

AXA World Funds

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

Bericht aan de aandeelhouders van het compartiment "AXA World Funds – Clean Energy"

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 (het "Prospectus").

Luxemburg, 11 augustus 2026

Geachte aandeelhouder,

De raad van bestuur van het Fonds (de „Raad van Bestuur“) heeft besloten over te gaan tot de fusie door opslorping van **AXA World Funds – Clean Energy** (het „Opgeslorpte Compartiment“) in **BNP Paribas Funds Environmental Solutions** (het „Ontvangende Compartiment“), een compartiment van **BNP Paribas Funds**, een *société d'investissement à capital variable* opgericht naar het recht van het Groothertogdom Luxemburg, met maatschappelijke zetel te 60, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg, ingeschreven in het Luxemburgse handels- en vennootschapsregister onder nummer B33363 („BNPP Funds“) (waarbij de transactie hierna wordt aangeduid als de „Fusie“ en beide fondsen worden aangeduid als de „Fuserende Fondsen“), overeenkomstig artikel 1, lid 20, onder a), van de wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging, (de „Wet van 2010“), artikel 33 van de statuten van het Fonds (de „Statuten“) en de voorwaarden zoals uiteengezet in het Prospectus.

In dit verband zal het Ontvangende Compartiment het Opgeslorpte Compartiment (samen de „Fuserende Compartimenten“ genoemd) overnemen op 17 september 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 het Opgeslorpte Compartiment zijn niet verplicht om over de Fusie te stemmen, zoals aangegeven in afdeling 7 hieronder.
- (iv) Aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment 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 6 hieronder.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The sustainable
investor for a
changing world

- (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 7 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) Terugkoop of conversie uit het Opgeslorpte Compartiment zal niet worden opgeschort, behalve gedurende een periode van vijf (5) werkdagen vanaf ten minste zestig (60) kalenderdagen na de verzending van deze kennisgeving tot de Datum van Inwerkingtreding.
- (vii) De Fusie werd goedgekeurd door de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (de “**CSSF**”), zoals uiteengezet in afdeling 7 hieronder.
- (viii) Het onderstaande tijdschema is een samenvatting van de belangrijkste fasen van de Fusie.

Kennisgeving aan de aandeelhouders	11 augustus 2026
Uiterste datum voor nieuwe beleggers voor inschrijving op / conversie van aandelen in het Opgeslorpte Compartiment	11 augustus 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	10 september 2026
Laatste NIW die is gebruikt voor de berekening van de ruilverhouding van de aandelen	17 september 2026
Datum van Inwerkingtreding van de Fusie	17 september 2026

2. Achtergrond bij en redenering achter de Fusie

In het kader van de wijziging van de controlerende aandeelhouder van AXA Investment Managers Paris (AXA IM Paris) van AXA S.A. naar BNP Paribas S.A. op 1 juli 2025, en de daaropvolgende fusie met BNP Paribas Asset Management Europe, de beheermaatschappij van het Fonds (de „**Beheermaatschappij**”) op 31 december 2025, is het fondsenaanbod van elke beheermaatschappij van de BNP Paribas-groep geëvalueerd.

Aangezien is vastgesteld dat het fondsenaanbod van de te fuseren compartimenten elkaar overlapt, is besloten deze compartimenten te fuseren met het oog op rationalisatie en om het fondsenaanbod voor beleggers te verduidelijken. De aandeelhouders van de Fuserende Compartimenten zullen profiteren van een aanzienlijke toename van de activa binnen het Ontvangende Compartiment, dat beleggers de afgelopen jaren een beter rendement heeft geboden.

Gezien het bovenstaande zijn de raden van bestuur van de Fuserende Fondsen van mening dat het in het belang van hun aandeelhouders 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.

Zoals hieronder in afdeling 4 nader wordt beschreven, zal de Fusie ook gevolgen hebben voor de aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment, voor zover er verschillen bestaan tussen de beleggingsdoelstelling, het beleggingsbeleid en de referentievaluatie van het Opgeslorpte Compartiment enerzijds en die van het Ontvangende Compartiment anderzijds.

Om de Fusie te vergemakkelijken en deze in overeenstemming te brengen met het beleggingsbeleid van het Ontvangende Compartiment, 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 van het Opgeslorpte Compartiment zullen ongeveer 0,074% 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

De Fusie zal bindend zijn voor alle aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment die geen gebruik hebben gemaakt van hun recht om kosteloos de terugkoop of de conversie van hun aandelen te vragen, zoals uiteengezet in deel 6 hierna.

4. Vergelijking van de belangrijkste kenmerken van de Fuserende Compartimenten

(a) Bescherming en rechten van de beleggers

De aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment zullen in het Ontvangende Compartiment dezelfde rechten en bescherming genieten.

Aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment dienen er rekening mee te houden dat, met uitzondering van de krantenpublicaties die krachtens de wet van 2010 vereist zijn, de officiële website www.bnpparibas-am.com het enige officiële medium is waarop mededelingen van BNPP Funds aan aandeelhouders worden gepubliceerd.

(b) Beleggingsdoelstellingen en -beleid

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 methode voor het berekenen van de totale blootstelling;
- de SRI;
- de SFDR-categorie;
- de aanbevolen houdperiode;
- de frequentie waarmee de NIW wordt berekend;
- de handels- en afwikkelingsdata van de orders;
- de prijsbepalingsgrondslag voor inschrijvings-, omzettings- en terugkooporders, met uitzondering van de X-aandelenklassen van BNPP Funds;

zijn identiek.

	AXA World Funds – Clean Energy (Opgeslorpt Compartiment)	BNP Paribas Funds Environmental Solutions (Ontvangend Compartiment)
Beleggingsdoelstelling	Het nastreven van zowel groei op lange termijn van uw belegging, in USD, uit een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde aandelen en aandelengerelateerde effecten, als een duurzame beleggingsdoelstelling om de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties te bevorderen door te beleggen in bedrijven waarvan de producten en diensten aansluiten bij de doelstellingen die zijn vastgelegd in een of meer SDG's die betrekking hebben op klimaatverandering, en door een impactgerichte benadering toe te passen.	De waarde van de activa op middellange termijn verhogen door voornamelijk te investeren in bedrijven die wereldwijd actief zijn op het gebied van milieuplossingen.

Beleggingsbeleid, Benchmark	Het Compartiment wordt actief beheerd en verwijst uitsluitend voor vergelijkingsdoeleinden naar de MSCI AC World Total Return Net (de "Benchmark"). De Beleggingsbeheerder heeft volledige beslissingsbevoegdheid over de samenstelling van de portefeuille van het Compartiment en kan blootstelling nemen aan bedrijven, landen of sectoren die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Er zijn geen beperkingen op de mate waarin de portefeuille en de prestatie van het Compartiment kunnen afwijken van die van de Benchmark. Voor alle duidelijkheid: de Benchmark is een brede marktindex die niet is afgestemd op de duurzame beleggingsdoelstelling van het Compartiment, maar wordt gebruikt als referentie voor zijn financiële doelstelling. Het Compartiment belegt ten minste twee derde van de nettoactiva in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten van bedrijven wereldwijd, ongeacht hun marktkapitalisatie, die zich inzetten voor de bestrijding van klimaatverandering, met name via hun producten en diensten die koolstofarm vervoer, hernieuwbare energie en de uitbouw van het elektriciteitsnet, alsook energie-efficiëntie bevorderen. Hun aanbod omvat onder meer technologische oplossingen, essentiële infrastructuur en gespecialiseerde apparatuur. Het Compartiment kan tot 10% in A-aandelen beleggen die aan de Shanghai Hong Kong Stock Connect zijn genoteerd. Het Compartiment kan ook beleggen in geldmarktinstrumenten. Het Compartiment kan tot 10% van de nettoactiva beleggen in icbe's en/of icb's die geklasseerd zijn als Artikel 9 SFDR-producten (met uitzondering van geldmarktfondsen). Het Compartiment streeft ernaar zijn doelstellingen te verwezenlijken door te beleggen in duurzame ondernemingen die op de lange termijn bijdragen aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties ("SDG's"), met de nadruk op betaalbare schone energie (SDG 7), veerkrachtige infrastructuur (SDG 9), duurzame steden en gemeenschappen (SDG 11) en klimaatactie (SDG 13). Het Compartiment past de Impact-benadering van AXA IM toe voor beursgenoteerde activa, zoals beschreven in Onze beleidsregels, methodologieën en rapporten op het gebied van duurzaamheid AXA IM Corporate. Het Compartiment hanteert tevens te allen tijde op bindende wijze een 'Best-in-Universe'-selectiebenadering voor milieuvriendelijk beleggen. Meer informatie over duurzaam beleggen is beschikbaar in de betreffende SFDR-bijlage van het Compartiment.	Voor de vergelijking van de beleggingsresultaten wordt de MSCI AC World (EUR) NR-benchmark gebruikt. Het compartiment is niet gebonden aan een referentie-index en de prestaties ervan kunnen aanzienlijk afwijken van die van de benchmark. Dit thematische Compartiment belegt te allen tijde ten minste 75% van zijn activa in aandelen en/of met aandelen gelijkgestelde effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen wereldwijd. Deze bedrijven bieden via hun producten, diensten of processen oplossingen op het gebied van energievoorzieningsapparatuur en essentiële materialen, de productie van schone energie en energie-infrastructuur, energie-efficiëntie en -technologieën, water- en afvalinfrastructuur, vervoers- en vastgoedinfrastructuur, de kringlooeconomie, voeding en landbeheer en bestrijding van vervuiling. • Energievoorzieningsapparatuur en essentiële materialen: Dit thema heeft betrekking op de inkoop en productie van apparatuur en essentiële grondstoffen voor de opwekking van schone energie. Voorbeelden hiervan zijn zonne-energie-installaties, windenergie-installaties, brandstofcellen en alternatieve installaties, alsmede essentiële materialen. • Productie van schone energie en energie-infrastructuur: Dit thema heeft betrekking op de productie en distributie van schone energie. Voorbeelden hiervan zijn onder meer elektriciteitsopwekking, elektriciteitstransmissie en -distributie, energieopslag en schone brandstoffen. • Energie-efficiëntie en -technologieën: Dit thema heeft betrekking op de exploitatie en het efficiënte gebruik van schone energie. Voorbeelden hiervan zijn elektrische voertuigen en e-mobiliteit, netwerktechnologie, batterijtechnologie, kunstmatige intelligentie en energie-efficiëntie. • Water- en afvalinfrastructuur: Dit heeft betrekking op het duurzame gebruik van water, dat van levensbelang is voor miljarden mensen, en op afvalbeheer, waaronder de inzameling, het vervoer en de verwijdering van afval. Voorbeelden hiervan zijn afvalbeheer, waterbedrijven, waterzuivering en wateroplossingen. • Vervoers- en vastgoedinfrastructuur: Dit heeft betrekking op de onderling verbonden netwerken van vervoerssystemen en de gebouwen die de dagelijkse economische en maatschappelijke activiteiten ondersteunen. Voorbeelden hiervan zijn vastgoed, concessies, logistiek en openbaar vervoer. • Kringlooeconomie: Dit houdt verband met de kringlooeconomie, waarbij materialen worden verminderd, hergebruikt en gerecycled om afval en vervuiling tegen te gaan. Voorbeelden hiervan zijn recycling en circulaire producten, bouwmaterialen, bio-gebaseerde oplossingen, en modellen voor efficiënt gebruik van hulpbronnen en het delen ervan. • Voeding: Dit heeft betrekking op duurzame voedselsystemen, wat weer verband houdt met innovaties die de voedselkwaliteit verbeteren, de efficiëntie verhogen en het welzijn van vee en ecosystemen bevorderen. Voorbeelden hiervan zijn voedingsingrediënten en enzymen, alternatieve eiwitten en plantaardige producten, voedselonderzoek en -veiligheid, en diergezondheid en -voeding. • Landbeheer en bestrijding van vervuiling: Dit heeft betrekking op de bescherming en het herstel van ecosystemen, die de hulpbronnen van het land in stand houden en vervuiling van de lucht, de bodem en het land tegengaan. Voorbeelden hiervan zijn bosbouw, landbouwdiensten, slimme landbouw en bestrijding van vervuiling. Het resterende deel, namelijk maximaal 25% van het vermogen, mag worden belegd in andere aan aandelen gekoppelde instrumenten (waaronder, maar niet beperkt tot, ADR's, P-Notes, A-aandelen, CFD's en GDR's) en geldmarktinstrumenten, op voorwaarde dat de belegging in icbe's of icb's niet meer dan 10% van de activa bedraagt. Met betrekking tot de bovengenoemde beleggingslimieten zal de totale blootstelling van het compartiment (via zowel directe als indirecte beleggingen) aan effecten uit het Chinese vasteland niet meer bedragen dan 20% van zijn activa, door middel van beleggingen in „China A-shares“ via de Stock Connect. Het compartiment mag tot 35% van zijn activa beleggen in opkomende markten, met inbegrip van beleggingen in China. 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 duurzaam beleggen	Artikel 9 Minimumaandeel duurzame beleggingen: 80% van de netto-inventariswaarde. Minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie: 51%. Minimaal aandeel van duurzame beleggingen met een maatschappelijk doel: 1%. Het behalen van de hierboven beschreven doelstelling inzake duurzaam beleggen die door het financiële product wordt nagestreefd, wordt gemeten aan de hand van de volgende duurzaamheidsindicatoren: - Het niveau van de productie van hernieuwbare energie (MWh/€M EVIC) van het financiële product en de benchmark daarvan. Deze maatstaf, verstrekt door Trucost, geeft het aantal megawattuur aan hernieuwbare energie weer dat per miljoen euro aan investeringen wordt geproduceerd volgens de EVIC-methode. In de berekeningsmethode wordt rekening gehouden met de volgende bronnen van hernieuwbare energie: Elektriciteitsopwekking uit biomassa; elektriciteitsopwekking uit geothermische energie; elektriciteitsopwekking uit waterkracht; elektriciteitsopwekking uit zonne-energie; elektriciteitsopwekking uit golf- en getijdenenergie; en elektriciteitsopwekking uit windenergie. Voor meer informatie over de methodologie verwijzen wij u naar de Trucost Environmental Data Methodology Guide. - Het gewogen gemiddelde van het aandeel vrouwen in de raad van bestuur, gedefinieerd als het percentage vrouwelijke bestuursleden bij de ondernemingen waarin het financiële product belegt en bij de benchmark. Deze informatie wordt geleverd door een externe gegevensleverancier. Het Financieel Product presteert beter dan zijn Benchmark op deze duurzaamheidsindicatoren, teneinde de hierboven beschreven doelstelling inzake duurzaam beleggen te bevorderen.	Artikel 9 Minimumaandeel duurzame beleggingen: 85% van de netto-inventariswaarde. Minimaal aandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling: 51% Minimum aandeel duurzame beleggingen die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie: 5%. Minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie: 1%. Minimaal aandeel van duurzame beleggingen met een maatschappelijk doel: 1%. 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. Alle activa in de portefeuille worden beoordeeld aan de hand van ten minste één extra financieel criterium, zoals uiteengezet in Boek 1. De ESG-criteria zijn uitsluitend van toepassing op directe aandelenbeleggingen en beleggingen die met aandelen gelijkgesteld worden in het compartiment, en niet op andere activa. Het compartiment sluit bedrijven uit die internationale normen schenden, actief zijn in de tabaksindustrie of controversiële wapens produceren, evenals bedrijven die actief zijn in sectoren met mogelijke negatieve gevolgen voor het klimaat, overeenkomstig de uitsluitingscriteria zoals vastgelegd in artikel 12. 1, onder a) tot en met g), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie. De details over de wijze waarop de uitsluitingen worden toegepast, afhankelijk van de activaklassen, zijn te vinden op onze website (https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/2895a45a-bb7a-44f6-8e48-990be2616498/ – afdeling "PAB-uitsluitingen voor ESMA-richtlijnen"). Het compartiment belegt in ondernemingen waarvan ten minste 20% van de omzet, winst of het geïnvesteerde kapitaal aansluit bij de thema's van het financiële product. Ten minste 20 % van het oorspronkelijke thematische universum wordt teruggebracht om het definitieve thematische universum vast te stellen (op basis van afstemming op de SDG's en de DNSH-criteria); 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 eigen ESG methodologie Ten minste 90% van de activa van het compartiment moet voldoen aan de SDG-afstemming en de DNSH-analyse op basis van de eigen methodologie voor duurzame beleggingen (met uitzondering van aanvullende liquide middelen).
Derivaten en Technieken	Het Compartiment kan met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en ter afdekking van risico's uitsluitend gebruikmaken van beursgenoteerde derivaten (zoals futures en opties). 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 en risicodekking maakt het Compartiment in het kader van zijn dagelijkse beleggingsbeheer gebruik van de volgende techniek(en) (in % van de nettoactiva): • Securities lending: verwacht: 0-20%; 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 aandelen. 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".	Financiële derivaten van het basistype, overige swaps (Equity Basket Swaps) en warrants (tot 10% van het vermogen van het compartiment) mogen 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: (i) Valutaswaps; (ii) Forwards, zoals valutatermijncontracten; (iii) Renteswaps – IRS; (iv) Financiële futures (op aandelen, rentetarieven, indices, obligaties, valuta's, grondstoffenindices of volatiliteitsindices); (v) 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.

Specifieke risico's	• Wereldwijde beleggingen • Beleggingen in het universum van kleine en/of microkapitalisaties • ESG • Opkomende markten • Beleggingen in specifieke sectoren of activaklassen • Impactinvesteringen • Investeren via het Stock Connect-programma	Specifieke marktrisico's: • Concentratierisico • Risico's in opkomende markten • Extra-financiële criteria Beleggingsrisico • Aandelenrisico • Risico's in verband met beleggingen in bepaalde landen • Warrantrisiko • Specifieke risico's in verband met investeringen op het Chinese vasteland • Veranderingen in het belastingrisico in de Volksrepubliek China • Risico's in verband met Stock Connect
Referentiemunt	USD	EUR
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.	Elke dag van de week waarop de banken in Luxemburg open zijn.
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, Luxemburgs bijkantoor	BNP Paribas, Luxemburgs bijkantoor
Centrale administratieagent, corporate en betalingsagent, register- en overdrachtagent	State Street Bank International GmbH, Luxemburgs bijkantoor	BNP Paribas, Luxemburgs bijkantoor

Aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment worden tevens verzocht de desbetreffende beschrijving van het Ontvangende Compartiment in het prospectus van BNPP Funds en het voorbeeld van het KID/KIID van het Ontvangende Compartiment zorgvuldig door te nemen alvorens een besluit te nemen met betrekking tot de Fusie.

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

De kenmerken van elke aandelen categorie van het Opgeslorpte Compartiment en het Ontvangende Compartiment worden hieronder opgesomd (inclusief de vergoedingen en kosten en zoals nader beschreven in het respectieve prospectus van de Fuserende Compartimenten). De overige kenmerken worden verondersteld gelijk 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):

AXA World Funds – Clean Energy Opgeslorpt Compartiment														BNP Paribas Funds Environmental Solutions Ontvangend Compartiment									
Aandelenklasse n	A	BL	E	F	I	M	G	BE*	BR*	N*	U*	ZD*	ZF*	Classic	B2	N2	Privilege	I2	X	G	N	!	
Minimale eerste inschrijving	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	5 miljoen	<u>10 miljoen</u>	1 miljoen	<u>N.v.t.</u>	<u>5 miljoen</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>250.00 0</u>	<u>250.00 0</u>	N.v.t.	<u>Erken de distri buteur</u>	N.v.t.	<u>Distributeur s: Geen Managers: Geen Overige: 3 miljoen euro</u>	5 miljoen	<u>N.v.t.</u>	1 miljoen per comparti ment	<u>N.v.t.</u>	<u>Institutionel e beleggers: 3 miljoen euro Icb's: geen</u>	
Instapvergoeding	<u>Max 5,50%</u>	N.v.t.	N.v.t.	<u>Max 2,00%</u>	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>Max 1,00%</u>	<u>Max 2,00%</u>	<u>Max 5,50%</u>	<u>Max 2,00%</u>	<u>Max 2,00%</u>	<u>N.v.t.</u>	N.v.t.	N.v.t.	<u>Max 3,00%</u>	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	
Conversievergoeding	<u>N.v.t.</u>	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>Max 1,50%</u>	N.v.t.	<u>Max 1,50%</u>	<u>Max 1,50%</u>	N.v.t.	N.v.t.	<u>Max 1,50%</u>	<u>Max 1,50%</u>	<u>N.v.t.</u>	
Uitstapvergoeding	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>Max 3,00%</u>	<u>N.v.t.</u>	
Voorwaardelijke uitgestelde verkoopvergoeding	N.v.t.	3,00%	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>3,00%</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	N.v.t.	3,00%	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	
Beheervergoeding	Max 1,50%	Max 1,50%	Max 1,50%	Max 0,75%	<u>Max 0,60%</u>	N.v.t.	Max 0,60%	<u>Max 1,50%</u>	<u>Max 0,60%</u>	<u>Max 1,50%</u>	<u>Max 0,75%</u>	<u>Max 0,75%</u>	<u>Max 0,75%</u>	Max 1,50%	Max 1,50%	Max 1,50%	Max 0,75%	<u>Max 0,75%</u>	N.v.t.	Max 0,60%	<u>Max 1,50%</u>	<u>Max 0,75%</u>	
Toegepaste servicekosten (he Fonds) / Overige kosten** (BNPP Funds)	<u>Max 0,50%</u>	<u>Max 0,50%</u>	<u>Max 0,50%</u>	<u>Max 0,50%</u>	<u>Max 0,50%</u>	<u>Max 0,50%</u>	<u>Max 0,50%</u>	<u>Max 0,50%</u>	<u>Max 0,50%</u>	<u>Max 0,50%</u>	<u>Max 0,50%</u>	<u>Max 0,50%</u>	<u>Max 0,50%</u>	<u>Max 0,40%</u>	<u>Max 0,40%</u>	<u>Max 0,40%</u>	<u>Max 0,25%</u>	<u>Max 0,20%</u>	<u>Max 0,20%</u>	<u>Max 0,40%</u>	<u>Max 0,40%</u>	<u>Max 0,20%</u>	
Distributievergoeding	N.v.t.	Max 1,00%	Max 0,75%	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>Max 1,00%</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>Max 1,00%</u>	<u>Max 0,75%</u>	<u>Max 0,15%</u>	<u>N.v.t.</u>	N.v.t.	Max 1,00%	Max 0,75%	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>Max 0,75%</u>	<u>N.v.t.</u>	
Prestatievergoeding	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	
Lopende kosten** (van de representatieve aandelenklasse - USD CAP)	<u>1,77%</u>	<u>2,80%</u>	<u>2,52%</u>	<u>1,02%</u>	<u>0,78%</u>	<u>0,18%</u>	<u>0,52%</u>	<u>2,77%</u>	<u>0,78%</u>	<u>2,77%</u>	<u>1,77%</u>	<u>1,17%</u>	<u>0,77%</u>	<u>1,96% Met ingang van 1 septemb er 2026: 1,84%</u>	<u>2,84%</u>	<u>2,62%</u>	<u>1,06%</u>	<u>0,86%</u>	<u>0,21% Met ingang van 1 septemb er 2026: 0,16%</u>	<u>0,51%</u>	<u>2,71% Met ingang van 1 septemb er 2026: 2,59%</u>	<u>0,96% Met ingang van 1 september 2026: 0,86%</u>	

*De aandelenklassen „BE”, „BR”, „N”, „U”, „ZD” en „ZF” van het Opgeslorpte Compartiment hebben op de Datum van Inwerkingtreding geen belegger..

** Voor afgedekte aandelenklassen van BNPP Funds kan een extra vergoeding van 0,03% in rekening worden gebracht.

(d) Vergelijking van de landen waar de Fuserende Compartimenten op de Datum van Inwerkingtreding geregistreerd zijn

Vanaf de Datum van Inwerkingtreding zullen de landen waarin aandelen van het Ontvangende Compartiment geregistreerd zijn ten minste de landen dekken waarin het Opgeslorpte Compartiment geregistreerd is.

(e) Herschikking van de portefeuille

Zoals hierboven aangegeven, zal vóór de Fusie een herschikking van de portefeuille van het Opgeslorpte Compartiment worden uitgevoerd om deze in overeenstemming te brengen met het beleggingsbeleid van het Ontvangende Compartiment, gedurende een periode van vijf (5) werkdagen die ten minste dertig (30) kalenderdagen na de datum van deze kennisgeving aanvangt.

5. Criteria inzake de waardering van activa en passiva

De activa en passiva van de Fuserende Compartimenten zullen worden gewaardeerd op de datum van de berekening van de toepasselijke ruilverhoudingen van de aandelen, overeenkomstig de bepalingen van het prospectus en de statuten van BNPP Funds.

6. 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			
Categorie	Klasse	ISIN	Valuta		Categorie	Klasse	ISIN	Valuta
A	CAP	LU1914342180	USD	FUSIE →	Classic	RH USD CAP	LU3311916632	USD
	CAP (afgedekt)	LU1914342263	EUR			CAP	LU2477743608	EUR
	CAP	LU2299094362	EUR			CAP	LU2477743608	EUR
	DIS	LU2299094792	EUR			DIS	LU2477743780	EUR
BL	CAP	LU2438620606	USD		B2	RH USD CAP	LU3311916715	USD
E	CAP (afgedekt)	LU1914342420	EUR		N2	CAP	LU3311916806	EUR
F	CAP	LU1914342693	USD		Privilege	RH USD CAP	LU3311917010	USD
	CAP (afgedekt)	LU1914342859	EUR			CAP	LU2477743947	EUR
	CAP (afgedekt)	LU1914342933	GBP			RH GBP CAP	LU3311917101	GBP
I	CAP	LU1914343311	USD		I2	RH USD CAP	LU3311917283	USD
M	CAP	LU1914343667	USD		X	RH USD CAP	LU3311917366	USD
	CAP (afgedekt)	LU1914343741	EUR			CAP	LU2477744242	EUR
	CAP	LU2420730298	AUD			RH AUD CAP	LU3311917440	AUD
G	CAP	LU1914343824	USD		G	RH USD CAP	LU3311917523	USD

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 referentiewaarde van de aandelenklassen van het Opgeslorpte Compartiment dezelfde is als de referentiewaarde van de aandelenklassen van het Ontvangende Compartiment, hoeft er geen wisselkoers tussen de referentiewaarden van de overeenkomstige aandelenklassen te worden toegepast om het aantal aandelen van het Ontvangende Compartiment te berekenen dat op de Datum van Inwerkingtreding zal worden uitgegeven in ruil voor de bestaande aandelen van de aandelenklassen van het Opgeslorpte Compartiment.

Indien bepaalde aandelenklassen van het Ontvangende Compartiment op de datum van de Fusie geen activa of passiva bevatten, bedraagt de ruilverhouding van de overeenkomstige aandelenklassen van het Fusierende Compartiment 1:1.

BNP Paribas, Luxemburgs bijkantoor, zal als beheerder van BNPP Funds verantwoordelijk zijn voor de berekening van de ruilverhoudingen, zoals hierboven vermeld, en voor de toewijzing van de aandelen in het Ontvangende Compartiment aan de aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment.

Er zal geen instapvergoeding worden geheven binnen het Ontvangende Compartiment als gevolg van de Fusie.

Aandeelhouders van het Opgeslorpte 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.

De opgebouwde inkomsten van het Opgeslorpte Compartiment, zoals vorderingen, opgebouwde rente en andere beleggingsgerelateerde vorderingen, zullen worden overgedragen aan het Ontvangende Compartiment als onderdeel van de activa en passiva van het Opgeslorpte Compartiment.

De aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment 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 het Fonds.

In dit verband zullen de terugkoop en/of de conversie van aandelen worden uitgevoerd zonder andere kosten dan die welke het Fonds of het Opgeslorpte Compartiment inhouden om de desinvesteringkosten te dekken.

Bestaande aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment hebben het recht om hun bovengenoemde recht om de terugkoop of omzetting van hun aandelen aan te vragen kosteloos uit te oefenen tot en met 10 september 2026 om 15.00 uur Luxemburgse tijd.

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.

7. 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 de minste dertig (30) dagen 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 aandeelhouders tot 10 september 2026 om 15.00 uur Luxemburgse tijd het recht om de terugkoop of de conversie van hun aandelen te verzoeken.

Geen aandeelhoudersstemming vereist

Er is krachtens artikel 33 van de Statuten geen aandeelhoudersstemming vereist om de fusie uit te voeren. Aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment die het niet eens zijn met de Fusie kunnen verzoeken om de terugkoop of de conversie van hun aandelen zoals vermeld in afdeling 6 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 door BNPP Funds 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 de Fuserende Compartimenten worden verdeeld.

Goedkeuring door de bevoegde autoriteiten

De Fusie werd goedgekeurd door de CSSF, de bevoegde instantie die toezicht houdt op de Fuserende Fondsen in Luxemburg.

8. Kosten van de Fusie

De juridische, advies- en administratieve kosten en uitgaven in verband met de voorbereiding en afronding van de Fusie komen ten laste van de Beheermaatschappij.

9. 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.

10. Bijkomende informatie

10.1 Fusieverslag

De raad van bestuur van het Fonds zal **PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative**, de erkende accountant van de Fuserende Fondsen (de „**Accountant**“), 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 het Opgeslorpte Compartiment en van de CSSF op de maatschappelijke zetel van het Compartiment.

10.2 Beschikbare bijkomende documenten

De volgende documenten zijn ook voor de aandeelhouders van de Opgeslorpte Compartimenten op verzoek kosteloos beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de BEVEK vanaf 11 augustus 2026:

- (a) de door de Raden van Bestuur opgestelde fusievoorwaarden van de Fuserende Compartimenten en 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 het Compartiment waarin bevestigd wordt dat het gecontroleerd heeft of de Voorwaarden van de Fusie in overeenstemming zijn met de bepalingen van de wet van 2010 en de Statuten;
- (c) het prospectus van BNPP Funds; en
- (d) de KID's/KIID's van het Ontvangende Compartiment. De Raad van Bestuur wijst de aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment op het belang kennis te nemen van de KID's/KIID's van het Ontvangende Compartiment alvorens enige beslissing in verband met de Fusie te nemen.

Aandeelhouders kunnen verzoeken nadere informatie te ontvangen in verband met de Fusie. Mocht u hierover vragen hebben, gelieve dan contact op te nemen met de maatschappelijke zetel van het Fonds.

Ter attentie van de Belgische aandeelhouders:

Wanneer kosteloze (uitgezonderd mogelijke taksen) terugkoop wordt aangeboden aan de aandeelhouders van het desbetreffende compartiment, kan een dergelijk verzoek tot terugkoop gericht worden aan de distributeur bij dewelke zij hun aandelen bezitten of bij de financiële dienst in België: CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86 C b320, B – 1000 Brussel. Het huidige prospectus, waarin rekening wordt gehouden met de hierboven vermelde wijzigingen, de 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%.

Hoogachtend,
De Raad van Bestuur
AXA World Funds

