

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")

Kennisgeving aan de aandeelhouders van het compartiment „AXA World Funds – Europe Small Cap”

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, 10 juli 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 – Europe Small Cap** (het „Opgeslorpte Compartiment”) in **BNP Paribas Funds Europe Small Cap** (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.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The sustainable
investor for a
changing world

- (iv) Aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment die het niet eens zijn met de Fusie hebben het recht de terugkoop en/of conversie van hun aandelen te verzoeken, onder de voorwaarden beschreven in afdeling 6 hieronder.
- (v) Inschrijvingen op en/of conversies in de aandelen van het Opgeslorpte Compartiment door nieuwe beleggers zullen vanaf de verzenddatum van deze kennisgeving niet langer aanvaard worden, zoals aangegeven in afdeling 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 zestig (60) 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	10 juli 2026
Uiterste datum voor nieuwe beleggers voor inschrijving op / conversie van aandelen in het Opgeslorpte Compartiment	10 juli 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 en zij een vergelijkbaar beleggingsuniversum hebben, 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 een beter algemeen trackrecord liet zien dan het Opgeslorpte Compartiment, met een stijging van de prestaties in de afgelopen jaren en een hoger niveau van activa onder beheer.

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 en het beleggingsbeleid 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 zestig (60) 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 0,20% 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 middel 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 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 BNPP Funds,

zijn identiek.

	AXA World Funds – Europe Small Cap (Opgeslorpt Compartiment)	BNP Paribas Funds Europe Small Cap (Ontvangend Compartiment)
Beleggingsdoelstelling	Streven naar langetermijngroei van uw belegging, in EUR, op basis van een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde aandelen en aandelengerelateerde effecten en het toepassen van een ESG-benadering.	De waarde van de activa op middellange termijn vergroten door voornamelijk te beleggen in Europese small-cap-aandelen.
Beleggingsbeleid, Benchmark	Het Compartiment wordt actief beheerd en refereert uitsluitend voor vergelijkingsdoeleinden aan de STOXX Europe Small 200 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 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. Het Compartiment belegt hoofdzakelijk in aandelen van kleine en middelgrote kapitalisatieondernemingen die in Europa gevestigd zijn, waarbij een sectorale diversificatie wordt nagestreefd. Het Compartiment belegt te allen tijde ten minste twee derde van de nettoactiva in small-cap-ondernemingen die op Europese markten zijn genoteerd. Het Compartiment mag minder dan 25% van de nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten en tot 10% in obligaties, inclusief converteerbare obligaties. Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in ICBE's en/of ICB's. Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken door te beleggen in effecten die goede praktijken hebben ingevoerd op het gebied van het beheer van hun milieu-impacten, governance- en sociale ("ESG") praktijken. Meer informatie over de bevordering van milieu- en sociale kenmerken is beschikbaar in de desbetreffende SFDR-bijlage van het Compartiment.	De benchmark MSCI Europe Small Caps (EUR) NR* wordt gebruikt voor de selectie van het beleggingsuniversum en de vergelijking van de prestaties. Het compartiment is niet gebonden aan een referentie-index en de prestaties ervan kunnen aanzienlijk afwijken van die van de benchmark. *met „MSCI Limited“ als beheerder van de benchmarkindex. Dit compartiment belegt ten minste 2/3 van zijn activa in aandelen en/of met aandelen gelijkgestelde effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen met een marktkapitalisatie die lager is dan de hoogste marktkapitalisatie (vastgesteld aan het begin van elk boekjaar) van de benchmark MSCI Europe Small Caps (EUR) NR*, en die hun statutaire zetel in Europa hebben of het grootste deel van hun bedrijfsactiviteiten daar uitoefenen. Het resterende deel, namelijk maximaal 1/3 van de activa, mag worden belegd in andere verhandelbare effecten, geldmarktinstrumenten, en tevens, binnen een limiet van 15% van de activa, in schuldbewijzen van welke aard dan ook en, binnen een limiet van 10% van de activa, in icbe's of icb's. Te allen tijde wordt ten minste 75% van de activa belegd in aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen die hun statutaire zetel hebben in een land dat lid is van de EER, of in het Verenigd Koninkrijk, met uitzondering van landen die niet meewerken aan de bestrijding van fraude en belastingontduiking. 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 Minimumaandeel van de beleggingen dat wordt gebruikt om te voldoen aan de nagestreefde milieu- of sociale kenmerken: 80% Minimumaandeel duurzame beleggingen: 10% Minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie: 1% Minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling: 1% De Beleggingsbeheerder past te allen tijde op bindende wijze zijn sectorale uitsluitingsbeleid en zijn ESG-normenbeleid toe als eerste uitsluitingsfilter. Bovendien hanteert het financiële product te allen tijde op bindende wijze een „Best-in-Universe“-selectiemethode voor maatschappelijk verantwoord beleggen (waarbij ten minste de 20 % slechtste waarden uit het beleggingsuniversum worden verwijderd, Op basis van een combinatie van de duurzaamheidsgelateerde uitsluitingen die van toepassing zijn op het Financieel Product en hun E-score. ESG-prestatie-indicator die wordt gebruikt om beter te presteren dan de Benchmark: Koolstofintensiteit. Minimale dekkingspercentages: i) 90 % voor de ESG-analyse en ii) 90 % voor de indicator „koolstofintensiteit“.	Artikel 8 Minimumaandeel van de beleggingen dat wordt gebruikt om te voldoen aan de nagestreefde milieu- of sociale kenmerken: 65% Minimumaandeel duurzame beleggingen: 20% 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 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. Ten minste 75% 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

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 nettoactiva): • 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. 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 en warrants 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: (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 effectenuitleeningen, effectenleningstransacties, total return swaps of repo's/reverse repo's.
Specifieke risico's	• Beleggingen in het universum van kleine en/of microkapitalisaties • ESG • Beleggingen in specifieke landen of geografische zones	Specifieke marktrisico's: • Extra-financiële criteria Beleggingsrisico • Aandelenrisico • Liquiditeitsrisico • Risico's in verband met small-cap-aandelen, gespecialiseerde of beperkte sectoren • Warrantrisico
Werkdag Compartiment	Orders om in te schrijven op of aandelen van het Compartiment om te zetten of terug te kopen worden elke dag die een volledige Bankwerkdag in Luxemburg is en waarop Eurex 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.
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 transfer agent	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	BNP Paribas, Luxembourg Branch

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 – Europe Small Cap (Opgeslorpt Compartiment)								BNP Paribas Funds Europe Small Cap (Ontvangend Compartiment)								
Aandelenklassen	A	BL	E	F	I	M	U*	ZF*	Classic	B2	N2	Privilege	I2	X	I	N	X2
Minimale eerste inschrijving	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	5 miljoen	10 miljoen	N.v.t.	250.000	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	Distributeurs: N.v.t. Managers: N.v.t. Overige: 3 miljoen per compartiment	5 miljoen	N.v.t.	Institutionele beleggers: 3 miljoen per compartiment icb's: N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Instapvergoeding	Max 5,50%	N.v.t.	N.v.t.	Max 2,00%	N.v.t.	N.v.t.	Max 5,50%	Max 2,00%	Max 3,00%	N.v.t.	N.v.t.	Max 3,00%	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Conversievergoeding	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	Max 1,50%	N.v.t.	Max 1,50%	Max 1,50%	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	Max 1,50%	N.v.t.
Uitstapvergoeding	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	Max 3,00%	N.v.t.
CDSC	N.v.t.	Max 3,00%	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	Max 3,00%	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Beheervergoeding	Max 1,75%	Max 1,75%	Max 1,75%	Max 0,90%	Max 0,70%	N.v.t.	Max 0,875%	Max 0,90%	Max 1,75%	Max 1,75%	Max 1,75%	Max 0,90%	Max 0,85%	N.v.t.	Max 0,85%	Max 1,75%	N.v.t.
Toegepaste servicekosten (het Fonds) / Overige kosten** (BNPP Funds)	Max 0,50%	Max 0,50%	Max 0,50%	Max 0,50%	Max 0,50%	Max 0,50%	Max 0,50%	Max 0,50%	Max 0,40%	Max 0,40%	Max 0,40%	Max 0,25%	Max 0,20%	Max 0,20%	Max 0,20%	Max 0,40%	Max 0,20%
Distributievergoeding	N.v.t.	Max 1,00%	Max 0,50%	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	Max 0,875%	N.v.t.	N.v.t.	Max 1,00%	Max 0,75%	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	Max 0,75%	N.v.t.
Prestatievergoeding	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.

Lopende kosten** (van de representatieve aandelenklasse - EUR CAP)	<u>2,03</u> %	<u>3,05</u> %	<u>2,53</u> %	<u>1,18</u> %	<u>0,89</u> %	<u>0,19</u> %	<u>2,03</u> %	<u>0,98</u> %	<u>2,21%</u> <u>Vanaf 1</u> <u>septemb</u> <u>er 2026:</u> <u>2,09%</u>	<u>3,12</u> %	<u>2,59</u> %	<u>1,21%</u>	<u>1,01</u> %	<u>0,21%</u> <u>Met</u> <u>ingang</u> <u>van 1</u> <u>septemb</u> <u>er 2026:</u> <u>0,16%</u>	<u>1,06%</u> <u>Met ingang</u> <u>van 1</u> <u>september</u> <u>2026:</u> <u>1,01%</u>	<u>2,96%</u> <u>Met</u> <u>ingang</u> <u>van 1</u> <u>septemb</u> <u>er 2026:</u> <u>2,84%</u>	<u>0,21%</u> <u>Met</u> <u>ingang</u> <u>van 1</u> <u>septemb</u> <u>er 2026:</u> <u>0,16%</u>
--	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	---	------------------	------------------	--------------	------------------	--	---	--	--

* De aandelenklassen "U" 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 zestig (60) 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				FUSIE →	Ontvangend Compartiment Aandelenklassen			
Categorie	Klasse	ISIN	Valuta		Categorie	Klasse	ISIN	Valuta
A	CAP	LU0125741180	EUR		Classic	CAP	LU0212178916	EUR
	DIS	LU0125731546	EUR			DIS	LU0212178676	EUR
	CAP USD (afgedekt)	LU2404574589	USD			RH USD CAP	LU1104111114	USD
E	CAP	LU0189846958	EUR		N2	CAP	LU3311918331	EUR
F	CAP	LU0125743475	EUR		Privilege	CAP	LU0212180813	EUR
	DIS	LU0125743046	EUR			DIS	LU0823406029	EUR
I	CAP	LU0184624863	EUR		I2	CAP	LU3311918414	EUR
BL	CAP USD (afgedekt)	LU2438619855	USD		B2	RH USD CAP	LU3311918505	USD
M	DIS	LU0964943947	EUR		X	DIS	LU3311918687	EUR

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 referentievaluta van de aandelenklassen van het Opgeslorpte Compartiment dezelfde is als de referentievaluta van de aandelenklassen van het Ontvangende Compartiment, hoeft er geen wisselkoers tussen

de referentievaluta's 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.

Aangezien de N2 CAP (ISIN: LU3311918331), I2 CAP (ISIN: LU3311918414), B2 RH USD CAP (ISIN: LU3311918505) en X DIS (ISIN: LU3311918687) aandelenklassen van het Ontvangende Compartiment op de datum van de Fusie geen activa of passiva bevatten, is de ruilverhouding met de E CAP EUR (ISIN: LU0189846958), I CAP EUR (ISIN: LU0184624863), BL CAP USD (Afgedekt) (ISIN: LU2438619855) en M DIS EUR (ISIN: LU0964943947) aandelenklassen van het Opgeslorpte Compartiment 1:1.

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

De opgebouwde inkomsten van het Opgeslorpte Compartiment, zoals vorderingen, opgebouwde rente en andere belegging gerelateerde 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 ten minste zestig (60) 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 zestig (60) 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 een verzoek doen op 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 10 juli 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