

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 - Defensive Optimal Income" en "AXA World Funds - Global Income Generation"

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, 17 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 - Defensive Optimal Income (het "**Opgeslorpte Compartiment**") in AXA World Funds - Global Income Generation (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 26 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.



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 dertig (30) 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 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	17 april 2026
Uiterste datum voor nieuwe beleggers voor inschrijving op / conversie van aandelen in het Opgeslorpte Compartiment	17 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	18 mei 2026
Uiterste datum voor de kosteloze conversie / terugkoop van aandelen in het Ontvangende Compartiment	26 mei 2026
Berekening van de aandelenruilverhoudingen	26 mei 2026
Datum van Inwerkingtreding van de Fusie	26 mei 2026

2. Achtergrond bij en redenering achter de Fusie

In vergelijking met het Opgeslorpte Compartiment heeft het Ontvangende Compartiment betere prestaties geleverd en heeft het een groter bedrag aan activa onder beheer, terwijl de activa van het Opgeslorpte Compartiment de afgelopen jaren zijn afgenomen.

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

In plaats van het Opgeslorpte Compartiment te sluiten, meent de Raad van Bestuur dat het in het belang van de beleggers is om het Opgeslorpte Compartiment te fuseren met het Ontvangende Compartiment.

3. Impact van de Fusie op aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment

Voor de aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment zal de Fusie tot gevolg hebben dat zij vanaf de Datum van Inwerkingtreding aandeelhouders zijn van het Ontvangende Compartiment. Het Opgeslorpte Compartiment zal op de Datum van Inwerkingtreding worden ontbonden zonder in vereffening te gaan.

De aandelen van het Opgeslorpte Compartiment zullen op de Datum van Inwerkingtreding worden geannuleerd en de aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment zullen in ruil aandelen van het Ontvangende Compartiment ontvangen.

Om de Fusie te vergemakkelijken, zal de portefeuille van het Opgeslorpte Compartiment vóór de Fusie worden herschikt gedurende een periode van vijf (5) werkdagen te rekenen vanaf ten minste dertig (30) 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 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, gebruikte derivaten en technieken, beheerproces, SRI, specifieke risico's, methode voor het berekenen van de totale blootstelling, aanbevolen houdperiode, definitie van werkdag van het compartiment en subbeleggingsbeheerder.

De andere belangrijke kenmerken van de Fuserende Compartimenten zoals de valuta, de SFDR-categorie, de berekeningsfrequentie van de NIW, de prijsbasis voor inschrijvings-, conversie- en terugkooporders en de beleggingsbeheerder zijn identiek.

	AXA World Funds – Defensive Optimal Income (Opgeslorpt Compartiment)	AXA World Funds – Global Income Generation (Ontvangend Compartiment)
Beleggingsdoelstelling	Streven naar groei van uw belegging op de middellange termijn, in EUR, <u>door te beleggen in een breed scala aan activaklassen en tegelijkertijd een defensieve benadering te hanteren.</u>	Streven naar <u>zowel regelmatige inkomsten als</u> groei van uw belegging op de middellange termijn, in EUR, <u>door middel van diversificatie van activaklassen.</u>
Beleggingsbeleid	<p>Het Compartiment wordt actief beheerd zonder referentie aan enige benchmark. <u>Het Compartiment streeft naar een jaarlijkse volatiliteit van niet meer dan 7%.</u> Het Compartiment belegt in aandelen en schuldbewijzen van elk type. <u>Het Compartiment wordt beheerd met een rentegevoeligheid variërend van min 2 tot 8.</u></p> <p>Het Compartiment belegt/ is blootgesteld aan <u>tot maximaal 45% van de nettoactiva</u> in aandelen en/of belegt in of is blootgesteld aan <u>tot maximaal 100%</u> van de nettoactiva in een of meer van de volgende activaklassen: <u>overdraagbare schuldbewijzen uitgegeven door overheden, bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit en/of geldmarktinstrumenten.</u></p> <p><u>Het Compartiment kan tot 40% van zijn nettoactiva beleggen in effecten uit</u> landen met opkomende markten.</p> <p><u>Beleggingen in aandelen kunnen bestaan uit bedrijven met een kleine kapitalisatie tot 20% van de nettoactiva.</u></p> <p>Het Compartiment kan ook beleggen in of blootgesteld zijn aan (in % van zijn nettoactiva):</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Tot 50%</u> in opvraagbare obligaties, • tot 25% van de nettoactiva in achtergestelde schuldbewijzen uitgegeven door banken, verzekeringsmaatschappijen en niet-financiële ondernemingen, • <u>niet meer dan 20%</u> in effecten onder beleggingskwaliteit (<u>inclusief 144A-effecten, afhankelijk van de gelegenheid</u>), • <u>tot 15%: effecten verhandeld op de CIBM via Bond Connect,</u> • <u>tot 10% in effectiseringsinstrumenten of gelijkwaardige instrumenten zoals ABS (Asset Backed Securities), CDO (Collateralised Debt Obligations), CLO (Collateralised Loan Obligations) of gelijkaardige activa in om het even welke valuta en met om het even welke rating (of zonder rating),</u> • tot 5% in voorwaardelijke converteerbare obligaties (CoCo's), • <u>tot 10%: Chinese A-aandelen genoteerd aan de Shanghai Hong-Kong Stock Connect</u> 	<p>Het Compartiment wordt actief beheerd zonder referentie aan enige benchmark. Het Compartiment belegt <u>voornamelijk</u> in obligaties van elk type en met <u>of zonder kredietrating</u>, met inbegrip van obligaties met een hoog rendement, in aandelen, <u>met inbegrip van aandelen met een hoog dividend, via een fundamentele benadering en/of het gebruik van een eigen kwantitatief proces, en in geldmarktinstrumenten.</u></p> <p><u>Deze effecten kunnen afkomstig zijn van emittenten overal ter wereld (inclusief tot 30% in opkomende markten).</u></p> <p><u>De totale activa van het Compartiment kunnen worden belegd in of blootgesteld aan</u> opvraagbare obligaties. Het Compartiment kan ook tot 25% van de nettoactiva beleggen in achtergestelde schuldbewijzen uitgegeven door banken, verzekeringsmaatschappijen en niet-financiële vennootschappen.</p> <p>Het Compartiment kan tot 5% van de nettoactiva beleggen in voorwaardelijke converteerbare obligaties (CoCo's).</p> <p><u>De allocatie tussen de verschillende activaklassen waarin het Compartiment kan beleggen, wordt op flexibele en discretionaire wijze bepaald.</u></p>

	<p>Het Compartiment kan ook tot 10%, Distressed en Defaulted Effecten aanhouden als gevolg van het aanhouden van obligaties waarvan de rating verlaagd zou zijn tot default of distressed, als dergelijke obligaties, naar de mening van de Beleggingsbeheerder, in overeenstemming zijn met de beleggingsdoelstelling van het Compartiment. Verwacht wordt dat deze effecten binnen 6 maanden verkocht zullen worden, tenzij specifieke gebeurtenissen de Beleggingsbeheerder verhinderen om ze te gelde te maken.</p> <p><u>De ratings “Van Beleggingskwaliteit” en “Onder Beleggingskwaliteit” zijn gebaseerd op het lineaire gemiddelde van de ratings van Standard & Poor’s, Moody’s en Fitch. Als effecten geen rating hebben, moeten zij door de Beleggingsbeheerder gelijkwaardig worden bevonden aan het respectieve toepasselijke niveau.</u></p> <p><u>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.</u></p> <p>Het Compartiment kan ook beleggen in/ blootgesteld zijn aan grondstoffen via grondstoffenindexen, op de beurs verhandelde fondsen, op de beurs verhandelde grondstoffen, aandelen, rechten van deelneming of aandelen van ICBE’s en/of ICB’s <u>tot 15% van zijn nettoactiva.</u></p> <p><u>Het Compartiment kan al zijn activa beleggen in contanten, kasequivalenten en/of geldmarktinstrumenten wanneer het risico van ongunstige marktomstandigheden aanzienlijk wordt geacht.</u></p> <p>Het Compartiment belegt niet meer dan 10% van de nettoactiva in deelbewijzen van ICBE’s en/of ICB’s, <u>met inbegrip van deelbewijzen in gereguleerde open-eind hedgefondsen die onderworpen zijn aan een gelijkwaardig toezicht.</u></p> <p><u>Minstens 50%</u> van de nettoactiva van het Compartiment zal worden afgedekt tegen EUR.</p> <p>Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken.</p> <p>Meer informatie over de bevordering van milieu- en/of sociale kenmerken is beschikbaar in de desbetreffende SFDR-bijlage van het Compartiment.</p>	<p>Het Compartiment kan ook tot 10%, Distressed en Defaulted Effecten aanhouden als gevolg van het aanhouden van obligaties waarvan de rating verlaagd zou zijn tot default of distressed, als dergelijke obligaties, naar de mening van de Beleggingsbeheerder, in overeenstemming zijn met de beleggingsdoelstelling van het Compartiment. Verwacht wordt dat deze effecten binnen 6 maanden verkocht zullen worden, tenzij specifieke gebeurtenissen de Beleggingsbeheerder verhinderen om ze te gelde te maken.</p> <p>Het Compartiment kan ook streven naar blootstelling aan andere activaklassen, zoals grondstoffen (met name via grondstoffenindices, op de beurs verhandelde fondsen, op de beurs verhandelde grondstoffen, aandelen, deelbewijzen of aandelen van ICBE’s en/of ICB’s), <u>volatiliteit van aandelenmarkten en vastgoed.</u></p> <p>Meer bepaald is het aandeel van de activa van het Compartiment dat kan worden belegd in aandelen en/of in grondstoffen of grondstoffenindices <u>flexibel en kan het variëren van 0% tot 50%. Op lange termijn zal echter een groot deel van de nettoactiva van het Compartiment worden belegd in vastrentende waarden en geldmarktinstrumenten.</u></p> <p>Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in ICBE’s en/of ICB’s.</p> <p><u>De blootstelling van het Compartiment aan in niet-EUR valuta luidende vastrentende effecten zal gedeeltelijk worden afgedekt</u> tegen EUR.</p> <p>Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken</p> <p>Meer informatie over de bevordering van milieu- en/of sociale kenmerken is beschikbaar in de 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. Derivaten kunnen het volgende omvatten:</p>	<p>Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer, afdekking en belegging. Derivaten kunnen het volgende omvatten:</p>

- total return swaps (TRS met inbegrip van TRS-indextransacties) of andere financiële derivatentransacties met vergelijkbare kenmerken om het totale rendement van wereldwijde, brede types van afzonderlijke activa of mandjes van activa op aandelen, indices, staatsobligaties, bedrijfsobligaties, converteerbare obligaties, grondstoffen, vastgoed, grondstoffenindices en volatiliteitsindices over te dragen aan een tegenpartij of van een dergelijke tegenpartij te ontvangen in ruil voor het totale rendement van rentebetalingen

Met het oog op de verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling kan het Compartiment gebruik maken van de volgende technieken (uitgedrukt in % van de nettoactiva):

- total return swaps (niet-gefinancierd): verwacht, 0%; max. 35%

De belangrijkste soorten activa in het bereik zijn enkelvoudige activa of mandjes activa op aandelen, indices, staatsobligaties, bedrijfsobligaties, converteerbare obligaties, grondstoffen, onroerend goed, grondstoffenindices (zoals Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index) en volatiliteitsindices.

- valutatermijncontracten.
- aandelenindexfutures, obligatiefutures, rentefutures.
- aandelenopties, obligatieopties, renteopties.
- credit default swaps (CDS): single name en basket en CDS op indices.

Dergelijke derivaten met onderliggende indices zullen geen significante herbalanceringskosten met zich meebrengen, aangezien de frequentie van de herbalancing driemaandelijks of halfjaarlijks is, afhankelijk van de aard van het derivaat. De meest representatieve indices die binnen het Compartiment worden gebruikt zijn de S&P 500 en Eurostoxx 50 voor aandelen en iTraxx Europe Main en iTraxx Crossover voor kredietindices. De methodologie van deze indices is beschikbaar op de volgende websites: <https://www.spglobal.com/spdji/en/index-finder>, <https://qontigo.com> en <https://ihsmarkit.com/indx.html>. 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.

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):

- total return swaps (TRS) of andere financiële derivatentransacties met vergelijkbare kenmerken: het Compartiment kan transacties aangaan met als doel het totale rendement van een bepaalde referentie-index, met inbegrip van een aandelenindex (zoals MSCI All Countries World Total Return Net) of grondstoffenindices (zoals S&P GSCI Energy & Metals Capped Components 35/20 en Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index) over te dragen aan een tegenpartij of van een dergelijke tegenpartij te ontvangen in ruil voor het totale rendement van rentebetalingen

Met het oog op de verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling kan het Compartiment gebruik maken van de volgende technieken (uitgedrukt in % van de nettoactiva):

- total return swaps (niet-gefinancierd): verwacht, 0%; max. 35%

De belangrijkste soorten activa binnen het toepassingsgebied zijn indices.

- valutatermijncontracten
- futures of opties op aandelen-, rente-, valuta- of grondstoffenindex of subindex die op een gereguleerde markt staan genoteerd of over-the-counter worden verhandeld

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):

	<ul style="list-style-type: none"> • securities lending: verwacht, 0-10%; 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 activa binnen het toepassingsgebied zijn obligaties en aandelen.</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>	<ul style="list-style-type: none"> • securities lending: verwacht, 0-10%; 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 activa binnen het toepassingsgebied zijn obligaties en aandelen.</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>
Beheerproces	<p><u>De Beleggingsbeheerder stelt zijn beleggingsportefeuille samen op basis van een op overtuiging gebaseerde en flexibele benadering van allocatie in verschillende activa.</u> De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om op flexibele wijze een breed gespreide portefeuille aan te houden, <u>met behoud van een lage volatiliteit.</u></p>	<p><u>De Beleggingsbeheerder maakt gebruik van macro-economische analyses om een strategische allocatie van activa op lange termijn te ontwikkelen, terwijl hij ook tactische allocaties op korte termijn uitvoert om marktkansen te benutten.</u> De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om op flexibele wijze een breed gediversifieerde portefeuille aan te houden, <u>met een gematigde volatiliteit. Beslissingen over aandelenbeleggingen worden genomen op basis van fundamentele analyse en/of een eigen kwantitatief proces.</u></p>
Referentiemunt	EUR	EUR
SRI	3	2
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> • Derivaten en hefboomwerking • ESG • Wereldwijde beleggingen • Defaulted Effecten • Uitbreiding • Herbelegging • Achtergestelde schulden • Opkomende markten • Voorwaardelijke converteerbare obligaties • Hoogrentende schuldbewijzen • Distressed Effecten • <u>Beleggingen in het universum van kleine en/of microkapitalisaties</u> • <u>Hedgefondsen</u> • <u>Bond Connect</u> • <u>144A-effecten</u> 	<ul style="list-style-type: none"> • Derivaten en hefboomwerking • Wereldwijde beleggingen • ESG • Defaulted Effecten • Uitbreiding • Herbelegging • Achtergestelde schulden • Opkomende markten • Voorwaardelijke converteerbare obligaties • Hoogrentende schuldbewijzen • Distressed Effecten • <u>Beleggingen in specifieke sectoren of activaklassen</u> • <u>Methode en model</u>

Methode voor het berekenen van de totale blootstelling	Absolute Value at Risk (VaR) <u>De Beleggingsbeheerder bewaakt het marktrisico onder een VaR-limiet van 7% van de NIW van het Compartiment, onder normale marktomstandigheden. De door de Beleggingsbeheerder gebruikte VaR hanteert een horizon van 5 werkdagen en een betrouwbaarheidsniveau van 95%. Dit betekent dat er een kans van 5% bestaat dat de NIW van het Compartiment meer dan 7% van zijn waarde verliest binnen een tijdshorizon van 5 Werkdagen. Een dergelijke VaR komt overeen met een waarschijnlijkheid van 1%, in normale marktomstandigheden, dat de NIW van het Compartiment meer dan 20% van zijn waarde verliest binnen 20 Werkdagen.</u>	Verbintenisbenadering.
Verwacht niveau van hefboomwerking	Tussen 0 en 3	N.v.t.
Ontworpen voor	Beleggers die van plan zijn om minstens 3 jaar te beleggen.	Beleggers die van plan zijn om minstens 5 jaar te beleggen.
SFDR-categorie en geplande assetallocatie	Artikel 8 product. Minimumaandeel van de beleggingen dat wordt gebruikt om te voldoen aan de nagestreefde milieu- of sociale kenmerken: 80% Minimumaandeel duurzame beleggingen: 20% Minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieu-doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie: 1% Minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling: 1% Minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie: n.v.t.	Artikel 8 product. Minimumaandeel van de beleggingen dat wordt gebruikt om te voldoen aan de nagestreefde milieu- of sociale kenmerken: 80% Minimumaandeel duurzame beleggingen: 20% Minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieu-doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie: 1% Minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling: 1% Minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie: n.v.t.
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 en de Verenigde Staten van Amerika verwerkt.
Inschrijvings-, Conversie- en Terugkooporders	Alle orders worden verwerkt op basis van Forward-Forward Pricing.	Alle orders worden verwerkt op basis van Forward-Forward Pricing.
Beleggingsbeheerder	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe.	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe.
Sub-beleggingsbeheerder	<u>AXA Investment Managers US Inc.</u>	<u>AXA Investment Managers UK Limited (London) voor hoogrentende en opkomende schuld en wereldwijde hoogdividendaandelen.</u>

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 bevorderen dezelfde milieu- en sociale kenmerken en hebben een identiek ESG-beleid, zoals blijkt uit het Prospectus en meer in het bijzonder uit de sjablonen voor precontractuele informatieverschaffing van de Fuserende Compartimenten.

Het enige kleine verschil tussen het ESG-beleid van de Fuserende Compartimenten ligt in de parallelle vergelijkingsportefeuille die intern door de Beleggingsbeheerder is gedefinieerd voor ESG-doeleinden.

(d) Profiel van de typische belegger

Zoals aangegeven in de bovenstaande tabel is het Opgeslorpte Compartiment geschikt voor beleggers die van plan zijn om minstens 3 jaar te beleggen, terwijl het Ontvangende Compartiment geschikt is voor beleggers die van plan zijn om minstens 5 jaar te beleggen.

(e) Kenmerken van elke aandelenklasse van het Opgeslorpte Compartiment en het Ontvangende Compartiment

De kenmerken van elke aandelenklasse 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 – Defensive Optimal Income (Opgeslorpt Compartiment)						AXA World Funds – Global Income Generation (Ontvangend Compartiment)						
	A	E	F	I	M*	ZF*	A	E	F	I	M	<u>U</u>	ZF
Instapvergoeding	5,50%	—	2,00%	—	—	2,00%	5,50%	—	2,00%	—	—	<u>5,50%</u>	2,00%
Conversievergoeding	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	=	—
Uitstapvergoeding	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	=	—
Beheervergoeding	<u>1,00%</u>	<u>1,00%</u>	<u>0,50%</u>	<u>0,40%</u>	—	<u>0,50%</u>	<u>1,25%</u>	<u>1,25%</u>	<u>0,60%</u>	<u>0,60%</u>	—	<u>0,625%</u>	<u>0,60%</u>
Toegepaste servicevergoeding	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>	0,50%
Distributievergoeding	—	0,50%	—	—	—	—	—	0,50%	—	—	—	<u>0,625%</u>	—
Lopende kosten (van de representatieve aandelenklasse - EUR Acc)	<u>1,27%</u>	<u>1,77%</u>	<u>0,77%</u>	<u>0,58%</u>	0,18%	<u>0,70%</u>	<u>1,52%</u>	<u>2,02%</u>	<u>0,87%</u>	<u>0,78%</u>	0,18%	<u>1,52%</u>	<u>0,82%</u>

* De aandelenklassen "M" 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, 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.

- (h) Risicoprofiel

Beide Fuserende Compartimenten vertonen het risico van kapitaalverlies en zijn aan dezelfde risico's blootgesteld, behalve dat het Opgeslorpte Compartiment bijkomend blootgesteld is aan risico's verbonden aan beleggingen in kleine en/of microkapitalisatie-universa, hedgefondsen, Bond Connect en 144A-effecten, terwijl het Ontvangende Compartiment bijkomend blootgesteld is aan risico's verbonden aan beleggingen in specifieke sectoren of activaklassen en methode- en modelrisico's.

Het Opgeslorpte Compartiment heeft een SRI van 3, terwijl het Ontvangende Compartiment een SRI van 2 heeft.

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				Ontvangend Compartiment Aandelenklassen		
A	CAP EUR	LU0094159042	FUSIE →	A	CAP EUR	LU0960400249
	DIS EUR	LU0094159125			DIS EUR	LU3293632108
E	CAP EUR	LU0158187608		E	CAP EUR	LU0960401213
F	CAP EUR	LU0094159554		F	CAP EUR	LU0960401486
I	CAP EUR	LU0266011005		I	CAP EUR	LU0960402450

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.

Aangezien de aandelen categorie A DIS EUR van het Ontvangende Compartiment op de datum van de fusie geen activa of passiva omvat, zal de ruilverhouding met de aandelen categorie A DIS EUR van het Opgeslorpte Compartiment 1:1 bedragen.

Er zal door de BEVEK geen inschrijvingskosten worden geheven binnen het Ontvangende Compartiment ten gevolge van de Fusie.

Aandeelhouders van het Opslopende Compartiment zullen vanaf de Datum van Inwerkingtreding dezelfde rechten verwerven als de aandeelhouders van het Ontvangende Compartiment en zullen aldus deelnemen aan elke stijging van de netto inventariswaarde van het Ontvangende Compartiment in de toekomst.

Aangezien de Fuserende Compartimenten van dezelfde BEVEK zijn, zijn het opbouwproces en de waardering dezelfde voor beide compartimenten. Bovendien zullen de opgebouwde rechten in het Ontvangende Compartiment worden overgedragen.

De aandeelhouders van de Fuserende Compartimenten die niet met de Fusie instemmen, zullen de mogelijkheid krijgen om de terugkoop van hun aandelen te vragen, of, indien mogelijk, de conversie ervan in aandelen van een ander compartiment van de BEVEK.

In dit verband zullen de terugkoop en/of de conversie van aandelen worden uitgevoerd zonder andere kosten dan die welke de BEVEK of de Fuserende Compartimenten inhouden om de desinvesteringskosten te dekken.

Aandeelhouders van de Fuserende Compartimenten kunnen hun bovengenoemde recht om de terugkoop of conversie van hun aandelen aan te vragen kosteloos uitoefenen tot 18 mei 2026 om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) voor aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment en tot de Datum van

Inwerkingtreding, d.w.z. tot 26 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 18 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 beheervenootschap 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 17 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 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 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