	3,00%	—	2,00%	—	—	2,00%	3,00%	=	—	2,00%	=	—	—	2,00%	=
Conversievergoeding	—	—	—	—	—	—	—	=	—	—	=	—	—	—	=
Uitstapvergoeding	—	—	—	—	—	—	—	=	—	—	=	—	—	—	=
Beheervergoeding	<u>0,65%</u>	<u>0,65%</u>	<u>0,50%</u>	<u>0,35%</u>	—	<u>0,50%</u>	<u>0,70%</u>	<u>0,70%</u>	<u>0,70%</u>	<u>0,40%</u>	<u>0,35%</u>	<u>0,35%</u>	—	<u>0,40%</u>	<u>0,30%</u>
Toegepaste servicevergoeding	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	<u>0,50%</u>	0,50%	0,50%	<u>0,50%</u>	0,50%	0,50%	0,50%	<u>0,50%</u>
Distributievergoeding	—	<u>0,65%</u>	—	—	—	—	—	<u>1,00%</u>	<u>0,35%</u>	—	=	—	—	—	=
CDSC	—	—	—	—	—	—	—	<u>3,00%</u>	—	—	=	—	—	—	=
Lopende kosten (van de representatieve aandelenklasse - EUR Cap)	<u>0,93%</u>	<u>1,58%</u>	<u>0,68%</u>	<u>0,51%</u>	<u>0,16%</u>	<u>0,57%</u>	<u>0,96%</u>	<u>1,96%</u>	<u>1,31%</u>	<u>0,66%</u>	<u>0,38%</u>	<u>0,49%</u>	<u>0,17%</u>	<u>0,54%</u>	<u>0,44%</u>

* De aandelenklassen "E" en "M" van het Opgeslorpte Compartiment hebben op de Datum van Inwerkingtreding geen belegger.

(d) 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.

(e) 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 ten minste dertig (30) kalenderdagen na de datum van deze kennisgeving aanvangt.

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	USD CAP Hedged	LU1790047713	→	A	USD CAP Hedged	LU2534981373
	EUR CAP	LU1790047804			EUR CAP	LU2257473269
	EUR DIS	LU1790048018			EUR DIS*	LU3293632280
	CHF CAP Hedged	LU1790047986			CHF CAP Hedged*	LU3293632363
F	EUR CAP	LU1790048364		F	EUR CAP	LU2257473343
	EUR DIS	LU1790048448			EUR DIS*	LU3293632447
	CHF CAP Hedged	LU1790048281			CHF CAP Hedged*	LU3293632520
I	EUR CAP	LU1790049099		I	EUR CAP	LU2257473426
	USD CAP Hedged	LU1790048950			USD CAP Hedged	LU2488806436
	CHF CAP Hedged	LU1790049172			CHF CAP Hedged	LU2488806519
	GBP Cap Hedged	LU1790049255			GBP CAP Hedged*	LU3293632876
ZF	EUR CAP	LU1790048877		ZF	EUR CAP	LU2488806279
	USD CAP Hedged	LU1790048794	USD CAP Hedged*		LU3293632793	

* Aangezien deze aandelenklassen van het Ontvangende Compartiment op de datum van de fusie geen activa of passiva omvatten, zal de ruilverhouding met de overeenkomstige aandelenklasse van het Opgeslorpte Compartiment 1:1 bedragen.

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 zal door de BEVEK geen inschrijvingskosten worden geheven binnen het Ontvangende 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 15 mei 2026 om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) voor aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment en tot de Datum van Inwerkingtreding, d.w.z. tot 22 mei 2026 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 te minste dertig (30) kalenderdagen 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 ten minste dertig (30) kalenderdagen 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 15 mei 2026 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

BNP Paribas Asset Management Europe, 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 14 april 2026:

- (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 documenten met Ebi of wanneer beschikbaar, 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