

# AXA WORLD FUNDS

Een Luxemburgse Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal

Maatschappelijke zetel: 49, avenue J. F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Handelsregister: Luxemburg, B-63.116

## KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS VAN:

**AXA World Funds – Optimal Absolute Piano en  
AXA World Funds – Optimal Absolute**

### **BELANGRIJK:**

**DEZE BRIEF VEREIST UW ONMIDDELLIJKE AANDACHT.  
ALS U VRAGEN HEBT OVER DE INHOUD VAN DEZE BRIEF,  
DIENT U ONAFHANKELIJK PROFESSIONEEL ADVIES IN TE WINNEN.**

18 september 2015

Geachte aandeelhouders,

De raad van bestuur (de “**Raad van Bestuur**”) van AXA World Funds (de “**Bevek**”) heeft besloten om AXA World Funds – Optimal Absolute Piano (het “**Geabsorbeerde Compartiment**”) te fuseren met AXA World Funds – Optimal Absolute (het “**Absorberende Compartiment**”) en samen de “**Compartimenten**” genoemd). De fusie zal van kracht worden op 27 november 2015 (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 belastingsadviseur voor specifiek belastingsadvies met betrekking tot de fusie.**

Termen met hoofdletter die hierin niet worden gedefinieerd, hebben dezelfde betekenis als in het prospectus van de Bevek.

### **Kernaspecten en tijdschema**

- De fusie zal van kracht en definitief worden tussen het Geabsorbeerde Compartiment en het Absorberende Compartiment en ten aanzien van derden op de Datum van Inwerkingtreding.
- Op de Datum van Inwerkingtreding zullen alle activa en passiva van het Geabsorbeerde Compartiment worden overgedragen naar het Absorberende Compartiment. Daarna zal het Geabsorbeerde Compartiment ophouden te bestaan.
- Een vergelijking van de sleutelkenmerken van het Geabsorbeerde Compartiment en het Absorberende Compartiment is beschikbaar onder onderstaande rubriek “*Impact van de fusie op aandeelhouders van het Geabsorbeerde Compartiment*”.
- Er zal geen algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen om de fusie goed te keuren.

Aan aandeelhouders, die op de Datum van Inwerkingtreding aandelen van het Geabsorbeerde Compartiment aanhouden, zullen aandelen van het Absorberende Compartiment worden uitgegeven in ruil voor hun aandelen van het Geabsorbeerde Compartiment, en dit overeenkomstig de desbetreffende aandelenruilverhouding.

Aandeelhouders van het Geabsorbeerde Compartiment of van het Absorberende Compartiment die het niet eens zijn met de fusie, hebben het recht om vóór 20 november 2015 de terugkoop of conversie van hun aandelen in aandelen van diezelfde of een andere klasse van een ander compartiment van de Bevek aan te vragen, en dit zonder terugkoop- of conversiekosten (behalve eventuele belastingen). Gelieve onderstaande rubriek “Rechten van aandeelhouders met betrekking tot de fusie” te raadplegen.

- Inschrijvingen op, terugkopen en/of conversies van aandelen van het Geabsorbeerde Compartiment zullen worden geschorst, zoals aangegeven onder onderstaande rubriek “Procedureaspecten”.
- Andere procedureaspecten van de fusie staan uiteengezet in onderstaande rubriek “Procedureaspecten”.
- De fusie werd goedgekeurd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (de “CSSF”).
- Het onderstaande tijdschema is een samenvatting van de belangrijkste fasen van de fusie.

Kennisgeving aan de aandeelhouders	18 september 2015
Berekening van de aandelenruilverhoudingen	27 november 2015
Einde van de huidige boekhoudkundige periode van het Geabsorbeerde Compartiment	27 november 2015
Datum van Inwerkingtreding	27 november 2015

#### **Achtergrond van en redenering achter de fusie**

De Raad van Bestuur is van oordeel dat de netto-inventariswaarde (“NIW”) van het Geabsorbeerde Compartiment niet langer een economisch redelijk beheer van de portefeuille van het Compartiment toestaat.

De Raad van Bestuur is van oordeel dat een fusie gezien bovenstaande overwegingen in het beste belang is van het Geabsorbeerde Compartiment, het Absorberende Compartiment en hun aandeelhouders, aangezien (i) het Absorberende Compartiment een beleggingsdoelstelling en –beleid hanteert dat compatibel is met dat van het Geabsorbeerde Compartiment, (ii) het typische beleggersprofiel van het Absorberende Compartiment verenigbaar is met dat van het Geabsorbeerde Compartiment, en (iii) de activa onder beheer van het Absorberende Compartiment zullen toenemen als gevolg van de fusie en dat de fusie daardoor aanleiding zal geven tot een verlaging van de globale fondsuitgaven en zo zal leiden tot een beter en doeltreffender activabeheer voor de aandeelhouders.

#### **Impact van de fusie op aandeelhouders van het Geabsorbeerde Compartiment**

In deze rubriek wordt een vergelijking gegeven tussen de sleutelkenmerken van het Geabsorbeerde Compartiment en die van het Absorberende Compartiment en worden wezenlijke verschillen beklemtoond. De voornaamste kenmerken van het Absorberende Compartiment, zoals zij beschreven staan in het prospectus van de Bevek en in het document met essentiële beleggersinformatie (“KIDD”), blijven ongewijzigd na de Datum van Inwerkingtreding. **Aandeelhouders van het Geabsorbeerde Compartiment dienen zorgvuldig de beschrijving van het Absorberende Compartiment te lezen in het prospectus van de Bevek en in het KIDD van het Compartiment alvorens een beslissing te nemen met betrekking tot de fusie.**

Sleutelkenmerken van de Compartimenten

	<u>AXA World Funds – Optimal Absolute Piano (Geabsorbeerde)</u>	<u>AXA World Funds – Optimal Absolute (Absorberende)</u>														
<b>Wettelijk stelsel</b>	<b>ICBE</b>	<b>ICBE</b>														
<b>Beleggingsdoelstelling</b>	Het Compartiment streeft ernaar op jaarbasis positieve absolute rendementen te genereren, gemeten in euro, ongeacht de marktomstandigheden, door te beleggen in of een lange of korte blootstelling te verkrijgen aan een ruim assortiment van activa op alle wereldmarkten.	Het Compartiment streeft ernaar op jaarbasis positieve absolute rendementen te genereren, gemeten in euro, ongeacht de marktomstandigheden, door te beleggen in of een lange of korte blootstelling te verkrijgen aan een ruim assortiment van activa op alle wereldmarkten.														
<b>Beleggingsbeleid</b>	<p>Het subfonds wordt actief en discretionair beheerd teneinde opportuniteiten te benutten onder verschillende marktomstandigheden door het nemen van long of short netto posities in een ruime waaier van activaklassen, inclusief effecten met een vast rendement, aandelen, grondstoffen (met name via grondstoffenindices) en valuta's op alle wereldwijde markten, inclusief de opkomende markten.</p> <p>Het beleggingsbeleid kan gerealiseerd worden door rechtstreekse beleggingen en door middel van afgeleide instrumenten, vooral door het afsluiten van bijvoorbeeld total return swaps op aandelen, obligaties of indices, futures, forwards of opties.</p> <p>De globale blootstelling van het Compartiment zal gecontroleerd worden door de absolute Value-at-Risk (VaR) te meten, met een maximale VaR van 2%, een horizon van vijf (5) werkdagen en een vertrouwensniveau van 95%, wat overeenkomt met een VaR van 5,6% met een horizon van twintig (20) werkdagen en een vertrouwensniveau van 99% onder normale VaR-distributieveronderstellingen.</p> <p>Het Compartiment zal niet meer dan 10% van zijn netto vermogen beleggen in ICBE-eenheden en/of andere ICB's.</p> <p>Derivaten mogen ook gebruikt worden voor afdekkingsdoeleinden.</p>	<p>Het subfonds wordt actief en discretionair beheerd teneinde opportuniteiten te benutten onder verschillende marktomstandigheden door het nemen van long of short netto posities in een ruime waaier van activaklassen, inclusief effecten met een vast rendement, aandelen, grondstoffen (met name via grondstoffenindices) en valuta's op alle wereldwijde markten, inclusief de opkomende markten.</p> <p>Het beleggingsbeleid kan gerealiseerd worden door rechtstreekse beleggingen en door middel van afgeleide instrumenten, vooral door het afsluiten van bijvoorbeeld total return swaps op aandelen, obligaties of indices, futures, forwards of opties.</p> <p>De globale blootstelling van het Compartiment zal gecontroleerd worden door de absolute Value-at-Risk (VaR) te meten, met een maximale VaR van 5 %, een horizon van vijf (5) werkdagen en een vertrouwensniveau van 95%, wat overeenkomt met een VaR van 14,16% met een horizon van twintig (20) werkdagen en een vertrouwensniveau van 99% onder normale VaR-distributieveronderstellingen.</p> <p>Het Compartiment zal niet meer dan 10% van zijn netto vermogen beleggen in ICBE-eenheden en/of andere ICB's.</p> <p>Derivaten mogen gebruikt worden voor afdekkingsdoeleinden.</p>														
<b>Aandelenklassen die getroffen worden door de fusie</b>	<table border="1"> <tr><td><b>Klasse A – Kapitalisatie EUR</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse A – Kapitalisatie USD hedged (95%)</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse A – Distributie EUR</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse E – Kapitalisatie EUR</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse F – Kapitalisatie EUR</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse F – Kapitalisatie USD hedged (95%)</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse F – Distributie EUR</b></td></tr> </table>	<b>Klasse A – Kapitalisatie EUR</b>	<b>Klasse A – Kapitalisatie USD hedged (95%)</b>	<b>Klasse A – Distributie EUR</b>	<b>Klasse E – Kapitalisatie EUR</b>	<b>Klasse F – Kapitalisatie EUR</b>	<b>Klasse F – Kapitalisatie USD hedged (95%)</b>	<b>Klasse F – Distributie EUR</b>	<table border="1"> <tr><td><b>Klasse A - Kapitalisatie EUR</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse A – Kapitalisatie USD hedged (95%)</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse A – Distributie EUR</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse E – Kapitalisatie EUR</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse F – Kapitalisatie EUR</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse F – Kapitalisatie USD hedged (95%)</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse F – Distributie EUR</b></td></tr> </table>	<b>Klasse A - Kapitalisatie EUR</b>	<b>Klasse A – Kapitalisatie USD hedged (95%)</b>	<b>Klasse A – Distributie EUR</b>	<b>Klasse E – Kapitalisatie EUR</b>	<b>Klasse F – Kapitalisatie EUR</b>	<b>Klasse F – Kapitalisatie USD hedged (95%)</b>	<b>Klasse F – Distributie EUR</b>
<b>Klasse A – Kapitalisatie EUR</b>																
<b>Klasse A – Kapitalisatie USD hedged (95%)</b>																
<b>Klasse A – Distributie EUR</b>																
<b>Klasse E – Kapitalisatie EUR</b>																
<b>Klasse F – Kapitalisatie EUR</b>																
<b>Klasse F – Kapitalisatie USD hedged (95%)</b>																
<b>Klasse F – Distributie EUR</b>																
<b>Klasse A - Kapitalisatie EUR</b>																
<b>Klasse A – Kapitalisatie USD hedged (95%)</b>																
<b>Klasse A – Distributie EUR</b>																
<b>Klasse E – Kapitalisatie EUR</b>																
<b>Klasse F – Kapitalisatie EUR</b>																
<b>Klasse F – Kapitalisatie USD hedged (95%)</b>																
<b>Klasse F – Distributie EUR</b>																
<b>Inschrijving, terugkoop en conversie van aandelen</b>	Aanvragen tot inschrijving, terugkoop en conversie moeten de Registeragent bereiken op een werkdag (D) vóór 15:00 uur. De aanvragen zullen afgehandeld worden aan de verhandelingsprijs die toepasselijk is op de daaropvolgende waarderingsdag (D+1).	Aanvragen tot inschrijving, terugkoop en conversie moeten de Registeragent bereiken op een werkdag (D) vóór 15:00 uur. De aanvragen zullen afgehandeld worden aan de verhandelingsprijs die toepasselijk is op de daaropvolgende waarderingsdag (D+1).														

Risico-rendementprofiel (SRRI) en bijkomende risico's	Klasse A – Kapitalisatie EUR: 4	Klasse A - Kapitalisatie EUR: 6
	Klasse A – Kapitalisatie USD hedged (95%): 4	Klasse A – Kapitalisatie USD hedged (95%): 6
	Klasse A – Distributie EUR: 4	Klasse A – Distributie EUR: 6
	Klasse E – Kapitalisatie EUR: 4	Klasse E – Kapitalisatie EUR: 6
	Klasse F – Kapitalisatie EUR: 4	Klasse F – Kapitalisatie EUR: 6
	Klasse F – Kapitalisatie USD hedged 95%: 4	Klasse F – Kapitalisatie USD hedged 95%: 6
	Klasse F – Distributie EUR: 4	Klasse F – Distributie EUR: 6
Inschrijvingsvergoeding	Klasse A: Tot 5,5% van de Handelsprijs Klasse E: Nihil Klasse F: Tot 2% van de Handelsprijs	Klasse A: Identiek Klasse E: Identiek Klasse F: Identiek
Terugbetalingsvergoeding	Nihil	Identiek
Conversievergoeding	Nihil (tenzij speciale omstandigheden)	Identiek
Performancevergoedingen	<p>De performancevergoeding wordt berekend aan de hand van een deelname van 5% van alle rendementen die het Compartiment haalt boven de Eonia cap voor aandelenklassen uitgedrukt in euro en US Federal Funds (Effective) – Middle Rate Capi voor klassen uitgedrukt in USD hedged.</p> <p>Tot aan de Datum van Inwerkingtreding wordt de performancevergoeding desgevallend betaald door de aandeelhouders van het Geabsorbeerde Compartiment op het ogenblik van de terugkoop (ofwel tijdens de maand van de kennisgeving als zij geen aandeelhouder willen worden van het Absorberende Compartiment ofwel op het ogenblik van de fusie voor zij die worden overgedragen naar het Absorberende Compartiment).</p>	<p>De performancevergoeding wordt berekend aan de hand van een deelname van 10% van alle rendementen die het Compartiment haalt boven de Eonia cap voor de hierboven vermelde aandelenklassen uitgedrukt in euro en US Federal Funds (Effective) – Middle Rate Capi voor de hierboven vermelde klassen uitgedrukt in USD hedged.</p> <p>Vanaf de fusie worden de activa van het Geabsorbeerde Compartiment en van het Absorberende Compartiment samengevoegd en de performancevergoedingen die desgevallend op het ogenblik van de fusie betaald zijn, worden verdeeld over de aandeelhouders (van zowel het Geabsorbeerde Compartiment als het Absorberende Compartiment).</p>
Doorlopende kosten van het Compartiment over een jaar	Tot 1,66% (afhankelijk van de aandelenklasse)	Tot 1,92% (afhankelijk van de aandelenklasse)
Andere vergoedingen		
- Maximale jaarlijkse managementvergoedingen	Klasse A: 1,00% van de NIW Klasse E: 1,00% van de NIW Klasse F: 0,50% van de NIW	Klasse A: 1,50% van de NIW Klasse E: 1,50% van de NIW Klasse F: 0,75% van de NIW
- Maximale distributievergoedingen	Klasse A: Nihil Klasse E: 0,50% van de NIW Klasse F: Nihil	Klasse A: Nihil Klasse E: 0,50% van de NIW Klasse F: Nihil
- Maximale jaarlijkse bewaarvergoedingen	Klasse A: 0,020% van de NIW Klasse E: 0,020% van de NIW Klasse F: 0,020% van de NIW	Klasse A: 0,025% van de NIW Klasse E: 0,025% van de NIW Klasse F: 0,025% van de NIW
- Maximale jaarlijkse kosten voor Registeragent, domiciliërings-en	Klasse A: 0,075% van de NIW Klasse E: 0,075% van de NIW Klasse F: 0,075% van de NIW	Klasse A: 0,075% van de NIW Klasse E: 0,075% van de NIW Klasse F: 0,075% van de NIW

<b>betalingsgemachtigde</b>		
<b>Berekening NIW</b>	Dagelijks	Dagelijks
<b>Referentiemunt</b>	EUR	EUR
<b>Financieel beheerder</b>	AXA Investment Managers Paris	Identiek

**De beleggers van het Opgeslorpte Compartiment worden erop gewezen dat het Opslopende Compartiment wel het een vergelijkbaar beleggingsbeleid hanteert, maar er een agressievere strategie op nahoudt, met meer spreiding in aandelen dan in vastrentende effecten.**

Deze Klasse E de Compartiment AXA WORLD FUNDS – Optimal Absolute Piano wordt niet aan het publiek aangeboden in België.

Het is mogelijk dat de portefeuille van het Geabsorbeerde Compartiment geherbalanceerd wordt vóór de fusie.

#### *Profiel van de typische belegger*

Het Geabsorbeerde Compartiment en het Absorberende Compartiment zijn geschikt voor beleggers die van plan zijn hun belegging gedurende een periode van drie jaar aan te houden.

#### *Uitkeringsbeleid*

Het uitkeringsbeleid is hetzelfde voor het Geabsorbeerde Compartiment als voor het Absorberende Compartiment.

#### *Vergoedingen en uitgaven*

Vergoedingen, kosten en eventuele andere lasten die van toepassing zijn op het Absorberende Compartiment zullen niet veranderen na de fusie.

#### *Minimumbelegging en volgende belegging en participatievereisten*

Het minimale initiële en volgende beleggingsbedrag, alsook de minimale participatievereisten in de Bevek of de Compartimenten voor de bovenvermelde aandelenklassen van het Absorberende Compartiment zijn dezelfde als diegene die van toepassing zijn op de overeenkomstige aandelenklassen van het Geabsorbeerde Compartiment.

#### **Criteria inzake de waardering van activa en passiva**

Om de desbetreffende ruilverhoudingen te kunnen berekenen, zullen de regels die staan uiteengezet in de statuten en in het prospectus van de Bevek voor de berekening van de NIW, worden toegepast om de waarde te bepalen van de activa en passiva van het Geabsorbeerde Compartiment en het Absorberende Compartiment.

#### **Impact van de fusie op aandeelhouders van het Absorberende Compartiment**

Er wordt niet verwacht dat de fusie een impact heeft op aandeelhouders van het Absorberende Compartiment. De performance zal in beperkte mate afzakken door de fusie. In dat opzicht kan de financiële beheerder indien nodig de portefeuille herbalanceren.

Inschrijvingen op of conversies naar of terugkopen van aandelen van het Absorberende Compartiment zullen niet worden geschorst tijdens het fusieproces.

## **Rechten van aandeelhouders met betrekking tot de fusie**

Aan aandeelhouders van het Geabsorbeerde Compartiment, die aandelen aanhouden in het Geabsorbeerde Compartiment op de Datum van Inwerkingtreding, zullen automatisch, in ruil voor hun aandelen in het Geabsorbeerde Compartiment, een aantal aandelen worden uitgegeven van de overeenkomstige aandelenklassen van het Absorberende Compartiment dat gelijk is aan het aantal aandelen aangehouden in desbetreffende klassen van het Geabsorbeerde Compartiment vermenigvuldigd met de desbetreffende aandelenruilverhouding die voor elke klasse van aandelen berekend zal worden op basis van haar respectievelijke NIW op 27 november 2015. In geval de toepassing van de desbetreffende ruilverhoudingen niet leidt tot de uitgifte van volledige aandelen, zullen de aandeelhouders van het Geabsorbeerde Compartiment fracties van aandelen tot één duizendste aandeel ontvangen binnen het Absorberende Compartiment.

Er zal geen inschrijvingsvergoeding worden geheven binnen het Absorberende Compartiment als gevolg van de fusie.

Aandeelhouders van het Geabsorbeerde Compartiment zullen rechten als aandeelhouders van het Absorberende Compartiment verwerven, en dit vanaf de Datum van Inwerkingtreding.

Aan aandeelhouders van het Geabsorbeerde Compartiment en van het Absorberende Compartiment die het niet eens zijn met de fusie, zal de mogelijkheid worden geboden de terugkoop of de conversie aan te vragen van hun aandelen van het Geabsorbeerde Compartiment en/of het Absorberende Compartiment naar aandelen van diezelfde of een andere klasse van een ander compartiment van de Bevek tegen de toepasselijke NIW van de desbetreffende aandelen, zonder enige terugkoop- of conversiekosten (behalve de kosten die door de Bevek worden ingehouden om te voldoen aan de desinvesteringkosten), en dit gedurende minstens 30 kalenderdagen volgend op de datum van het versturen van de kennisgeving aan de aandeelhouders.

## **Impact van de fusie op de portefeuille van het Absorberende Compartiment**

In het beste belang van de aandeelhouders van het Compartiment kan de Raad van Bestuur overgaan tot een herbalancering van de portefeuille vóór de inwerkingtreding van de fusie.

## **Procedureaspecten**

### *Geen aandeelhoudersstemming vereist*

Er is geen aandeelhoudersstemming vereist om de fusie uit te voeren, krachtens artikel 29 van de statuten van de Bevek. Aandeelhouders van het Geabsorbeerde Compartiment en van het Absorberende Compartiment die het niet eens zijn met de fusie, kunnen de terugkoop of de conversie van hun aandelen aanvragen, zoals vermeld onder rubriek “*Rechten van aandeelhouders met betrekking tot de fusie*”, en dit vóór 20 november 2015.

### *Schorsing van de handel*

Teneinde de procedures te implementeren die noodzakelijk zijn opdat de fusie op een ordelijke en tijdige manier kan verlopen, heeft de Raad van Bestuur besloten dat:

- Inschrijvingen op of conversies naar of terugkopen van aandelen van het Geabsorbeerde Compartiment niet langer zullen worden aanvaard of verwerkt vanaf vrijdag 20 november 2015; en
- Inschrijvingen op of conversies naar of terugkopen van aandelen van het Absorberende Compartiment zullen niet worden geschorst tijdens het fusieproces.

### *Bevestiging van de fusie*

Elke aandeelhouder van het Geabsorbeerde Compartiment zal een kennisgeving ontvangen waarin wordt bevestigd (i) dat de fusie werd uitgevoerd en (ii) hoeveel aandelen van de overeenkomstige aandelenklassen van het Absorberende Compartiment ze zullen aanhouden na de fusie.

## *Publicaties*

De fusie en de Datum van Inwerkingtreding ervan zal vóór de Datum van Inwerkingtreding worden aangekondigd in de Luxemburgse officiële krant (*Mémorial C, Recueil des Sociétés et Association*). Indien dat wettelijk vereist is, zal deze informatie ook openbaar beschikbaar worden gesteld in andere rechtsgebieden waar aandelen van het Geabsorbeerde Compartiment en van het Absorberende 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.

## **Kosten van de fusie**

De beheerverenootschap van de Bevek zal de juridische, adviseurs- en administratieve kosten en uitgaven ten laste nemen die verbonden zijn aan het voorbereiden en uitvoeren van de fusie.

## **Belastingheffing**

De fusie van het Geabsorbeerde Compartiment in het Absorberende Compartiment kan fiscale gevolgen hebben voor aandeelhouders. Aandeelhouders dienen hun professionele adviseurs te raadplegen over de gevolgen van deze fusie op hun individuele fiscale situatie.

## **Bijkomende informatie**

### *Fusieverslagen*

PricewaterhouseCoopers *Société coopérative*, Luxemburg, de bevoegde auditor van de Bevek met betrekking tot de fusie, zal verslagen over de fusie opmaken die een validatie van de volgende punten zal 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.

Het fusieverslag met betrekking tot bovenstaande punten 1) en 2) zal op verzoek en kosteloos beschikbaar worden gesteld op de maatschappelijke zetel van de Bevek aan de aandeelhouders van het Geabsorbeerde Compartiment en van het Absorberende Compartiment en bij de CSSF, en dit vanaf 27 november 2015.

### *Beschikbare bijkomende documenten*

De volgende documenten worden op verzoek en kosteloos op de maatschappelijke zetel van de Bevek beschikbaar gesteld voor de aandeelhouders van het Geabsorbeerde Compartiment en van het Absorberende Compartiment, deze documenten zijn ook beschikbaar op het kantoor van de financiële dienst in België : AXA Bank Europe S.A., 25 Boulevard du Souverain, 1170 Brussel,

- het door de Raad van Bestuur opgestelde fusieproject dat gedetailleerde informatie over de fusie bevat, inclusief de berekeningsmethode van de aandelenruilverhoudingen (het "Fusieproject"), in het Engels;
- een verklaring van de bewaarbank van de Bevek waarin wordt bevestigd dat ze hebben gecontroleerd of het Fusieproject in overeenstemming is met de bepalingen van de wet van 17 december 2010 houdende instellingen voor collectieve belegging en met de statuten van de Bevek, in het Engels;
- het prospectus van de Bevek; in het Frans, en in het Engels; en
- de documenten met essentiële beleggersinformatie van het Geabsorbeerde

Compartiment en het Absorberende Compartiment, in het Frans, in het Nederlands, en in het Engels. De Raad van Bestuur wijst de aandeelhouders van het Geabsorbeerde Compartiment erop dat het wenselijk is dat zij de KIDD van het Absorberende Compartiment lezen alvorens een beslissing te nemen met betrekking tot de fusie.

De KIDD en de prospectus zijn ook beschikbaar op [www.axa-im.be](http://www.axa-im.be).

De netto-inventariswaarde ("NIW") wordt gepubliceerd in de volgende Belgische dagbladen: De Tijd en L'Echo. De NIW is ook beschikbaar op de website van de Belgische Vereniging van Asset Managers ("BEAMA": <http://www.beama.be>).

De huidige roerende voorheffing bedraagt 25%.

De Essentiële Beleggersinformatie dient zorgvuldig te worden gelezen alvorens tot beleggen over te gaan.

Mocht u hierover vragen hebben, gelieve dan contact op te nemen met uw financieel adviseur of met de maatschappelijke zetel van de Bevek, of bij de financiële dienst in België.

Met de meeste hoogachting,

De Raad van Bestuur  
AXA World Funds