

AXA World Funds II

Een Luxemburgse Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal
Maatschappelijke zetel: Boulevard de Kockelscheuer 17, L-1821 Luxemburg
Handelsregister: Luxemburg, B27526
(het "Fonds")

Kennisgeving aan de aandeelhouders van het compartiment "AXA World Funds II – US Equities"

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 het Fonds worden gedefinieerd.

Luxemburg, 31 augustus 2026

Geachte aandeelhouders,

De raad van bestuur van het Fonds (de „Raad”) heeft er nota van genomen dat de raad van bestuur van AXA World Funds („AWF”), samen met de raad van bestuur van BNP Paribas Funds, hebben besloten om over te gaan tot de fusie door opslorping van AXA World Funds – US Growth (het „Opgeslorpte Compartiment”), waarbij AXA World Funds II – US Equities (het „Compartiment”) als feeder fungeert, in BNP Paribas Funds US Growth (het „Ontvangende Compartiment”), dat samen met het Opgeslorpte Compartiment hierna wordt aangeduid als de „Fuserende Compartimenten”) (waarbij de transactie hierna wordt aangeduid als de „Fusie”), met ingang van 8 oktober 2026 (de „Datum van Inwerkingtreding”).

De juridische, advies- en administratieve kosten en uitgaven in verband met de voorbereiding en afronding van de Fusie komen ten laste van BNP Paribas Asset Management Europe, de beheermaatschappij van AWF (de „Beheermaatschappij”).

Als gevolg van de Fusie zal het Ontvangende Compartiment vanaf de Datum van Inwerkingtreding worden aangewezen als het Mastercompartiment van het Compartiment, in plaats van het Opgeslorpte Compartiment. Om de beleggingsstrategie na de wijziging van het Mastercompartiment beter weer te geven, heeft de Raad van Bestuur ook besloten het Compartiment te hernoemen tot „AXA World Funds II – US Growth”.

Het Bestuur heeft dan ook besloten het prospectus van het Fonds (het „Prospectus”) te wijzigen, en met name het supplement waarin de kenmerken van het Compartiment worden beschreven, om rekening te houden met deze wijziging van het Mastercompartiment, de beschrijving van de belangrijkste kenmerken van dat Mastercompartiment en de naamswijziging van het Compartiment. De SFDR-bijlage van het Compartiment zal worden gewijzigd.

Bovendien wordt in de afdeling „Algemene risico-overwegingen” van het Prospectus beschreven hoe er bij het Compartiment rekening wordt gehouden met duurzaamheidsrisico's.

Tenslotte zal de wijziging van het Mastercompartiment ook leiden tot een wijziging van de Beleggingsbeheerder van het Compartiment, namelijk van AXA Investment Managers UK Ltd naar AXA Investment Managers US Inc., en zal het Prospectus dienovereenkomstig worden aangepast.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The sustainable
investor for a
changing world

De aandeelhouders worden ervan in kennis gesteld dat de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* haar goedkeuring heeft verleend aan de belegging van het Compartiment in aandelen van het Ontvangende Compartiment vanaf de Datum van Inwerkingtreding.

In deze kennisgeving worden de verschillen tussen de kenmerken van de Fuserende Compartimenten beschreven, evenals de gevolgen van de voorgenomen wijziging van het Mastercompartiment van het Compartiment als gevolg van de Fusie.

1. Vergelijking van de belangrijkste kenmerken van de Fuserende Compartimenten

Aandeelhouders dienen er rekening mee te houden dat er verschillen bestaan tussen de kenmerken van de Fuserende Compartimenten zoals verder uiteengezet in de onderstaande tabel.

De andere belangrijke kenmerken van de Fuserende Compartimenten, zoals:

- het boekjaar,
- de bevoegde accountant,
- de referentievaluta,
- de SFDR-categorie,
- de methode voor het berekenen van de totale blootstelling,
- de SRI,
- de aanbevolen houdperiode,
- de frequentie waarmee de NIW wordt berekend,
- de handels- en afwikkelingsdata van de orders,
- de prijsbasis voor inschrijvings-, conversie- en terugkooporders, met uitzondering van de X-aandelenklassen van BNP Paribas Funds,

zijn identiek.

	AXA World Funds – US Growth (Opgeslorpt Compartiment)	BNP Paribas Funds US Growth (Ontvangend Compartiment)
Beleggingsdoelstelling	Streven naar langetermijngroei van uw belegging, in USD, op basis van een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde aandelen en met aandelen verwante effecten.	De waarde van de activa op middellange termijn vergroten door voornamelijk te beleggen in Amerikaanse groeiaandelen.
Beleggingsbeleid, Benchmark	Het Compartiment wordt actief beheerd om kansen op de Noord-Amerikaanse aandelenmarkt te benutten, door ten minste een derde van zijn netto activa te beleggen in aandelen van bedrijven die deel uitmaken van het universum van de S&P 400 Total Return Net benchmarkindex (de "Benchmark"). In het kader van het beleggingsproces heeft de Beleggingsbeheerder een ruime beslissingsbevoegdheid over de samenstelling van de portefeuille van het Compartiment en kan hij, op basis van zijn beleggingsovertuigingen, grote over- of onderwogen posities innemen in de sectoren of bedrijven in vergelijking met de samenstelling van de Benchmark en/of blootstelling nemen aan bedrijven, landen of sectoren die niet in de Benchmark zijn opgenomen, ook al zijn de bestanddelen van de Benchmark over het algemeen representatief voor de portefeuille van het Compartiment. De afwijking van de Benchmark zal dus waarschijnlijk aanzienlijk zijn. Het Compartiment belegt in aandelen van ondernemingen van elke marktkapitalisatie die, naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder, bovengemiddelde winstgevendheid en groeivoorzichten lijken te bieden. Concreet betekent dit dat het Compartiment te allen tijde ten minste twee derde van de netto activa belegt in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten van ondernemingen die in de VS zijn gevestigd of het grootste deel van hun activiteiten daar uitoefenen. Het Compartiment kan tot een derde van de netto activa beleggen in geldmarktinstrumenten en tot 10% in obligaties, met inbegrip van converteerbare obligaties en overheidsobligaties met een rating onder beleggingskwaliteit en/of zonder rating die door eenzelfde land worden uitgegeven of gewaarborgd.	De benchmark Russell 1000 Growth (USD) RI* wordt gebruikt voor de samenstelling van de portefeuille en het vergelijken van de prestaties *met „FTSE Limited“ als beheerder van de benchmarkindex. Dit compartiment belegt te allen tijde ten minste 75% van zijn activa in aandelen en/of met aandelen gelijkgestelde effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die het grootste deel van hun bedrijfsactiviteiten uitoefenen in sectoren die een bovengemiddeld groeipotentieel en een relatief stabiele winstgroei lijken te hebben, en die hun statutaire zetel hebben in of het grootste deel van hun bedrijfsactiviteiten uitoefenen in de Verenigde Staten van Amerika. Het resterende deel, namelijk maximaal 25% van de activa, mag worden belegd in andere verhandelbare effecten en geldmarktinstrumenten, op voorwaarde dat beleggingen in schuldbewijzen van welke aard dan ook niet meer dan 15% van de activa bedragen en dat beleggingen op Canadese markten niet meer dan 10% van de activa bedragen; bovendien mag maximaal 10% van het vermogen worden belegd in icbe's of icb's. Hoewel het merendeel van de aandelen in het compartiment deel kan uitmaken van de Russell 1000 Growth (USD) RI*-index (de „benchmark“), maakt de Beleggingsbeheerder ruimschoots gebruik van zijn discretionaire bevoegdheid ten opzichte van de benchmark om te beleggen in ondernemingen en sectoren die niet in de benchmark zijn opgenomen, teneinde te profiteren van specifieke beleggingskansen. Dit resulteert in een geconcentreerde portefeuille van ongeveer 50 aandelen, gewogen op basis van overtuiging en gespreid over verschillende sectoren en emittenten om de risico's te beperken. Er zijn interne beleggingsrichtlijnen opgesteld, onder meer met betrekking tot de benchmark, en deze worden regelmatig gecontroleerd om ervoor te zorgen dat de

	Het Compartiment kan tot 10% van zijn netto activa beleggen in ICBE's en/of ICB's. Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken. Meer informatie over de bevordering van milieu- en sociale kenmerken is beschikbaar in de desbetreffende SFDR-bijlage van het Compartiment.	beleggingsstrategie actief wordt beheerd, waarbij de vooraf vastgestelde risiconiveaus worden nageleefd. Gezien de diversificatie en soortgelijke geografische/thematische beperkingen dienen beleggers zich ervan bewust te zijn dat het risico- en rendementsprofiel van het compartiment van tijd tot tijd vergelijkbaar kan zijn met dat van de benchmark. Het compartiment mag aanvullende liquide activa aanhouden binnen de grenzen en onder de voorwaarden zoals beschreven in Boek I, Bijlage 1 – In aanmerking komende activa, punt 7.
SFDR-categorie en beleid inzake duurzame beleggingen	Artikel 8 Minimaal percentage van de activa dat is afgestemd op de bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken: 80% Duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om te meten in hoeverre aan elk van de door dit financiële product bevorderde milieu- of sociale kenmerken wordt voldaan: de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit van het financiële product, gedefinieerd als de hoeveelheid broeikasgasemissies (die ten minste scope 1 en 2 omvat) per ton per miljoen dollar aan omzet die in de atmosfeer wordt uitgestoten, uitgedrukt in CO₂e ton per miljoen dollar aan omzet. De Beleggingsbeheerder selecteert beleggingen door een extra-financiële benadering toe te passen op basis van de uitsluitingsfilters zoals beschreven in het Beleid over Sectorale Uitsluiting en ESG-normen van AXA IM. Die sectorale uitsluitingen hebben betrekking op gebieden zoals controversiële wapens, klimaatrisico's, zachte grondstoffen, bescherming van ecosystemen en ontbossing, en tabak. De ESG-normen omvatten specifieke uitsluitingen met betrekking tot wapens met witte fosfor en sluiten beleggingen uit in effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die in strijd handelen met internationale normen en standaarden, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; evenals beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn bij ernstige ESG-gerelateerde incidenten en beleggingen in emittenten met een lage ESG-kwaliteit (die, op de datum van dit prospectus, lager is dan 1,43 (op een schaal van 0 tot 10) – waarbij dit cijfer nog kan worden aangepast). Ook instrumenten die zijn uitgegeven door landen waar ernstige, specifieke vormen van schendingen van de mensenrechten worden geconstateerd, zijn verboden.	Artikel 8 Minimaal percentage van de activa dat is afgestemd op de bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken: 80%. Minimumaandeel duurzame beleggingen: 25% van de netto-inventariswaarde. Minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie: 5%. Minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling: 5%. De Beleggingsbeheerder past het beleid inzake duurzaam beleggen van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT toe, waarbij in het beleggingsproces van het compartiment rekening wordt gehouden met milieu-, sociale en governance-criteria (ESG), zoals uiteengezet in Boek I. Het compartiment voldoet aan het minimale dekkingspercentage voor extra-financiële analyse, zoals vastgelegd in Boek I: De reikwijdte van de extra-financiële analyse moet te allen tijde ten minste het volgende omvatten: - 90%* van de activa in aandelen van ondernemingen met een grote marktkapitalisatie waarvan de statutaire zetel in „ontwikkelde” landen is gevestigd, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een kredietrating van „investment grade”, en staatsobligaties uitgegeven door ontwikkelde landen; of - 75%* van de activa in aandelen van ondernemingen met een grote marktkapitalisatie waarvan de statutaire zetel in „opkomende” landen is gevestigd, aandelen van ondernemingen met een kleine of middelgrote marktkapitalisatie, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een hoge kredietrating, en staatsobligaties uitgegeven door „opkomende” landen. * Hierbij wordt ervan uitgegaan dat bijkomende liquide middelen niet in deze verhoudingen zijn meegerekend. Ten minste 90% van de activa van het compartiment (met uitzondering van aanvullende liquide middelen) moet worden beoordeeld aan de hand van de ESG-analyse op basis van de interne, eigen ESG-methodologie Het compartiment moet een gewogen gemiddelde ESG-score van zijn portefeuille hebben die hoger is dan de gewogen gemiddelde ESG-score van zijn beleggingsuniversum, zoals gedefinieerd in het Prospectus.
Derivaten en Technieken	Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer en ter afdekking. Het Compartiment maakt geen gebruik van total return swaps. Alle gebruik van derivaten zal in overeenstemming zijn met de voorwaarden in "Meer over derivaten". Met het oog op een doeltreffend portefeuillebeheer maakt het Compartiment in het kader van zijn dagelijkse beleggingsbeheer gebruik van de volgende technieken (in % van de netto activa): • securities lending: verwacht, 0-10%; max, 90% 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). De belangrijkste soorten activa binnen het toepassingsgebied zijn obligaties en aandelen.	Financiële derivaten van het basistype kunnen worden gebruikt voor een efficiënt portefeuillebeheer en afdekking, zoals beschreven in de punten 2 en 3 van Bijlage 2 bij Boek I. De belangrijkste financiële derivaten zijn de volgende: - Valutaswaps; - Forwards, zoals valutatermijncontracten; - Renteswaps – IRS; - Financiële futures (op aandelen, rentetarieven, indices, obligaties, valuta's, grondstoffenindices of volatiliteitsindices); - Opties (op aandelen, rentetarieven, indices, obligaties, valuta's of grondstoffenindices). Het compartiment mag geen gebruik maken van effectenuitleningen, effectenleningstransacties, total return swaps of repo's/reverse repo's.

	Het Compartiment gebruikt geen effectenleentransacties of repo/omgekeerde repotransacties. Alle technieken voor efficiënt portefeuillebeheer zullen in overeenstemming zijn met de bepalingen in "Meer over efficiënt portefeuillebeheer".	
Specifieke risico's	• Beleggingen in het universum van kleine en/of microkapitalisaties • ESG • Beleggingen in specifieke landen of geografische zones	Specifieke marktrisico's: • Concentratierisico • Extra-financiële criteria Beleggingsrisico • Aandelenrisico
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 in Luxemburg is en waarop de effectenbeurs van New York is geopend, verwerkt.	Voor elke dag van de week waarop de banken in Luxemburg open zijn (een „Waarderingsdag”), is er een overeenkomstige NIW die op diezelfde dag is vastgesteld, tenzij de effectenbeurs van New York gesloten is.
Afsluittijdstip	15.00 uur Luxemburgse tijd op de Waarderingsdag (D)	16.00 uur CET voor STP-orders en 12.00 uur CET voor niet-STP-orders op de Waarderingsdag (D)
Beheermaatschappij	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	BNP Paribas Asset Management Luxembourg
Depositobank	State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch	BNP Paribas, Luxembourg branch
Centrale administratieagent, corporate en betalingsagent, register- en overdrachtagent	State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch	BNP Paribas, Luxembourg branch

2. Kenmerken van de aandelenklasse van het Opgeslorpte Compartiment waarin het Compartiment belegt, en de overeenkomstige aandelenklasse van het Ontvangende Compartiment waarin het Compartiment zal beleggen

Zoals uit onderstaande tabel blijkt, zal de wijziging van het Mastercompartiment leiden tot lagere maximale vergoedingen die indirect via het Mastercompartiment in rekening worden gebracht. De huidige vergoedingen die rechtstreeks aan het Compartiment in rekening worden gebracht en die oplopen tot 1,715%, blijven ongewijzigd.

	AXA World Funds – US Growth (Opgeslorpt Compartiment)	BNP Paribas Funds US Growth (Ontvangend Compartiment)
Aandelenklassen	M CAP USD (ISIN: LU0451400591)	X CAP (ISIN: LU0823435630)
Minimale eerste inschrijving	<u>10 miljoen</u>	<u>N.v.t.</u>
Instapvergoeding	N.v.t.	N.v.t.
Conversievergoeding	N.v.t.	N.v.t.
Uitstapvergoeding	N.v.t.	N.v.t.
CDSC	N.v.t.	N.v.t.
Beheervergoeding	N.v.t.	N.v.t.
Toegepaste servicekosten (AWF) / Overige kosten (BNP Paribas Funds)	<u>Max 0,50%</u>	<u>Max 0,20%</u>
Distributievergoeding	N.v.t.	N.v.t.
Prestatievergoeding	N.v.t.	N.v.t.
Lopende kosten	0,16%	0,21% Met ingang van 1 september 2026: 0,16%
Maximale indirecte kosten die op het niveau van het Mastercompartiment in rekening worden gebracht	Tot 0,50%	Tot 0,21% ¹

3. Gevolgen voor het Compartiment

Het gevolg van de Fusie voor het Compartiment is dat het Mastercompartiment op de Datum van Inwerkingtreding zal veranderen. Het supplement en de SFDR-bijlage in het Prospectus waarin de kenmerken van het Compartiment en, bijgevolg, van het Mastercompartiment waarin het Compartiment belegt, worden beschreven, zullen worden gewijzigd om de beschrijving van het Opgeslorpte Compartiment (het huidige Mastercompartiment) te vervangen door de beschrijving van het Ontvangende Compartiment (het toekomstige Mastercompartiment). De KI(I)D's van het Compartiment zullen dienovereenkomstig worden gewijzigd.

Zoals hierboven nader wordt beschreven, zal de Fusie indirecte gevolgen hebben voor de aandeelhouders van het Compartiment, voor zover er verschillen bestaan tussen de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Opgeslorpte Compartiment enerzijds en die van het Ontvangende Compartiment anderzijds.

¹ Dit bedrag is inclusief een inschrijvingsbelasting van 0,01%

Ondanks het bovenstaande wordt niet verwacht dat de Fusie zal leiden tot een wezenlijke verandering in het risicobeheer of het risicoprofiel van het Compartiment.

Houd er rekening mee dat er vóór de Fusie, gedurende een periode van ten minste vijf (5) werkdagen vanaf 30 september 2026, een herschikking van de portefeuille van het Opgeslorpte Compartiment zal plaatsvinden (wat wijzigingen in de indirecte blootstellingen van het Compartiment met zich meebrengt).

De geraamde kosten voor de herschikking van de portefeuille van het Opgeslorpte Compartiment zullen ongeveer 0,04% van de netto-inventariswaarde van het Opgeslorpte Compartiment bedragen, maar kunnen hoger of lager zijn afhankelijk van de werkelijke resultaten. Deze kosten komen ten laste van het Opgeslorpte Compartiment tot maximaal 0,10%. Elk bedrag dat deze drempel overschrijdt, wordt gedekt door de beheermaatschappij van AWF.

Deze wijziging van het Mastercompartiment treedt in werking op 8 oktober 2026 en het Compartiment zal vanaf die datum dan ook beleggen in het Ontvangende Compartiment.

Aangezien de inschrijvingen op en conversies van aandelen in het Opgeslorpte Compartiment (het huidige Mastercompartiment van het Compartiment) voor bestaande aandeelhouders (d.w.z. het Compartiment) op 30 september 2026 worden opgeschort en de uiterste datum voor het (kosteloos) terugkopen van aandelen uit het Opgeslorpte Compartiment eveneens 30 september 2026 is, zal het Compartiment op eigen niveau geen inschrijvings-, conversie- en terugkoopverzoeken kunnen uitvoeren en is daarom besloten om de inschrijvingen, conversies en terugkopen van aandelen in het Compartiment eveneens met ingang van 30 september 2026 op te schorten tot de Ingangsdatum.

Aandeelhouders die het niet eens zijn met deze wijziging, kunnen vanaf de datum van deze kennisgeving tot en met 30 september 2026 verzoeken om kosteloze terugkoop van hun aandelen.

Een exemplaar van het herziene Prospectus (inclusief de SFDR-bijlagen) en de KI(I)D's van het Compartiment zijn kosteloos verkrijgbaar op de hoofdzetel van het Fonds en op <https://funds.axa-im.lu/fund-centre>.

Aandeelhouders kunnen verzoeken nadere informatie te ontvangen in verband met de Fusie.

Mocht u hierover vragen hebben, gelieve dan contact op te nemen met de maatschappelijke zetel van het Fonds.

Ter attentie van de Belgische aandeelhouders:

Wanneer kosteloze (uitgezonderd mogelijke taksen) terugkoop wordt aangeboden aan de aandeelhouders van het desbetreffende compartiment, kan een dergelijk verzoek tot terugkoop gericht worden aan de distributeur bij dewelke zij hun aandelen bezitten of bij de financiële dienst in België: CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86 C b320, B – 1000 Brussel. Het huidige prospectus, waarin rekening wordt gehouden met de hierboven vermelde wijzigingen, de essentiële-informatiedocumenten voor PRIIP's (in het Frans en in het Nederlands), de statuten, alsook de jaar- en halfjaarverslagen zijn eveneens kosteloos verkrijgbaar in het kantoor van de financiële dienst in België. Belgische aandeelhouders wordt erop gewezen dat er in België niet kan worden ingeschreven op aandelen van klasse "I".

De netto-inventariswaarde ("N.I.W.") wordt op de website van de Belgian Asset Managers Association ("BEAMA": <http://beama.be>) gepubliceerd.

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

De huidige roerende voorheffing bedraagt 30%.

Hoogachtend,
De Raad van Bestuur