

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 – Global Emerging Markets Bonds”

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 – Global Emerging Markets Bonds** (het „Opgeslorpte Compartiment”) in **BNP Paribas Funds Emerging Bond** (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”) 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 Fuserende Compartimenten elkaar overlapt en zij vergelijkbare beleggingsdoelstellingen, strategieën en 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 betere marktpositie heeft laten zien.

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, de aanbevolen houdperiode en de methode voor het berekenen van de wereldwijde blootstelling 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 Raad van Bestuur verwacht dat de eventuele kosten voor het herschikken van de portefeuille van het Opgeslorpte Compartiment verwaarloosbaar zullen zijn en, voor zover deze worden gemaakt, ten laste zullen komen van het Opgeslorpte Compartiment.

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 referentievaluta,
- de SRI,
- de SFDR-categorie,
- 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 – Global Emerging Markets Bonds (Opgeslorpt Compartiment)	BNP Paribas Funds Emerging Bond (Ontvangend Compartiment)
Beleggingsdoelstelling	Streven naar zowel inkomsten als groei van uw belegging, in USD, vanuit een actief beheerde, aan het risico aangepaste obligatieportefeuille uit opkomende markten.	De waarde van haar activa op middellange termijn verhogen door voornamelijk te beleggen in obligaties uit opkomende markten.
Beleggingsbeleid, Benchmark	Het Compartiment wordt actief beheerd ten opzichte van de JP Morgan EMBIG Diversified Hedged USD-benchmarkindex (de „Benchmark”), om kansen op de schuldmarkten van opkomende markten te benutten en tegelijkertijd het kredietrisico te beperken. Het Compartiment belegt ten minste een derde van zijn nettoactiva in de componenten van de Benchmark. Afhankelijk van zijn beleggingsovertuigingen en na een uitgebreide macro- en micro-economische analyse van de markt, kan de	Voor de vergelijking van de beleggingsresultaten wordt de JPM EMBI Global Diversified (USD) RI-benchmark gebruikt. Het compartiment is niet gebonden aan een referentie-index en de prestaties ervan kunnen aanzienlijk afwijken van die van de benchmark. Het Compartiment belegt ten minste 2/3 van zijn activa in obligaties en/of als gelijkwaardig beschouwde effecten die zijn uitgegeven door opkomende

	Beleggingsbeheerder in vergelijking met de Benchmark een actievere positionering innemen in termen van looptijd (looptijd wordt gemeten in aantal jaren, gevoeligheid van de portefeuille voor renteschommelingen), geografische allocatie en/of sector- of emittentenselectie. De afwijking van de Benchmark zal dus naar verwachting aanzienlijk zijn. In bepaalde marktomstandigheden (hoge volatiliteit van de kredietmarkten, onrust...) kan de positionering van het Compartiment op de bovenvermelde indicatoren echter dicht bij de Benchmark liggen. Het Compartiment belegt in schuldbewijzen uit Opkomende Markten. Meer bepaald belegt het Compartiment te allen tijde ten minste twee derde van de nettoactiva in verhandelbare schuldbewijzen die zijn uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen en bedrijven in Opkomende Markten. Het Compartiment kan ook beleggen in of blootgesteld zijn aan opvraagbare obligaties tot 50% van zijn nettoactiva. Het Compartiment kan tevens tot een derde van de nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten en tot 20% in schuldbewijzen die in lokale valuta's luiden, zonder afdekking. Het Compartiment kan tevens, tot maximaal 10%, beleggen in Distressed en Defaulted Effecten, indien deze obligaties naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder in overeenstemming zijn met de beleggingsdoelstelling van het Compartiment. Het Compartiment kan ook beleggen in of blootstelling hebben aan effecten die via Bond Connect op de CIBM worden verhandeld (tot maximaal 10% van zijn nettoactiva). Het Compartiment kan tot 5% van de nettoactiva beleggen in voorwaardelijke converteerbare obligaties (CoCo's). Het Compartiment belegt niet in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten. Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in ICBE's en/of ICB's. Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken. Meer informatie over de bevordering van milieu- en/of sociale kenmerken is beschikbaar in de desbetreffende SFDR-bijlage van het Compartiment.	landen (niet-OESO-landen per 01/01/1994, alsmede Turkije en Griekenland), en door bedrijven die hun statutaire zetel hebben in, of een aanzienlijk deel van hun activiteiten uitoefenen in een van deze landen. Het resterende deel, namelijk maximaal 1/3 van de activa, mag worden belegd in andere verhandelbare effecten, geldmarktinstrumenten en ook, binnen een limiet van 10% van de activa, in icbe's of icb's. Na afdekking zal de blootstelling van het compartiment aan andere valuta's dan USD niet meer dan 5% bedragen. 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 Het Compartiment bevordert E/S-kenmerken, maar verbindt zich niet tot een minimumpercentage aan duurzame beleggingen. Minimaal aandeel van beleggingen dat in overeenstemming is met de bevorderde E/S-kenmerken: 80% Het financiële product bevordert milieu- en sociale aspecten door te beleggen in emittenten waarbij rekening wordt gehouden met de milieu-, sociale en governance (ESG)-score, en door te beleggen in effecten waarvan de emittenten goede praktijken hanteren op het gebied van het beheer van hun ESG-beleid. De Beleggingsbeheerder past te allen tijde op bindende wijze zijn sectorale uitsluitingsbeleid en zijn ESG-normenbeleid toe als eerste uitsluitingsfilter. Daarnaast presteert het Financiële Product altijd beter dan de ESG-score van de Benchmark, waarbij beide ESG-scores van het Financiële Product en de Benchmark worden berekend op basis van een gewogen gemiddelde De dekkinggraad van de ESG-analyse van de nettoactiva van het Financiële Product bedraagt minimaal 75%. De ESG-criteria dragen bij tot, maar zijn geen bepalende factor in de besluitvorming van de Beleggingsbeheerder.	Artikel 8 Minimumaandeel van de beleggingen dat wordt gebruikt om te voldoen aan de nagestreefde milieu- of sociale kenmerken: 25% Minimumaandeel duurzame beleggingen: 1% Minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling: 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. Het compartiment voldoet aan het minimale dekkingpercentage 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. De gemiddelde ESG-score van de portefeuille van het compartiment ligt hoger dan die van zijn beleggingsuniversum, dat bestaat uit staatsobligaties, quasi-staatsobligaties en bedrijfsobligaties uit opkomende markten in harde valuta's.

		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, afdekking en belegging. De Beleggingsbeheerder dekt een deel van de valutarisico's af. In een poging om het risico-opbrengstprofiel van de portefeuille te verhogen, kan het Compartiment proberen de risicoblootstelling waarvan niet verwacht wordt dat deze bijdraagt aan het rendement van de portefeuille, af te dekken. Derivaten kunnen futures, forwards en credit default swaps (single name CDS en CDS-index) omvatten. Derivaten met onderliggende indices die worden geherbalanceerd, brengen geen noemenswaardige kosten met zich mee. In uitzonderlijke marktomstandigheden kan de blootstelling van het Compartiment aan één enkele emittent in een onderliggende index meer dan 20% en tot 35% van de nettoactiva bedragen, vooral wanneer de onderliggende indexen sterk geconcentreerd zijn. 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, 0-20%; max, 90% repo-transacties/omgekeerde repo-transacties: verwacht, 0-10%; max, 20% 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). Wanneer het Compartiment repo-transacties/omgekeerde repo-transacties gebruikt, streeft het ernaar het zekerhedenbeheer te optimaliseren door zekerhedentransformatie toe te passen om liquiditeit en contanten te beheren. De belangrijkste soorten van activa binnen het toepassingsgebied zijn obligaties. Het Compartiment maakt geen gebruik van effectenleningen. Alle technieken voor efficiënt portefeuillebeheer zullen in overeenstemming zijn met de bepalingen in "Meer over efficiënt portefeuillebeheer".	Financiële derivaten van het basistype en Credit Default Swap 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 effectenuitleningen, effectenleningstransacties, total return swaps of repo's/reverse repo's.
Specifieke risico's	• Opkomende markten • Hoogrentende schuldbewijzen • Voorwaardelijke converteerbare obligaties • Defaulted Effecten • Derivaten en hefboomwerking • ESG • Bond Connect • Distressed Effecten • Uitbreiding • Herbelegging	Specifieke marktrisico's: • Risico van onderpandbeheer • Tegenpartijrisico • Kredietrisico • Derivatensrisico • Risico's in opkomende markten • Extra-financiële criteria Beleggingsrisico • Liquiditeitsrisico • Risico's in verband met beleggingen in bepaalde landen
Aanbevolen houdperiode	5 jaar	4 jaar
Methode voor het berekenen van de totale blootstelling	Verbintenisbenadering.	Relatieve value-at-risk Verwachte hefboomwerking: 0,60
Werkdag Compartiment	Elke dag die in Luxemburg, het Verenigd Koninkrijk en de Verenigde Staten van Amerika een volledige bankwerkdag is	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 – Global Emerging Markets Bonds (Opgeslorpt Compartiment)								BNP Paribas Funds Emerging Bond (Ontvangend Compartiment)							
Aandelenklas sen	A	E	F	I	M	G*	N*	ZF*	Classic	N2	Privilege	I2	X	I	N	B
Minimale eerste inschrijving	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	5 miljoen	<u>10 miljoen</u>	<u>1 miljoen</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>250.000</u>	N.v.t.	N.v.t.	Distributeurs: N.v.t. Managers: N.v.t. <u>Overige: 3 miljoen per compartiment</u>	5 miljoen	<u>N.v.t.</u>	<u>Institutionele beleggers: 3 miljoen per compartiment icb's: N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>
Instapvergoed ing	Max 3,00%	N.v.t.	<u>Max 2,00%</u>	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>Max 1,00%</u>	<u>Max 2,00%</u>	Max 3,00%	N.v.t.	<u>Max 3,00%</u>	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>
Conversieverg oeding	<u>N.v.t.</u>	<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>Max 1,50%</u>	<u>Max 1,50%</u>	<u>Max 1,50%</u>	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>Max 1,50%</u>	<u>N.v.t.</u>
Uitstapvergoe ding	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>	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>Max 3,00%</u>	<u>N.v.t.</u>
CDSC	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>	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>Max 3,00%</u>
Beheervergoe ding	<u>Max 1,25%</u>	<u>Max 1,25%</u>	<u>Max 0,85%</u>	<u>Max 0,70%</u>	N.v.t.	<u>Max 0,70%</u>	<u>Max 1,25%</u>	<u>Max 0,85%</u>	<u>Max 1,10%</u>	<u>Max 1,10%</u>	<u>Max 0,55%</u>	<u>Max 0,55%</u>	N.v.t.	<u>Max 0,55%</u>	<u>Max 1,10%</u>	<u>Max 1,10%</u>
Toegepaste servicekosten (het 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 0,30%</u>	<u>Max 0,30%</u>	<u>Max 0,24%</u>	<u>Max 0,17%</u>	<u>Max 0,17%</u>	<u>Max 0,17%</u>	<u>Max 0,30%</u>	<u>Max 0,30%</u>
Distributiever goeding	N.v.t.	Max 1,00%	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>Max 1,00%</u>	<u>N.v.t.</u>	N.v.t.	Max 1,00%	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>Max 0,50%</u>	<u>Max 1,00%</u>
Prestatievergo eding	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>	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>
Lopende kosten** (van de representatiev e aandelenklass e - USD CAP)	<u>1,50%</u>	<u>2,50%</u>	<u>1,00%</u>	<u>0,86%</u>	<u>0,16%</u>	<u>0,60%</u>	<u>2,50%</u>	<u>0,90%</u>	<u>Tot 1 septem ber 2026: 1,47%</u> <u>Met ingang van 1 septem ber 2026: 1,45%</u>	<u>2,47%</u>	<u>Tot 1 september 2026: 0,82%</u> <u>Met ingang van 1 september 2026: 0,86%</u>	<u>0,73%</u>	<u>0,19%</u>	<u>0,74%</u>	<u>Tot 1 september 2026: 1,97%</u> <u>Met ingang van 1 september 2026: 1,95%</u>	<u>Tot 1 september 2026: 2,47%</u> <u>Met ingang van 1 september 2026: 2,45%</u>

* De aandelenklassen "G", "N" 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				FUSIE	Ontvangend Compartiment Aandelenklassen			
Categorie	Klasse	ISIN	Valuta		Categorie	Klasse	ISIN	Valuta
A	CAP	LU2233203509	EUR		Classic	EUR CAP	LU0282274348	EUR
	DIS	LU2233203681	EUR			EUR DIS	LU0282274421	EUR
	CAP	LU0251658455	USD			CAP	LU0089276934	USD
	CAP EUR (afgedekt)	LU0251658026	EUR			H EUR CAP	LU1596575156	EUR
	DIS EUR (afgedekt)	LU0251658299	EUR			H EUR DIS	LU1596575230	EUR
E	CAP EUR (afgedekt)	LU0251658372	EUR		N2	H EUR CAP	LU3311915741	EUR
	DIS Quarterly EUR (afgedekt)	LU0964942626	EUR			H EUR DIS QD	LU3311915824	EUR
F	CAP	LU0227127486	USD		Privilege	CAP	LU0111464060	USD
	CAP EUR (afgedekt)	LU0227125944	EUR			H EUR CAP	LU1596575313	EUR
I	CAP	LU0375277778	USD		I2	CAP	LU3311916129	USD
	DIS	LU0375277851	USD			DIS	LU3311916392	USD
	CAP EUR (afgedekt)	LU0266010619	EUR			H EUR CAP	LU3311916475	EUR
M	CAP EUR (afgedekt)	LU0295688476	EUR		X	H EUR CAP	LU3311916558	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.

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 Opgeslorpte 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 gegeven binnen het Ontvangende Compartiment als gevolg van de Fusie.

Aandeelhouders van het Opslorpende 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 desinvesteringskosten 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 te 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