

AXA World Funds

Société d'investissement à capital variable domiciliée au Luxembourg
Siège social : 17, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg
Registre du commerce : Luxembourg, B-63.116
(le « **Fonds** »)

Avis aux actionnaires du compartiment « AXA World Funds – Euro Long Duration Bonds »

LE PRÉSENT DOCUMENT EST IMPORTANT ET REQUIERT VOTRE ATTENTION IMMÉDIATE.
EN CAS DE DOUTE, VEUILLEZ CONSULTER UN PROFESSIONNEL

*Les termes en majuscules utilisés dans le présent document ont la même signification que celle qui leur est donnée dans le prospectus du Fonds (le « **Prospectus** »).*

Luxembourg, le 8 septembre 2026

Cher actionnaire,

Le conseil d'administration du Fonds (le « **Conseil d'administration** ») a décidé de procéder à la fusion par absorption d'**AXA World Funds – Euro Long Duration Bonds** (le « **Compartiment absorbé** ») dans **BNP Paribas Funds Euro Bond** (le « **Compartiment absorbant** »), un compartiment de **BNP Paribas Funds**, une société d'investissement à capital variable constituée en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est situé au 60, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B33363 (« **BNPP Funds** ») (l'opération étant ci-après dénommée la « **Fusion** » et les deux fonds étant dénommés les « **Fonds fusionnés** »), conformément à l'article 1, paragraphe 20, point a), de la loi du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, (la « **Loi de 2010** »), de l'article 33 des statuts du Fonds (les « **Statuts** ») et des conditions énoncées dans le Prospectus.

Dans ce contexte, le Compartiment absorbant absorbera le Compartiment absorbé (collectivement désignés comme les « **Compartiments fusionnés** ») en date du 15 octobre 2026 (la « **Date d'entrée en vigueur** »).

Le présent avis décrit les implications de la Fusion envisagée. Veuillez contacter votre conseiller financier pour toute question relative au contenu du présent avis. La Fusion pourrait avoir une incidence sur votre situation fiscale. Il est recommandé aux actionnaires de contacter leur conseiller fiscal pour tout conseil spécifique en rapport avec la Fusion.

1. Aspects essentiels et délais d'exécution de la Fusion

- (i) La Fusion entre le Compartiment absorbé et le Compartiment absorbant et vis-à-vis des tiers prendra effet à la Date d'entrée en vigueur.
- (ii) À la Date d'entrée en vigueur, tous les actifs et passifs du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant. Le Compartiment absorbé cessera d'exister à la suite de la Fusion et sera par conséquent dissous à la Date d'entrée en vigueur, sans faire l'objet d'une liquidation.
- (iii) Aucune assemblée générale des actionnaires ne sera convoquée pour approuver la Fusion, et les actionnaires du Compartiment absorbé ne seront pas tenus de voter à ce sujet, comme indiqué à la section 7 ci-dessous.
- (iv) Les actionnaires du Compartiment absorbé qui n'approuvent pas la Fusion ont le droit de demander le rachat et/ou la conversion de leurs actions dans les conditions décrites à la section 6 ci-dessous.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The sustainable
investor for a
changing world

- (v) Les souscriptions d'actions et/ou conversions en actions du Compartiment absorbé par de nouveaux investisseurs ne seront plus acceptées à compter de la date d'envoi du présent avis, comme indiqué à la section 7 ci-dessous. Les actionnaires existants du Compartiment absorbé auront le droit de souscrire ou convertir des actions supplémentaires, excepté pendant une période de cinq (5) jours ouvrables commençant au moins trente (30) jours calendaires après l'envoi du présent avis.
- (vi) Les rachats ou conversions hors du Compartiment absorbé ne seront pas suspendus, sauf pendant une période de cinq (5) jours ouvrables débutant au moins trente (30) jours civils après l'envoi du présent avis et s'achevant à la Date d'entrée en vigueur.
- (vii) La Fusion a été approuvée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « **CSSF** »), comme indiqué à la section 7 ci-dessous.
- (viii) Le calendrier ci-dessous résume les étapes clés de la Fusion.

Avis envoyé aux actionnaires	8 septembre 2026
Date limite de souscription/conversion d'actions eu égard au Compartiment absorbé pour les nouveaux investisseurs	8 septembre 2026
Date limite de souscription/conversion d'actions (pour les actionnaires existants uniquement) ou de demande de rachat d'actions (pour tous les investisseurs) sans frais, dans le Compartiment absorbé	8 octobre 2026
Dernière valeur nette d'inventaire utilisée pour le calcul du rapport d'échange des actions	15 octobre 2026
Date d'entrée en vigueur de la Fusion	15 octobre 2026

2. Contexte et raisons de la Fusion

Dans le cadre du changement d'actionnaire de contrôle d'AXA Investment Managers Paris (AXA IM Paris), qui passera d'AXA S.A. à BNP Paribas S.A. le 1^{er} juillet 2025 et de sa fusion ultérieure avec BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, la société de gestion du Fonds (la « **Société de gestion** ») au 31 décembre 2025, un examen de l'offre de fonds de chaque société de gestion du groupe BNP Paribas a été réalisé.

Les Compartiments fusionnés ayant été identifiés comme se chevauchant en termes d'offre de fonds et présentant des objectifs et des stratégies d'investissement similaires, il a été décidé de les fusionner à des fins de rationalisation et afin de clarifier l'offre de fonds proposée aux investisseurs. Les actionnaires des Compartiments fusionnés bénéficieront d'une augmentation significative des actifs au sein du Compartiment absorbant, qui dispose d'un volume d'actifs sous gestion plus important..

Compte tenu de ce qui précède, les conseils d'administration des Fonds fusionnés estiment qu'il est dans l'intérêt de leurs actionnaires de fusionner le Compartiment absorbé avec le Compartiment absorbant.

3. Impact de la Fusion sur les actionnaires du Compartiment absorbé

En conséquence de la Fusion, les actionnaires du Compartiment absorbé deviendront actionnaires du Compartiment absorbant à compter de la Date d'entrée en vigueur. Le Compartiment absorbé sera dissout à la Date d'entrée en vigueur, sans faire l'objet d'une liquidation.

Les actions du Compartiment absorbé seront annulées à la Date d'entrée en vigueur et les actionnaires du Compartiment absorbé recevront en échange des actions du Compartiment absorbant.

Comme décrit plus en détail à la section 4 ci-dessous, la Fusion aura également des répercussions sur les actionnaires du Compartiment absorbé dans la mesure où il existe des différences entre l'objectif d'investissement, la politique d'investissement et la période de détention recommandée du Compartiment absorbé, d'une part, et ceux du Compartiment absorbant, d'autre part.

Afin de faciliter la fusion et de l'aligner sur la politique d'investissement du Compartiment absorbant, le portefeuille du Compartiment absorbé sera rééquilibré avant la Fusion, au cours d'une période de cinq (5) jours ouvrables débutant au moins trente (30) jours civils après l'envoi de l'avis aux actionnaires. Le Conseil d'administration estime que les coûts liés au rééquilibrage du portefeuille du Compartiment absorbé seraient, le cas échéant, négligeables et, dans la mesure où ils seraient engagés, seraient pris en charge par le Compartiment absorbé.

La fusion s'imposera à tous les actionnaires du Compartiment absorbé qui n'auront pas exercé leur droit de demander, sans frais, le rachat ou la conversion de leurs actions, conformément aux dispositions de la section 6 ci-dessous.

4. Comparaison des caractéristiques clés des Compartiments fusionnés

(a) Protection et droits des investisseurs

Les actionnaires du Compartiment absorbé bénéficieront de droits et d'une protection similaires au sein du Compartiment absorbant.

Les actionnaires du Compartiment absorbé sont informés que, hormis les publications dans la presse écrite requises par la loi de 2010, le site Internet www.bnpparibas-am.com constituera le média officiel par lequel BNPP Funds communiquera toute information destinée aux actionnaires.

(b) Objectifs et politique d'investissement

Les actionnaires sont invités à noter qu'il existe des différences entre les caractéristiques des Compartiments fusionnés, comme le précise le tableau ci-dessous.

Les autres caractéristiques importantes des Compartiments fusionnés, telles que :

- l'exercice comptable,
- le commissaire aux comptes agréé,
- l'ISR,
- la catégorie SFDR,
- la devise de référence,
- la méthode de calcul du risque global,
- la fréquence de calcul de la valeur nette d'inventaire,
- les dates d'exécution des ordres et de règlement,
- la base de calcul des prix pour les ordres de souscription, de conversion et de rachat, à l'exception des classes d'actions X des fonds BNPP,

sont identiques.

	AXA World Funds – Euro Long Duration Bonds (Compartiment absorbé)	BNP Paribas Funds Euro Bond (Compartiment absorbant)
Objectif d'investissement	Chercher à dégager une performance de votre investissement, en EUR, à partir d'un portefeuille activement géré composé d'obligations.	Augmenter la valeur de son patrimoine à moyen terme en investissant principalement dans des actions notées « Investment Grade » libellées en euros.
Politique d'investissement, indice de référence	Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active en référence à l'indice de référence FTSE EMEA Euro Broad Investment Grade Bonds 10+ Yrs EUR (l'« Indice de référence ») de manière à saisir des opportunités sur les marchés des obligations d'État et d'entreprises européennes. Le Compartiment investit au moins un tiers de ses actifs nets dans des composantes de l'Indice de référence. Selon ses convictions en termes d'investissement et après avoir effectué une analyse macroéconomique et microéconomique complète, le Gestionnaire financier peut adopter un positionnement plus actif en matière de duration (la duration mesure en nombre d'années, la sensibilité du portefeuille aux variations de taux d'intérêt), d'allocation géographique et/ou sectorielle ou de sélection des émetteurs par rapport à l'Indice de référence. Ainsi, la déviation par rapport à l'Indice de référence devrait être importante. Toutefois, dans certaines conditions de marché (volatilité ou turbulence élevée du marché du crédit...), le positionnement du Compartiment sur les indicateurs susmentionnés devrait se rapprocher de celui de l'Indice de référence. Le Compartiment investit principalement dans des titres de créance « investment grade », y compris dans des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS) et des titres adossés à des actifs (ABS) uniquement « investment grade » jusqu'à 5 % des actifs nets du Compartiment, libellés	L'indice de référence « Bloomberg Euro Aggregate (EUR) RI » est utilisé pour comparer les performances. Le compartiment n'est pas soumis à un indice de référence et sa performance peut s'écarter sensiblement de celle de cet indice. Le compartiment investit au moins deux tiers de ses actifs dans des obligations notées « Investment Grade », et/ou des titres assimilés, libellés en EUR. Si les critères de notation ne sont plus remplis, le Gestionnaire financier adaptera dans les plus brefs délais la composition du portefeuille dans l'intérêt des actionnaires. La partie restante, à savoir au maximum un tiers de ses actifs, peut être investie dans toute autre valeur mobilière (y compris des obligations convertibles conditionnées (CoCos), jusqu'à 10 %), dans des titres de créance structurés notés « Investment Grade », jusqu'à 20 % de ses actifs, dans des instruments du marché monétaire et aussi, dans la limite de 10 % des actifs, dans des OPCVM ou des OPC. Le compartiment peut être exposé aux marchés émergents à hauteur de 5 % de ses actifs.

	en EUR. Le Compartiment est géré avec une sensibilité aux variations de taux d'intérêt de 9 à 18. Plus spécifiquement, le Compartiment investit au moins deux tiers de ses actifs nets dans des titres de créance transférables émis par des gouvernements, des institutions publiques et des entreprises, libellés en EUR. Pour atteindre cet objectif de sensibilité, le Compartiment investit sur toute la courbe de rendement. Le Compartiment peut aussi investir dans des titres ayant une notation « Investment Grade » ou inférieure à celle-ci. Toutefois, le Compartiment n'investira pas dans des titres ayant une notation CCC+ inférieure à « investment grade » ou en deçà par Standard & Poor's ou assortis d'une notation équivalente délivrée par Moody's ou Fitch. La notation retenue est la plus basse de deux notations ou la deuxième notation la plus élevée de trois notations, selon le nombre de notations disponibles. Les titres qui ne sont pas notés doivent être de niveaux équivalents à ceux déterminés par le Gestionnaire financier. Les titres dont la notation de crédit est dégradée en deçà de ce minimum sont vendus dans les six mois. Le Compartiment peut investir directement ou indirectement la totalité de ses actifs nets dans des obligations avec option de remboursement anticipé. Le Compartiment peut également investir jusqu'à 25 % de ses actifs nets en titres de créance subordonnés émis par des banques, des compagnies d'assurance et des entreprises non financières. La sélection des titres de créance ne repose pas exclusivement et automatiquement sur les notations de crédit publiées par des agences externes, mais également sur une analyse du risque de marché conduite en interne. La décision d'acheter ou de vendre un titre donné est également prise à partir d'autres critères d'analyse définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment peut également investir jusqu'à un tiers de ses actifs nets dans des instruments du marché monétaire, des fonds du marché monétaire et des dépôts bancaires. Le Compartiment pourra investir un maximum de 5 % de ses actifs nets dans des obligations convertibles conditionnées (CoCos). Le Compartiment peut investir ses actifs nets dans des titres relevant de la Règle 144A, de manière substantielle selon les opportunités qui se présentent. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des parts d'OPCVM et/ou d'OPC gérés par une entité du groupe d'entreprises BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT et n'investira donc pas ces mêmes actifs dans des titres notés conformément aux limites exposées ci-dessus. Le Compartiment ne pourra pas investir dans des OPCVM ou OPC gérés par des entités externes au groupe. Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales. De plus amples informations concernant la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales sont disponibles dans l'Annexe relative au Règlement SFDR correspondante du Compartiment.	Le compartiment peut détenir des actifs détenus à titre accessoire dans les limites et conditions décrites dans le Livre I, Annexe 1 – Actifs éligibles, point 7.
Catégorie SFDR et politique d'investissement durable	Article 8 Proportion minimale d'investissements conformes aux critères environnementaux et sociaux promus : 80 % Proportion minimale d'investissements durables : 20 % Proportion minimale d'investissements durables poursuivant un objectif environnemental qui ne sont pas conformes à la taxonomie de l'UE : 1 %. Proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif social : 1 %. Le produit financier promeut des critères environnementaux et sociaux en investissant dans des émetteurs dont le score ESG (environnemental, social et de gouvernance) est pris en compte, ainsi que dans des titres dont les émetteurs ont mis en place de bonnes pratiques en matière de gestion de leurs critères ESG. Le gestionnaire financier applique de manière contraignante, à tout moment, ses politiques d'exclusion sectorielles et sa politique relative aux normes ESG, qui constituent un premier filtre d'exclusion. En outre, le Produit financier surperforme toujours le score ESG de l'univers d'investissement, leurs scores ESG étant tous deux calculés sur la base de la moyenne pondérée.	Article 8 Proportion minimale d'investissements conformes aux critères environnementaux et sociaux promus : 80 % Proportion minimale d'investissements durables : 20 % Proportion minimale d'investissements durables poursuivant un objectif environnemental qui ne sont pas conformes à la taxonomie de l'UE : 1 %. Proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif social : 1 %. Le Gestionnaire financier applique la Politique d'investissement durable de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, qui intègre les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le processus d'investissement du compartiment, conformément aux dispositions du Livre I. Le compartiment respecte le taux minimal de couverture de l'Analyse extra-financière, tel que défini dans le Livre I : La couverture de l'analyse extra-financière doit être, à tout moment, d'au moins : • 90 %* de ses actifs en actions émises par des sociétés à forte capitalisation dont le siège social est situé dans des pays « développés », en titres de créance et en instruments du marché monétaire bénéficiant d'une

	L'analyse ESG couvre 90 % minimum des actifs nets du Produit financier. Les critères ESG contribuent à la prise de décision du Gestionnaire d'investissement, mais ne constituent pas un facteur déterminant dans ce processus.	notation de crédit « investment grade », ainsi qu'en dette souveraine émise par des pays développés ; ou 75 %* de ses actifs en actions émises par des sociétés à forte capitalisation dont le siège social est situé dans des pays « émergents », dans des actions émises par des sociétés à petite et moyenne capitalisation, dans des titres de créance et des instruments du marché monétaire présentant une notation de crédit « haut rendement », ainsi que dans des titres de dette souveraine émis par des pays « émergents ». * Ces ratios s'entendent hors liquidités accessoires. Le score ESG moyen pondéré du portefeuille du compartiment est supérieur à celui de son univers d'investissement. Au moins 90 % des actifs du compartiment (à l'exclusion des liquidités accessoires) doivent être couverts par l'analyse ESG fondée sur la méthodologie interne propre au compartiment en matière d'ESG.
Produits dérivés et techniques	Le Compartiment peut avoir recours à des produits dérivés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture et d'investissement. Les produits dérivés peuvent inclure des contrats à terme, à terme de gré à gré et de credit default swaps (« CDS ») (sur valeur individuelle ou sur indice). De tels produits dérivés sur indices n'auront pas de coûts de rééquilibrage significatifs. En cas de conditions de marché exceptionnelles, l'exposition du Compartiment à un même émetteur au sein d'un indice sous-jacent peut être supérieure à 20 % de ses actifs nets avec un maximum de 35 %, surtout lorsque les actifs sous-jacents sont fortement concentrés. Le Compartiment n'utilisera pas de dérivé de crédit sur transfert de rendement. Le recours aux produits dérivés sera conforme aux conditions définies à la section « En savoir plus sur les produits dérivés ». Dans le cadre de son activité de gestion d'investissements quotidienne, le Compartiment utilise, à des fins de gestion efficace de portefeuille, les techniques suivantes (en % de l'actif net) : - prêt de titres : prévu, 0-10 % ; maximum, 90 % - contrats de mise/prise en pension : prévu, 0-10 % ; maximum, 20 % Par le biais d'opérations de prêt de titres, le Compartiment cherche à améliorer le rendement quotidien (les actifs prêtés générant un rendement supplémentaire pour le Compartiment). Lorsqu'il a recours à des mises/prises en pension, le Compartiment cherche à optimiser la gestion des garanties en procédant à un échange de sûretés afin de gérer les liquidités et la trésorerie. Les principaux actifs faisant l'objet de ces opérations sont des obligations. Le Compartiment ne réalise pas d'emprunts de titres. Toutes les techniques de gestion efficace de portefeuille seront conformes aux conditions définies à la section « En savoir plus sur la gestion efficace du portefeuille ».	Les Instruments financiers dérivés de base, ainsi que les CDS, peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille et de couverture, comme décrit aux points 2 et 3 de l'Annexe 2 du Livre I. Les principaux instruments financiers dérivés de base sont les suivants : - Swaps de devises ; - Contrats à terme, tels que les contrats de change ; - Swaps de taux d'intérêt – IRS ; - Instrument financier à terme (sur actions, taux d'intérêt, indices, obligations, devises, indices de matières premières ou indices de volatilité) ; - Options (sur actions, taux d'intérêt, indices, obligations, devises ou indices de matières premières). Les swaptions peuvent être utilisées à des fins de couverture, comme décrit aux points 2 et 3 de l'Annexe 2 du Livre I. Le compartiment n'est pas autorisé à recourir au prêt de titres, à l'emprunt de titres, aux dérivés de crédit sur transfert de rendement ni aux opérations de pension ou de prise en pension.
Risques spécifiques	- Produits dérivés et effet de levier - Obligations convertibles conditionnées - Créances subordonnées - Titres relevant de la Règle 144A - ESG - Report d'échéance - Réinvestissement	Risques spécifiques liés au marché : - Risques liés aux obligations convertibles conditionnelles - Risque de crédit - Critères extra-financiers Risque d'investissement
Période de détention recommandée	4 ans	3 ans
Jour ouvrable du Compartiment	Chaque jour ouvrable bancaire complet au Luxembourg	Chaque jour de la semaine où les banques sont ouvertes au Luxembourg
Heure de cut off	15 h, heure de Luxembourg, le jour de l'évaluation (J)	16 h CET pour les ordres STP et 12 h CET pour les ordres non-STP le Jour d'évaluation (J)
Société de gestion	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Banque dépositaire	State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg	BNP Paribas, succursale de Luxembourg
Agent administratif central, agent sociétaire et agent payeur, agent de registre et agent de transfert	State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg	BNP Paribas, succursale de Luxembourg

Les actionnaires du Compartiment absorbé sont également invités à lire attentivement la description correspondante du Compartiment absorbant figurant dans le prospectus de BNPP Funds ainsi que le modèle de document d'informations clés (KID/KIID) du Compartiment absorbant avant de prendre toute décision concernant la fusion.

(c) Caractéristiques de chaque classe d'actions du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant

Les caractéristiques de chaque classe d'actions du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant sont présentées ci-dessous (y compris les frais et dépenses, tels que décrits plus en détail dans les prospectus respectifs des Fonds fusionnés). Les autres caractéristiques sont supposées rester inchangées.

Les commissions et frais maximaux payables le cas échéant par les actionnaires et la commission annuelle maximale payable par les Compartiments fusionnés sont détaillés ci-dessous (les différences entre les caractéristiques de la classe d'actions du Compartiment absorbé et celles de la classe d'actions similaire du Compartiment absorbant figurent en gras et sont soulignées) :

	AXA World Funds – Euro Long Duration Bonds (Compartiment absorbé)						BNP Paribas Funds Euro Bond (Compartiment absorbant)							
Classes d'actions	A	E	F	I	M*	ZF*	Classique	N2	Privilège	I2	N	I	X	K
Montant minimum de la souscription initiale	N/A	N/A	<u>N/A</u>	100.000	<u>10 millions</u>	<u>250 000</u>	N/A	N/A	Distributeurs : aucun Gestionnaires : aucun <u>Autres : 3 millions par compartiment</u>	100 000	<u>N/A</u>	<u>Investisseurs institutionnels : 3 millions par compartiment</u> <u>OPC : aucun</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>
Droits d'entrée	Maximum m 3,00 %	N/A	<u>Maximum 2,00 %</u>	N/A	<u>N/A</u>	<u>Maximum 2,00 %</u>	Maximum 3,00 %	N/A	<u>Maximum 3,00 %</u>	N/A	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>
Commission de conversion	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	N/A	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>Maximum 1,50 %</u>	<u>Maximum 1,50 %</u>	<u>Maximum 1,50 %</u>	N/A	<u>Maximum 1,50 %</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>Maximum 1,50 %</u>
Commission de rachat	N/A	N/A	N/A	N/A	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	N/A	N/A	N/A	N/A	<u>Maximum 3,00 %</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>
CDSC	N/A	N/A	N/A	N/A	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	N/A	N/A	N/A	N/A	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>Maximum 2,25 %</u>
Frais de gestion	<u>Maximum m 0,60 %</u>	Maximum m 0,60 %	<u>Maximum 0,45 %</u>	Maximum m 0,30 %	<u>N/A</u>	<u>Maximum 0,45 %</u>	<u>Maximum 0,75 %</u>	Maximum 0,60 %	<u>Maximum 0,40 %</u>	Maximum 0,30 %	<u>Maximum 0,75 %</u>	<u>Maximum 0,30 %</u>	<u>N/A</u>	<u>Maximum 0,75 %</u>
Frais de gestion (le Fonds) / Autres frais** (BNPP Funds)	<u>Maximum m 0,50 %</u>	<u>Maximum m 0,50 %</u>	<u>Maximum 0,50 %</u>	<u>Maximum m 0,50 %</u>	<u>Maximum m 0,50 %</u>	<u>Maximum 0,50 %</u>	<u>Maximum 0,30 %</u>	<u>Maximum 0,30 %</u>	<u>Maximum 0,20 %</u>	<u>Maximum 0,17 %</u>	<u>Maximum 0,30 %</u>	<u>Maximum 0,17 %</u>	<u>Maximum 0,17 %</u>	<u>Maximum 0,30 %</u>
Commission de distribution	N/A	Maximum m 0,25 %	N/A	N/A	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	N/A	Maximum 0,25 %	N/A	N/A	<u>Maximum 0,50 %</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>Maximum 0,75 %</u>
Commission de performance	N/A	N/A	N/A	N/A	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	N/A	N/A	N/A	N/A	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>
Frais courants** (de la classe d'actions représentative – EUR CAP)	<u>0,85 %</u>	<u>1,10 %</u>	<u>0,60 %</u>	<u>0,43 %</u>	<u>0,16 %</u>	<u>0,49 %</u>	<u>1,06 %</u>	<u>1,30 %</u>	<u>0,67 %</u>	<u>0,44 %</u>	<u>1,56 %</u>	<u>0,45 %</u>	<u>0,15 %</u>	<u>1,81 %</u>

* Les Classes d'actions « M » et « ZF » du Compartiment absorbé ne disposent d'aucun investisseur à la Date d'entrée en vigueur.

** Des frais supplémentaires de 0,03 % peuvent s'appliquer aux classes d'actions couvertes des fonds BNPP.

(d) Comparatif des pays dans lesquels les Compartiments fusionnés sont enregistrés à la Date d'entrée en vigueur

À compter de la date d'entrée en vigueur, les pays dans lesquels les actions du Compartiment absorbant sont enregistrées couvriront au moins ceux dans lesquels le Compartiment absorbé est enregistré.

(e) Rééquilibrage du portefeuille

Comme indiqué ci-dessus, un rééquilibrage du portefeuille du Compartiment absorbé sera effectué avant la Fusion afin de l'aligner sur la politique d'investissement du Compartiment absorbant, au cours d'une période de cinq (5) jours ouvrables débutant au moins trente (30) jours civils après la date du présent avis.

5. Critères d'évaluation des actifs et passifs

L'actif et le passif des Compartiments fusionnés seront évalués à la date de calcul des rapports d'échange des actions applicables, conformément aux dispositions du prospectus et des statuts de BNPP Funds.

6. Droits des actionnaires en relation à la Fusion

Les actionnaires du Compartiment absorbé, à la Date d'entrée en vigueur, se verront automatiquement émettre, en échange de leurs actions du Compartiment absorbé, un nombre d'actions de la classe d'actions correspondante du Compartiment absorbant équivalant au nombre d'actions détenues dans la classe d'actions concernée du Compartiment absorbé multiplié par le rapport d'échange des actions qui sera calculé pour chaque classe d'actions.

Compartiment absorbé Classes d'actions				FUSION →	Compartiment absorbant Classes d'actions			
Catégorie	Classe	ISIN	Devise		Catégorie	Classe	ISIN	Devise
A	CAP	LU0251661087	EUR		Classique	CAP	LU0075938133	EUR
	DIS	LU0251661244	EUR			DIS	LU0075937911	EUR
E	CAP	LU0251661590	EUR		N2	CAP	LU3311917796	EUR
F	CAP	LU1002647060	EUR		Privilège	CAP	LU0111479092	EUR
I	CAP	LU0227144903	EUR		I2	CAP	LU3311917879	EUR
	DIS	LU0227145116	EUR			DIS	LU3311918091	EUR

Si l'application des rapports d'échange des actions n'entraîne pas l'émission d'actions entières, les actionnaires du Compartiment absorbé recevront un certain nombre d'actions entières nouvellement émises et des fractions d'actions, le cas échéant, de la classe d'actions correspondante du Compartiment absorbant.

Étant donné que la devise de référence des classes d'actions du Compartiment absorbé est la même que celle des classes d'actions du Compartiment absorbant, il n'est pas nécessaire d'appliquer un taux de change entre les devises de référence des classes d'actions correspondantes pour calculer le nombre d'actions du Compartiment absorbant à émettre à la Date d'effet en échange des actions existantes des classes d'actions du Compartiment absorbé.

Si certaines classes d'actions du Compartiment absorbant ne comprennent aucun actif ou passif à la date de la Fusion, le rapport d'échange des classes d'actions correspondantes du Compartiment fusionné sera de 1:1.

BNP Paribas, succursale de Luxembourg, en sa qualité d'administrateur des Fonds BNPP, sera chargée de calculer les rapports d'échange, comme indiqué ci-dessus, et d'attribuer les actions du Compartiment absorbant aux actionnaires du Compartiment absorbé.

Aucune commission de souscription ne sera prélevée au sein du Compartiment absorbant à la suite de la fusion.

Les actionnaires du Compartiment absorbé acquerront les mêmes droits que les actionnaires du Compartiment absorbant à compter de la Date d'entrée en vigueur, et participeront ainsi à chaque augmentation future de la valeur nette d'inventaire du Compartiment absorbant.

Les produits à recevoir du Compartiment absorbé, tels que les créances clients, les intérêts courus et les autres créances liées aux placements, seront transférés au Compartiment absorbant et feront partie des actifs et passifs de ce dernier.

Les actionnaires du compartiment absorbé qui n'approuvent pas la fusion auront la possibilité de demander le rachat de leurs actions ou, lorsque cela est possible, leur conversion en actions d'un autre compartiment du Fonds.

Dans ce contexte, le rachat et/ou la conversion des actions seront effectués sans frais autres que ceux retenus par le Fonds ou le Compartiment absorbé pour couvrir les frais de désinvestissement.

Les actionnaires actuels du Compartiment absorbé auront le droit d'exercer leur droit susmentionné de demander le rachat ou la conversion de leurs actions sans frais jusqu'au 8 octobre 2026 à 15 h, heure de Luxembourg.

Les actionnaires du Compartiment absorbé n'ayant pas exercé leur droit de demande de rachat ou de conversion de leurs actions sans frais se verront attribuer leurs droits en tant qu'actionnaires du Compartiment absorbant à compter de la Date d'entrée en vigueur.

7. Procédure

Suspensions des négociations eu égard au Compartiment absorbé

Afin de mettre en œuvre les procédures nécessaires à la réalisation de la Fusion de manière conforme et dans les délais fixés, le Conseil d'administration a décidé que les souscriptions d'actions ou les conversions en actions du Compartiment absorbé par de nouveaux investisseurs ne seront plus acceptées ou traitées à compter de la date d'envoi du présent avis. Les souscriptions d'actions ou les conversions en actions par les actionnaires existants du Compartiment absorbé ne seront plus acceptées ou traitées pendant une période de cinq (5) jours ouvrables commençant au moins trente (30) jours après l'envoi du présent avis.

Les rachats ou conversions à partir des actions du Compartiment absorbé ne seront pas suspendus, excepté pendant une période de cinq (5) jours ouvrables commençant au moins trente (30) jours calendaires après l'envoi de l'avis aux actionnaires du Compartiment absorbé et courant jusqu'à la Date d'entrée en vigueur. Dans ce contexte, les actionnaires ont le droit de demander le rachat ou la conversion de leurs actions jusqu'au 8 octobre 2026 à 15 h, heure de Luxembourg.

Le vote des actionnaires n'est pas requis

Conformément à l'article 33 des Statuts, aucun vote des actionnaires n'est requis pour procéder à la fusion. Les actionnaires du Compartiment absorbé qui n'approuvent pas la Fusion peuvent demander le rachat ou la conversion de leurs actions, conformément aux dispositions de la section 6 ci-dessus.

Confirmation de la Fusion

Chaque actionnaire du Compartiment absorbé recevra une notification confirmant le nombre d'actions appartenant à la classe d'actions correspondante du Compartiment absorbant qu'il détiendra après la Fusion, en principe dans un délai d'un (1) jour ouvrable à compter de la Date d'entrée en vigueur.

Publications

La fusion et sa date d'entrée en vigueur seront rendues publiques par BNPP Funds par les moyens appropriés.

Ces informations seront également rendues publiques, lorsque la réglementation l'exige, dans les autres juridictions où les actions des Compartiments fusionnés sont distribuées.

Approbation par les autorités compétentes

La Fusion a été approuvée par la CSSF, qui est l'autorité compétente chargée de la surveillance des Fonds fusionnés au Luxembourg.

8. Coûts de la Fusion

Les frais et dépenses juridiques, de conseil et administratifs liés à la préparation et à la réalisation de la fusion seront pris en charge par la société de gestion.

9. Fiscalité

Les actionnaires du Compartiment absorbé sont invités à consulter leurs conseillers professionnels quant aux conséquences fiscales de la Fusion en vertu de la législation les concernant.

10. Informations complémentaires

10.1 *Rapport concernant la fusion*

Le conseil d'administration chargera **PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative**, commissaire aux comptes agréé des Fonds fusionnés (le « **Commissaire aux comptes** »), de valider la méthode de calcul des rapports d'échange ainsi que les rapports d'échange effectifs déterminés à la date de calcul des rapports d'échange. Le Réviseur d'entreprise rédigera des rapports relatifs à la Fusion, lesquels incluront la validation des éléments suivants :

- 1) les critères retenus pour la valorisation des actifs et des passifs afin de calculer les rapports d'échange ;
- 2) la méthode de calcul employée pour déterminer les rapports d'échange ; et
- 3) les rapports d'échange finaux.

Une copie du rapport du commissaire aux comptes sera mise à la disposition, sur simple demande et à titre gratuit, des actionnaires du Compartiment absorbé ainsi que de la CSSF, au siège social du Fonds.

10.2 *Documents disponibles supplémentaires*

Les documents suivants sont également mis à la disposition des actionnaires du Compartiment absorbé, sur simple demande et gratuitement, au siège social de BNPP Funds à compter du 8 septembre 2026 :

- (a) les conditions de fusion établies par les conseils d'administration des Fonds fusionnés, contenant des informations détaillées sur la Fusion, y compris la méthode de calcul des rapports d'échange des actions (les « **Conditions de fusion** ») ;
- (b) une attestation de la banque dépositaire du Fonds confirmant qu'elle a vérifié la conformité des Conditions de fusion avec les dispositions de la Loi de 2010 et des Statuts ;
- (c) le prospectus des fonds BNPP ; et
- (d) les KID/KIID du compartiment absorbant. Le Conseil d'administration attire l'attention des actionnaires du Compartiment absorbé sur l'importance de lire les DIC/DICI du Compartiment absorbant avant de prendre une décision concernant la Fusion.

Les actionnaires pourront demander à recevoir plus d'informations concernant la Fusion.

Pour toute question à ce sujet, veuillez contacter le siège de la SICAV.

À l'attention des porteurs belges :

Lorsque le rachat est proposé sans frais (sauf taxes éventuelles) aux actionnaires du compartiment concerné, cette demande de rachat peut être adressée au distributeur auprès duquel il détient ses actions ou au service financier situé en Belgique : CACEIS Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86 C b320, B – 1000 Bruxelles. Le présent prospectus, adapté pour tenir compte des modifications mentionnées ci-dessus, les DICs (en langue française), le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels seront également disponibles gratuitement au siège du service financier en Belgique. Il convient de signaler aux porteurs belges que les parts de classe I ne sont pas éligibles à la souscription en Belgique.

La Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») est disponible sur le site internet de l'Association des Asset Managers Belges (« BeAMA ») : <http://www.beama.be>.

Le Document d'Information Clés doit être lu attentivement avant d'investir.

Le précompte mobilier en Belgique est de 30 %.

Cordialement,
Le Conseil d'administration
AXA World Funds