

## 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 – Global Flex 100 en  
AXA World Funds – Global Income Generation**

#### **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.**

9 november 2016

Geachte aandeelhouders,

De raad van bestuur (de “**Raad van Bestuur**”) van AXA World Funds (de “**Bevek**”) heeft besloten om AXA World Funds – Global Flex 100 (het “**Opgeslorpte Compartiment**”) te fuseren met AXA World Funds – Global Income Generation (het “**Opslopende Compartiment**” en samen de “**Compartimenten**” genoemd). De fusie zal van kracht worden op 16 december 2016 (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.**

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 Opgeslorpte Compartiment en het Opslopende Compartiment en ten aanzien van derden op de Datum van Inwerkingtreding.
- Op de Datum van Inwerkingtreding zullen alle activa en passiva van het Opgeslorpte Compartiment worden overgedragen naar het Opslopende Compartiment. De portefeuille van het Opgeslorpte Compartiment zal volledig worden gerealiseerd voor de fusie plaatsvindt, zodat alleen contante activa zullen worden overgedragen van het Opgeslorpte Compartiment naar het Opslopende Compartiment. Daarna zal het Opgeslorpte Compartiment ophouden te bestaan.
- Een vergelijking van de sleutelkenmerken van het Opgeslorpte Compartiment en het Opslopende Compartiment is beschikbaar onder onderstaande rubriek “*Impact van de fusie op aandeelhouders van het Opgeslorpte 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 Opgeslorpte Compartiment aanhouden, zullen aandelen van het Opslorpende Compartiment worden uitgegeven in ruil voor hun aandelen van het Opgeslorpte Compartiment, en dit overeenkomstig de desbetreffende aandelenruilverhouding.

Aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment of van het Opslorpende Compartiment die het niet eens zijn met de fusie, hebben het recht om vóór 9 december 2016 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 andere kosten dan de desinvesterings- of herbeleggingskosten van het Opgeslorpte Compartiment. Gelieve onderstaande rubriek “*Rechten van aandeelhouders met betrekking tot de fusie*” te raadplegen.

- Inschrijvingen op, terugkopen en/of conversies van aandelen van het Opgeslorpte 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 “**CSF**”).
- Het onderstaande tijdschema is een samenvatting van de belangrijkste fasen van de fusie

Kennisgeving aan de aandeelhouders	9 november 2016
Einde van de periode voor kosteloze terugkoop of conversie van aandelen van het Opgeslorpte Compartiment en het Opslorpende Compartiment	9 december 2016
Berekening van de aandelenruilverhoudingen	16 december 2016
Einde van de huidige boekhoudkundige periode van het Opgeslorpte Compartiment	16 december 2016
Datum van Inwerkingtreding	16 december 2016

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

De Raad van Bestuur is van oordeel dat de netto-inventariswaarde (“**NIW**”) van het Opgeslorpte 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 Opgeslorpte Compartiment, het Opslorpende Compartiment en hun aandeelhouders, aangezien (i) het Opslorpende Compartiment een beleggingsdoelstelling en –beleid hanteert dat compatibel is met dat van het Opgeslorpte Compartiment, (ii) het typische beleggersprofiel van het Opslorpende Compartiment verenigbaar is met dat van het Opgeslorpte Compartiment, en (iii) de activa onder beheer van het Opslorpende Compartiment zullen toenemen als gevolg van de fusie en dat de fusie daardoor aanleiding zal geven tot een verlaging van de globale compartimentuitgaven en zo zal leiden tot een beter en doeltreffender activabeheer voor de aandeelhouders.

## Impact van de fusie op aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment

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

### *Sleutelkenmerken van de Compartimenten*

	<u>AXA World Funds – Global Flex 100</u> (opgeslorpt)	<u>AXA World Funds – Global Income Generation</u> (opslopend)
<b>Wettelijk stelsel</b>	<b>ICBE</b>	<b>ICBE</b>
<b>Beleggingsdoelstelling</b>	Het Compartiment is een portefeuille die belegt in verschillende activaklassen en die vermogens- en inkomstengroei <b>op lange termijn</b> beoogt door middel van een dynamische en flexibele, wereldwijde allocatie in een brede waaier van wereldwijde activaklassen.	Het Compartiment is een portefeuille die belegt in verschillende activaklassen en die regelmatige inkomsten en vermogensgroei <b>op middellange termijn</b> beoogt door middel van een dynamische en flexibele allocatie in een brede waaier van wereldwijde activaklassen.
<b>Beleggingsbeleid</b>	<p>Het Compartiment wordt actief en naar eigen inzicht beheerd om opportuniteiten in een ruime waaier van activaklassen te benutten, met een beleggingsstrategie die gebruik maakt van:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Strategische activa-allocatie (op basis van een macro-economische inzichten op lange termijn)</li> <li>- Tactische activa-allocatie (gebaseerd op de identificatie van marktopportuniteiten op korte termijn)</li> <li>- Uitgebreide diversificatie, zonder formele beperkingen voor het aandeel activa dat wordt belegd op een bepaalde markt. Die diversificatie stelt het Compartiment bloot aan een hoge volatiliteit.</li> </ul> <p>Het Compartiment <b>belegt voornamelijk in een ruime waaier van obligaties, geldmarktinstrumenten, aandelen</b> uitgegeven door landen die al dan niet deel uitmaken van de OESO, <b>rechtstreeks of via ICBE's en/of ICB's en/of door blootstelling aan grondstoffen, met uitzondering van agrarische grondstoffen (in het bijzonder via grondstofindexen, op de beurs verhandelde fondsen, aandelen, deelnemingen of aandelen in ICBE's en/of andere ICB's)</b>. Op lange termijn zal een groot deel van het vermogen van het Compartiment belegd worden in aandelen. Er is geen formele beperking ten aanzien van het percentage activa dat het Compartiment kan beleggen in en/of kan blootstellen aan een bijzondere markt. <b>In het bijzonder is het aandeel activa van het compartiment dat kan worden belegd in aandelen en/of blootgesteld aan grondstoffen (met uitzondering van agrarische grondstoffen) zeer flexibel, variërend van 50% tot 100%.</b></p>	<p>Het Compartiment wordt actief en naar eigen inzicht beheerd om opportuniteiten in een ruime waaier van activaklassen te benutten, met een beleggingsstrategie die gebruik maakt van:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Strategische activa-allocatie (op basis van een macro-economische inzichten op lange termijn)</li> <li>- Tactische activa-allocatie (gebaseerd op de identificatie van marktopportuniteiten op korte termijn)</li> <li>- Uitgebreide diversificatie, zonder formele beperkingen voor het aandeel activa dat wordt belegd op een bepaalde markt. Die diversificatie stelt het Compartiment bloot aan een matige volatiliteit.</li> </ul> <p>Het Compartiment belegt <b>wereldwijd in een brede waaier van obligaties (inclusief obligaties met een aantrekkelijke rente en een investmentgrade of lagere rating dan wel zonder rating) en aandelen (inclusief aandelen met een hoog dividend, die geselecteerd worden op basis van fundamentele analyse en/of een eigen kwantitatief proces)</b> van bedrijven die hun hoofdkantoor hebben of aan een beurs noteren in een OESO- of niet-OESO-land. <b>Het Compartiment kan ook blootgesteld worden aan andere activaklassen, waaronder zonder enige beperking vastgoed, volatiliteit van aandelenmarkten, grondstoffen (met name door middel van grondstofindexen, op de beurs verhandelde fondsen, aandelen).</b> Op lange termijn zal een groot deel van de activa van het Compartiment belegd</p>

	<p>Minimaal 10% van de netto activa van het Compartiment wordt belegd in deelnemingen of aandelen van ICBE's en/of andere ICB's <b>onder gelijkwaardig toezicht. Maximaal 10% van de netto activa van het Compartiment wordt belegd in deelnemingen of aandelen van gereguleerde open end hedgefondsen die onderworpen zijn aan gelijkwaardig toezicht.</b></p> <p>Binnen de limiet van 200% van de netto activa van het Compartiment, kan aan de doelstellingen van de beleggingsstrategie worden beantwoord door rechtstreekse beleggingen en/of derivaten, <b>in het bijzonder Credit Default Swaps.</b> Derivaten mogen ook gebruikt worden voor afdekkingsdoeleinden.</p>	<p><b>worden in vastrentende waarden en geldmarktinstrumenten.</b> Er is geen formele beperking ten aanzien van het percentage activa dat het Compartiment kan beleggen in en/of kan blootstellen aan een bijzondere markt. <b>Het aandeel van de activa van het Compartiment dat belegd kan worden in aandelen en / of in grondstoffen is zeer flexibel en kan variëren van 0% tot 50%.</b></p> <p>Het Compartiment zal niet meer dan 10% van zijn netto activa beleggen in deelnemingen van ICBE's en/of andere ICB's.</p> <p>Binnen de limiet van 200% van de netto activa van het Compartiment, kan aan de doelstellingen van de beleggingsstrategie worden beantwoord door rechtstreekse beleggingen en/of derivaten. Derivaten mogen ook gebruikt worden voor afdekkingsdoeleinden.</p>								
<p><b>Aandelenklassen die getroffen worden door de fusie</b></p>	<table border="1"> <tr><td><b>Klasse A – Kapitalisatie EUR</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> </table>	<b>Klasse A – Kapitalisatie EUR</b>	<b>Klasse A – Distributie EUR</b>	<b>Klasse E – Kapitalisatie EUR</b>	<b>Klasse F – Kapitalisatie EUR</b>	<table border="1"> <tr><td><b>Klasse A - Kapitalisatie EUR</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse A – Distributie per kwartaal EUR</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse E – Kapitalisatie EUR</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse F – Kapitalisatie EUR*</b></td></tr> </table>	<b>Klasse A - Kapitalisatie EUR</b>	<b>Klasse A – Distributie per kwartaal EUR</b>	<b>Klasse E – Kapitalisatie EUR</b>	<b>Klasse F – Kapitalisatie EUR*</b>
<b>Klasse A – Kapitalisatie EUR</b>										
<b>Klasse A – Distributie EUR</b>										
<b>Klasse E – Kapitalisatie EUR</b>										
<b>Klasse F – Kapitalisatie EUR</b>										
<b>Klasse A - Kapitalisatie EUR</b>										
<b>Klasse A – Distributie per kwartaal EUR</b>										
<b>Klasse E – Kapitalisatie EUR</b>										
<b>Klasse F – Kapitalisatie EUR*</b>										
<p><b>Inschrijving, terugkoop en conversie van aandelen</b></p>	<p>Aanvragen tot inschrijving, terugkoop en conversie moeten de Registeragent bereiken op een werkdag (D) vóór 15:00 uur Luxemburgse tijd. De aanvragen zullen afgehandeld worden aan de verhandelingsprijs die toepasselijk is op de daaropvolgende waarderingsdag (D+1).</p>	<p>Aanvragen tot inschrijving, terugkoop en conversie moeten de Registeragent bereiken op een werkdag (D) vóór 15:00 uur Luxemburgse tijd. De aanvragen zullen afgehandeld worden aan de verhandelingsprijs die toepasselijk is op de daaropvolgende waarderingsdag (D+1).</p>								
<p><b>Risico- en opbrengstprofiel (SRRI) en bijkomende risico's</b></p>	<table border="1"> <tr><td><b>Klasse A – Kapitalisatie EUR: 5</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse A – Distributie EUR: 5</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse E – Kapitalisatie EUR: 5</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse F – Kapitalisatie EUR: 5</b></td></tr> </table> <p>Het Compartiment is onderhevig aan het risico verbonden aan beleggingen in groeimarkten, de risico's en de hefboomwerking van derivaten, het risico verbonden aan beleggingen in specifieke sectoren of activaklassen en risico's verbonden aan beleggingen in hedgefondsen.</p>	<b>Klasse A – Kapitalisatie EUR: 5</b>	<b>Klasse A – Distributie EUR: 5</b>	<b>Klasse E – Kapitalisatie EUR: 5</b>	<b>Klasse F – Kapitalisatie EUR: 5</b>	<table border="1"> <tr><td><b>Klasse A - Kapitalisatie EUR: 4</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse A – Distributie per kwartaal EUR: 4</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse E – Kapitalisatie EUR: 4</b></td></tr> <tr><td><b>Klasse F – Kapitalisatie EUR: 4</b></td></tr> </table> <p>Het Compartiment is onderhevig aan het risico verbonden aan beleggingen in groeimarkten, de risico's en de hefboomwerking van derivaten, het risico verbonden aan beleggingen in specifieke sectoren of activaklassen, het risico verbonden aan hoogrentende schuldeffecten en aan wereldwijde beleggingen.</p>	<b>Klasse A - Kapitalisatie EUR: 4</b>	<b>Klasse A – Distributie per kwartaal EUR: 4</b>	<b>Klasse E – Kapitalisatie EUR: 4</b>	<b>Klasse F – Kapitalisatie EUR: 4</b>
<b>Klasse A – Kapitalisatie EUR: 5</b>										
<b>Klasse A – Distributie EUR: 5</b>										
<b>Klasse E – Kapitalisatie EUR: 5</b>										
<b>Klasse F – Kapitalisatie EUR: 5</b>										
<b>Klasse A - Kapitalisatie EUR: 4</b>										
<b>Klasse A – Distributie per kwartaal EUR: 4</b>										
<b>Klasse E – Kapitalisatie EUR: 4</b>										
<b>Klasse F – Kapitalisatie EUR: 4</b>										
<p><b>Instapvergoeding</b></p>	<p>Klasse A: tot 5,5% van de Handelsprijs  Klasse E: Nihil  Klasse F: Tot 2% van de Handelsprijs</p>	<p>Klasse A: Identiek  Klasse E: Identiek  Klasse F: Identiek</p>								

<b>Uitstapvergoeding</b>	Nihil	Identiek								
<b>Conversievergoeding</b>	Nihil (tenzij speciale omstandigheden)	Identiek								
<b>Prestatievergoedingen</b>	Nihil	Nihil								
<b>Onrechtstreekse vergoedingen</b>	De Bevek betaalt vergoedingen van de doel-ICBE's en/of -ICB's waarin zij belegt. Er worden geen in- of uitstapvergoedingen aangerekend wanneer het Compartiment belegt in deelnemingen van andere ICBE's en/of ICB's die rechtstreeks door de beheermaatschappij of voor rekening van de beheermaatschappij van de Bevek worden beheerd. Hetzelfde geldt voor ondernemingen die via gemeenschappelijk beheer aan de beheermaatschappij van de Bevek zijn verbonden of een belangrijke rechtstreekse of onrechtstreekse participatie in de maatschappij hebben. In andere gevallen zal het Opgeslorpte Compartiment niet beleggen in onderliggende ICB's met in- of uitstapkosten van meer dan 1%. Het Opgeslorpte Compartiment zal niet beleggen in onderliggende ICB's die zelf onderworpen zijn aan een beheervergoeding van meer dan 3%.	Nihil								
<b>Doorlopende kosten van het Compartiment over een jaar</b>	<table border="1"> <tr> <td>Klasse A – Kapitalisatie EUR: 1,92%</td> </tr> <tr> <td>Klasse A – Distributie EUR: 1,92%</td> </tr> <tr> <td>Klasse E – Kapitalisatie EUR: 2,42%</td> </tr> <tr> <td>Klasse F – Kapitalisatie EUR: 1,17%</td> </tr> </table>	Klasse A – Kapitalisatie EUR: 1,92%	Klasse A – Distributie EUR: 1,92%	Klasse E – Kapitalisatie EUR: 2,42%	Klasse F – Kapitalisatie EUR: 1,17%	<table border="1"> <tr> <td>Klasse A - Kapitalisatie EUR: 1,54%</td> </tr> <tr> <td>Klasse A – Distributie per kwartaal EUR: 1,54 %</td> </tr> <tr> <td>Klasse E – Kapitalisatie EUR: 2,04%</td> </tr> <tr> <td>Klasse F – Kapitalisatie EUR: 0,89%</td> </tr> </table>	Klasse A - Kapitalisatie EUR: 1,54%	Klasse A – Distributie per kwartaal EUR: 1,54 %	Klasse E – Kapitalisatie EUR: 2,04%	Klasse F – Kapitalisatie EUR: 0,89%
Klasse A – Kapitalisatie EUR: 1,92%										
Klasse A – Distributie EUR: 1,92%										
Klasse E – Kapitalisatie EUR: 2,42%										
Klasse F – Kapitalisatie EUR: 1,17%										
Klasse A - Kapitalisatie EUR: 1,54%										
Klasse A – Distributie per kwartaal EUR: 1,54 %										
Klasse E – Kapitalisatie EUR: 2,04%										
Klasse F – Kapitalisatie EUR: 0,89%										
<b>Andere vergoedingen</b> - Maximale jaarlijkse managementvergoeding en - Maximale jaarlijks toegepaste dienstvergoeding (distributie, dienstverleners, depositarisvergoedingen)	<p>Klasse A: 1,50% van de NIW Klasse E: 1,50% van de NIW Klasse F: 0,75% van de NIW</p> <p>Klasse A: 0,50% van de NIW Klasse E: 0,50% van de NIW Klasse F: 0,50% van de NIW</p>	<p>Klasse A: 1,25% van de NIW Klasse E: 1,25% van de NIW Klasse F: 0,60% van de NIW</p> <p>Klasse A: identiek Klasse E: identiek Klasse F: identiek</p>								
<b>Berekening NIW</b>	Dagelijks	Dagelijks								
<b>Referentiemunteenheid</b>	EUR	EUR								
<b>Financieel beheerder</b>	AXA Investment Managers Paris	Identiek								
<b>Financiële subbeheerders</b>	Nihil	<p>AXA Investment Managers UK Limited (London) voor:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Wereldwijde schuldeffecten met investmentgrade</li> <li>- Wereldwijde hoogrentende schuldeffecten</li> <li>- Wereldwijde schuldeffecten van groeimarkten</li> <li>- Wereldwijde aandelen met een hoog dividend</li> </ul>								

Financieel sub-subbeheerder	Nihil	<b>AXA Rosenberg Investment Management LLC voor Amerikaanse aandelen met een hoog dividend</b> <b>AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd voor Aziatische aandelen met een hoog dividend</b>
-----------------------------	-------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

\* Deze aandelenklasse van het Opslorpende Compartiment is momenteel inactief en zal actief worden ten gevolge van de fusie. Een aandeel van aandelenklasse F kapitalisatie EUR van het Opgeslorpte Compartiment geeft zijn houder recht op een aandeel van die aandelenklasse.

De portefeuille van het Opgeslorpte Compartiment zal voorafgaand aan de fusie worden omgezet in contanten. Daardoor zullen de activa van het Opgeslorpte Compartiment enkel in de vorm van contanten worden overgedragen aan het Opslorpende Compartiment op de Datum van Inwerkingtreding. Na de fusie wordt de portefeuille geherbalanceerd. Alle kosten verbonden aan desinvesteringen en herbeleggingen zijn ten laste van het Opgeslorpte Compartiment.

#### *Profiel van de typische belegger*

Het Opgeslorpte Compartiment is geschikt voor beleggers die hun belegging gedurende acht jaar willen aanhouden, terwijl het Opslorpende Compartiment geschikt is voor beleggers die hun belegging gedurende vijf jaar willen aanhouden.

#### *Uitkeringsbeleid*

Het uitkeringsbeleid van het Opslorpende Compartiment verschilt van dat van het Opgeslorpte Compartiment, aangezien het beleid van het Opslorpende Compartiment erop gericht is een jaarlijks dividend van 2% tot 6% uit te keren, dat wordt gekapitaliseerd (voor kapitalisatieaandelen) of gedistribueerd (voor distributieaandelen), afhankelijk van de marktomstandigheden.

#### *Vergoedingen en uitgaven*

Vergoedingen, kosten en eventuele andere lasten die van toepassing zijn op het Opslorpende 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 Opslorpende Compartiment zijn dezelfde als diegene die van toepassing zijn op de overeenkomstige aandelenklassen van het Opgeslorpte 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 Opgeslorpte Compartiment en het Opslorpende Compartiment.

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

Er wordt niet verwacht dat de fusie een impact heeft op aandeelhouders van het Opslorpende Compartiment, met uitzondering van een beperkt afgezwakte performance door de fusie. De portefeuille van het Opgeslorpte Compartiment zal volledig worden gerealiseerd voor de fusie plaatsvindt en alleen contanten zullen worden overgedragen van het Opgeslorpte Compartiment naar het Opslorpende Compartiment. De portefeuille van het Opslorpende Compartiment zal worden geherbalanceerd na de fusie, maar de bestaande aandeelhouders van het Opslorpende Compartiment zullen daarvoor geen kosten dragen.

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

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

Aan aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment die aandelen aanhouden in het Opgeslorpte Compartiment op de Datum van Inwerkingtreding, zullen automatisch, in ruil voor hun aandelen in het Opgeslorpte Compartiment, een aantal aandelen worden uitgegeven van de overeenkomstige aandelenklassen van het Opslorpende Compartiment dat gelijk is aan het aantal aandelen aangehouden in desbetreffende klassen van het Opgeslorpte Compartiment vermenigvuldigd met de desbetreffende aandelenruilverhouding die voor elke klasse van aandelen berekend zal worden op basis van haar respectievelijke NIW op 16 december 2016. In geval de toepassing van de desbetreffende ruilverhoudingen niet leidt tot de uitgifte van volledige aandelen, zullen de aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment fracties van aandelen tot één duizendste aandeel ontvangen binnen het Opslorpende Compartiment.

Er zal geen instapvergoeding worden geheven binnen het Opslorpende Compartiment als gevolg van de fusie.

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

Aan aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment en van het Opslorpende 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 Opgeslorpte Compartiment en/of het Opslorpende 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 Opslorpende Compartiment**

In het beste belang van de aandeelhouders van het Opslorpende 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 Opgeslorpte Compartiment en van het Opslorpende 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 9 december 2016.

#### *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 Opgeslorpte Compartiment niet langer zullen worden aanvaard of verwerkt vanaf 9 december 2016; en
- Inschrijvingen op of conversies naar of terugkopen van aandelen van het Opslorpende Compartiment niet zullen worden geschorst tijdens het fusieproces.

### *Bevestiging van de fusie*

Elke aandeelhouder van het Opgeslorpte Compartiment zal een kennisgeving ontvangen waarin wordt bevestigd (i) dat de fusie werd uitgevoerd en (ii) hoeveel aandelen van de overeenkomstige aandelenklassen van het Opslorpende 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 *Tageblatt*. Indien dat wettelijk vereist is, zal deze informatie ook openbaar beschikbaar worden gesteld in andere rechtsgebieden waar aandelen van het Opgeslorpte Compartiment en van het Opslorpende 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 beheervennootschap 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 Opgeslorpte Compartiment in het Opslorpende 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 voor de aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment en van het Opslorpende Compartiment en bij de CSSF, en dit vanaf 6 januari 2017.

#### *Beschikbare bijkomende documenten*

De volgende documenten worden op verzoek en kosteloos op de maatschappelijke zetel beschikbaar gesteld voor de aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment, van het Opslorpende Compartiment en van 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 fu



sie bevat, inclusief de berekeningsmethode van de aandelenruilverhoudingen (het “**Fusieproject**”);

- een verklaring van de depositaris 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, zoals gewijzigd, en met de statuten van de Bevek;
- het prospectus van de Bevek; en
- de documenten met essentiële beleggersinformatie van het Opgeslorpte Compartiment en het Opslorpende Compartiment. De Raad van Bestuur wijst de aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment erop dat het wenselijk is dat zij het KIID van het Opslorpende Compartiment lezen alvorens een beslissing te nemen met betrekking tot de fusie.

Mocht u hierover vragen hebben, gelieve dan contact op te nemen met uw financieel adviseur of met de maatschappelijke zetel van de Bevek. U kan ook contact opnemen met de financiële dienst in België: AXA Bank Europe S.A., 25 Boulevard du Souverain, 1170 Brussel.

De netto-inventariswaarde (“NIW”) wordt gepubliceerd op de website van de Belgische Vereniging van Asset Managers (“BEAMA”: <http://www.beama.be>).

De huidige roerende voorheffing bedraagt 27%.

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

Met de meeste hoogachting,

De Raad van Bestuur  
AXA World Funds