

AXA World Funds

Een Luxemburgse Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal
Maatschappelijke zetel: 17, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburg, Groot-Hertogdom
Luxemburg
Handelsregister: Luxemburg, B-63.116
(de "BEVEK")

Kennisgeving aan de aandeelhouders van de compartimenten "AXA World Funds - Euro 7-10" 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, 11 september 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 - Euro 7-10 (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 (de "**Wet van 2010**"), 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 19 november 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.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The sustainable
investor for a
changing world

- (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 zestig (60) kalenderdagen 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 ten minste zestig (60) 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	11 september 2026
Uiterste datum voor nieuwe beleggers voor inschrijving op / conversie van aandelen in het Opgeslorpte Compartiment	11 september 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	12 november 2026
Uiterste datum voor de kosteloze conversie / terugkoop van aandelen in het Ontvangende Compartiment	19 november 2026
Berekening van de aandelenruilverhoudingen	19 november 2026
Datum van Inwerkingtreding van de Fusie	19 november 2026

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 reorganiseren.

In vergelijking met het Opgeslorpte Compartiment heeft het Ontvangende Compartiment de langste staat van dienst en een groter bedrag aan activa onder beheer, dat in 2025 aanzienlijk is toegenomen als gevolg van de fusie met AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds, terwijl de activa onder beheer van het Opgeslorpte Compartiment de afgelopen jaren stageneerde.

Aangezien beide Fuserende Compartimenten qua beleggingsdoelstelling en -strategie, ESG-benaderingen, gebruikte derivaten en technieken en beheerproces zeer sterk op elkaar lijken, dezelfde andere belangrijke kenmerken vertonen en worden beheerd door hetzelfde beheerteam bij BNP Paribas Asset Management Europe, is de Raad van Bestuur van mening dat het in het belang van de beleggers is om het Opgeslorpte Compartiment te fuseren met het Ontvangende Compartiment.

De fusie zal leiden tot een groter en waarschijnlijk 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 zestig (60) kalenderdagen na de verzending van de kennisgeving aan de aandeelhouders. De geraamde kosten voor de herschikking van de portefeuille zullen ongeveer 0,15% 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 beperkte verschillen bestaan tussen de kenmerken van de Fuserende Compartimenten, zoals verder uiteengezet in de onderstaande tabel.

Aandeelhouders dienen er met name rekening mee te houden dat de Fuserende Compartimenten enigszins van elkaar verschillen wat betreft beleggingsdoelstelling, beleggingsbeleid, gebruikte derivaten en technieken, en het beheerproces.

De overige belangrijke kenmerken van de Fuserende Compartimenten, zoals de valuta, de SRI, het risicoprofiel, de specifieke risico's, de methode voor de berekening van de globale blootstelling, de aanbevolen houdperiode, de SFDR-categorie (met inbegrip van de geplande assetallocatie), de frequentie van de berekening van de NIW, de definitie van werkdag van het compartiment, de prijsbasis voor inschrijvings-, conversie- en terugkooporders en de beleggingsbeheerder zijn identiek.

	AXA World Funds – Euro 7-10 (Opgeslorpt Compartiment)	AXA World Funds – Euro Bonds (Ontvangend Compartiment)
Beleggingsdoelstelling	Streven naar <u>rendement</u> van uw belegging in EUR vanuit een actief beheerde obligatieportefeuille.	Streven naar <u>zowel inkomsten als groei</u> van uw belegging, in EUR, van een actief beheerde obligatieportefeuille <u>en het toepassen van een ESG-benadering</u> .
Beleggingsbeleid	Het Compartiment wordt actief beheerd ten opzichte van de FTSE EMEA Euro Broad Investment Grade Bonds 7-10 Yrs 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 voornamelijk in EUR luiden. <u>Het Compartiment wordt beheerd met een rentegevoeligheid die ligt tussen 5 en 10.</u> Meer bepaald belegt het Compartiment te allen tijde ten minste twee derde van de nettoactiva in overdraagbare schuldbewijzen die zijn uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen en bedrijven en die luiden in EUR. <u>Om deze gevoeligheidsdoelstelling te bereiken, belegt het Compartiment over de hele rendementscurve.</u> 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.	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 <u>vastrentende en variabelrentende</u> schuldbewijzen die zijn uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen <u>en</u> 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.

	Het Compartiment kan ook tot 25% van de nettoactiva beleggen in achtergestelde schuldbewijzen uitgegeven door banken, verzekeringsmaatschappijen en niet-financiële vennootschappen. 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 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. 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.	De totale activa van het Compartiment kunnen worden belegd in of blootgesteld aan opvraagbare obligaties. Het Compartiment kan ook tot 25% van de nettoactiva beleggen in achtergestelde schuldbewijzen uitgegeven door banken, verzekeringsmaatschappijen en niet-financiële vennootschappen. 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 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. Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken en <u>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.</u> 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, afdekking en belegging. Derivaten kunnen futures, forwards en credit default swaps (single name CDS of CDS-index) omvatten. 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%	Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer, afdekking en belegging. Derivaten kunnen futures, <u>forex</u> forwards en credit default swaps (single name CDS of CDS-index) omvatten. <u>Het gebruik van credit default swaps voor beleggingsdoeleinden bedraagt niet meer dan 20% van de nettoactiva.</u> 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):

	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".	- 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 <u>op basis van</u> een aantal factoren, waaronder macro- en micro-economische analyse en kredietanalyse van emittenten. De Beleggingsbeheerder beheert ook de Rentegevoeligheid, de positionering van de rendementscurve en de blootstelling aan verschillende geografische gebieden.	De Beleggingsbeheerder selecteert beleggingen aan de hand van een tweestappenbenadering: 1/ het bepalen van het in aanmerking komende universum na toepassing van een eerste uitsluitingsfilter, zoals beschreven in het beleid van AXA IM inzake Sectorale Uitsluiting en ESG-normen, gevolgd door een tweede 'Best-in-Class'-filter, bedoeld om de slechtste emittenten uit het beleggingsuniversum te elimineren op basis van hun extra-financiële score, berekend op basis van de ESG-scoremethode van AXA IM; 2/ het analyseren 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 en de blootstelling aan verschillende geografische gebieden, sectoren en soorten instrumenten.

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 informatieverschaffing in de financiële dienstensector (de "**SFDR**").

De Fuserende Compartimenten hanteren grotendeels een identiek ESG-beleid en verbinden zich tot dezelfde minimaal aandelen voor beleggingen die worden gebruikt om te voldoen aan de nagestreefde milieu- of sociale kenmerken (namelijk 80%) en duurzame beleggingen (namelijk 20%), zoals uiteengezet in het Prospectus en meer in het bijzonder in de sjablonen voor precontractuele informatieverschaffing van de Fuserende Compartimenten.

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

- De milieu- en sociale kenmerken die door het Opgeslorpte Compartiment worden nagestreefd, bestaan uit beleggingen in emittenten die rekening houden met de ESG-score, terwijl de milieu- en sociale kenmerken die door het Ontvangende Compartiment worden nagestreefd, bestaan uit beleggingen in emittenten die rekening houden met genderdiversiteit op bestuursniveau en emittenten die rekening houden met hun koolstofintensiteit;

- Het initiële beleggingsuniversum van het Opgeslorpte Compartiment wordt als benchmark beschouwd, terwijl dat van het Ontvangende Compartiment bestaat uit schuldinstrumenten van publieke en particuliere emittenten die in euro zijn uitgegeven en met alle looptijden;
 - De Fuserende Compartimenten hanteren elk verschillende duurzaamheidsindicatoren, rekening houdend met de uiteenlopende milieu- en sociale kenmerken die zij nastreven;
 - Het Opgeslorpte Compartiment presteert altijd beter dan de ESG-score van het beleggingsuniversum, terwijl het Ontvangende Compartiment een 'best-in-class'-selectiviteitsbenadering hanteert, waarbij ten minste 30% van de slechtste waarden uit het beleggingsuniversum wordt verwijderd;
 - De beleggingsstrategie van het Ontvangende Compartiment is erop gericht om te allen tijde beter te presteren dan zijn benchmark op ten minste twee ESG-kernprestatie-indicatoren, namelijk het aantal vrouwen in de raad van bestuur en de koolstofintensiteit;
 - De dekkingsgraad van de ESG-analyse van de nettoactiva van het Opgeslorpte Compartiment bedraagt minimaal 90%, terwijl de volgende minimale dekkingsgraden van toepassing zijn op de portefeuille van het Ontvangende Compartiment: i) 90% voor de ESG-analyse, ii) 80% voor de indicator 'vrouwen in de raad van bestuur' en iii) 55% voor de indicator koolstofintensiteit (waarbij de drempels tegen 31 december 2026 worden verhoogd tot 90% voor KPI 1 en 60% voor KPI 2);
 - Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de reikwijdte van de beleggingen door het Opgeslorpte Compartiment te verminderen, terwijl het oorspronkelijke beleggingsuniversum voor het Ontvangende Compartiment met ten minste 30% wordt verminderd; en
 - Het Ontvangende Compartiment wordt eveneens beheerd volgens een maatschappelijk verantwoorde beleggingsbenadering (SRI).
- (d) 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). Overige kenmerken (waaronder de minimale inschrijvingsbedragen) worden geacht hetzelfde te zijn, met uitzondering van de I-klasse van het Opgeslorpte Compartiment, waarvoor een minimaal initieel inschrijvingsbedrag van 100.000 geldt, terwijl voor de I-klasse van het Ontvangende Compartiment een minimaal initieel inschrijvingsbedrag van 5 miljoen geldt.

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):

	AXA World Funds – Euro 7-10 (Opgeslorpt Compartiment)						AXA World Funds – Euro Bonds (Ontvangend Compartiment)						
Aandelenklas sen	A	E	F	I	M	ZF*	A	E	F	I	M	ZF	<u>BX</u>
Instapvergoed ing	3,00%	—	2,00%	—	—	2,00%	3,00%	—	2,00%	—	—	2,00%	<u>3,00%</u>
Conversieverg oeding	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	=
Uitstapvergoe ding	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	=
Beheervergoe ding	<u>0,60%</u>	<u>0,60%</u>	<u>0,45%</u>	0,30%	—	<u>0,45%</u>	<u>0,75%</u>	<u>0,75%</u>	<u>0,50%</u>	0,30%	—	<u>0,50%</u>	<u>0,80%</u>
Toegepaste servicevergoe ding	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	<u>0,50%</u>
Distributiever goeding	—	<u>0,25%</u>	—	—	—	—	—	<u>0,50%</u>	—	—	—	—	=
Lopende kosten (van de representatiev e aandelenklass e - EUR CAP)	<u>0,84%</u>	<u>1,09%</u>	<u>0,59%</u>	0,42%	0,15%	<u>0,48%</u>	<u>0,99%</u>	<u>1,49%</u>	<u>0,64%</u>	0,42%	0,15%	<u>0,54%</u>	<u>1,04%</u>

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

(e) 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.

(f) 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 zestig (60) 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	CAP EUR	LU0251659180		A	CAP EUR	LU0072814717
	DIS EUR	LU0251659347			DIS EUR	LU0072815284

E	CAP EUR	LU0251659420		E	CAP EUR	LU0158186543
F	CAP EUR	LU1002647730		F	CAP EUR	LU0072816332
I	CAP EUR	LU0227144655		I	CAP EUR	LU0184629151
M	DIS EUR	LU0964944598		M	DIS EUR	LU0965101875

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 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 12 november 2026 om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) voor aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment en tot de Datum van Inwerkingtreding, d.w.z. tot 19 november 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 ten minste zestig (60) 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 zestig (60) 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 12 november 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, audit-, advies- 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 11 september 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 2010 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 het Fonds.

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%.

Hoogachtend,

De Raad van Bestuur