

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 Strategic Income”

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, 31 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 Strategic Income** (het „Opgeslorpte Compartiment”) in **BNP Paribas Funds Global Income 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” genoemd) overnemen op 8 oktober 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.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The sustainable
investor for a
changing world

- (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.
- (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 6 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 minstens 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 minstens vijf (5) werkdagen vanaf ten minste dertig (30) 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	31 augustus 2026
Uiterste datum voor nieuwe beleggers voor inschrijving op/ conversie van aandelen in het Opgeslorpte Compartiment	31 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	30 september 2026
Laatste NIW die is gebruikt voor de berekening van de ruilverhouding van de aandelen	8 oktober 2026
Datum van Inwerkingtreding van de Fusie	8 oktober 2026

2. Achtergrond bij en redenering achter de Fusie

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

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

Gezien het bovenstaande zijn de raden van bestuur van de Fuserende Fondsen van mening dat het in het belang van hun aandeelhouders is om het Opgeslorpte Compartiment te fuseren met het Ontvangende Compartiment.

3. Impact van de Fusie op aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment

Voor de aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment zal de Fusie tot gevolg hebben dat zij vanaf de Datum van Inwerkingtreding aandeelhouders zijn van het Ontvangende Compartiment. Het Opgeslorpte Compartiment zal op de Datum van Inwerkingtreding worden ontbonden zonder in vereffening te gaan.

De aandelen van het Opgeslorpte Compartiment zullen op de Datum van Inwerkingtreding worden geannuleerd en de aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment zullen in ruil aandelen van het Ontvangende Compartiment ontvangen.

Zoals hieronder in afdeling 4 nader wordt beschreven, zal de Fusie ook gevolgen hebben voor de aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment, voor zover er verschillen bestaan tussen de beleggingsdoelstelling, het beleggingsbeleid en de aanbevolen houdperiode 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 minstens 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 op grond van 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 SFDR-categorie,
- de frequentie waarmee de NIW wordt berekend,
- de referentievaluta,
- de methode voor het berekenen van de totale blootstelling,
- de prijsbasis voor inschrijvings-, conversie- en terugkooporders, met uitzondering van de X-aandelenklassen van BNPP Funds,

zijn identiek.

	AXA World Funds – Global Strategic Income (Opgeslorpt Compartiment)	BNP Paribas Funds Global Income Bond (Ontvangend Compartiment)
Beleggingsdoelstelling	Streven naar zowel inkomsten als groei van uw belegging, in USD, vanuit een actief beheerde obligatieportefeuille	Een hoog, stabiel inkomen genereren en tegelijkertijd streven naar kapitaalbehoud op de lange termijn.
Beleggingsbeleid, Benchmark	Het Compartiment wordt actief beheerd zonder referentie aan enige benchmark. Het Compartiment belegt in obligaties van elk type, kredietkwaliteit en valuta, uitgegeven door emittenten overal ter wereld, met inbegrip van Opkomende Markten, en in geldmarktinstrumenten. Meer in het bijzonder belegt het Compartiment voornamelijk in overdraagbare schuldbewijzen met vaste en variabele rente van de categorieën 'Investment Grade' en 'Sub-Investment Grade', met inbegrip van inflatie geïndexeerde obligaties en schuldbewijzen uitgegeven door overheden, openbare instellingen en ondernemingen. Verwacht wordt dat het Compartiment onder normale omstandigheden ten minste twee derde van zijn netto activa in dergelijke effecten zal beleggen. Het Compartiment kan tot 100% van de netto activa beleggen in schuldbewijzen met een rating van Sub-Investment Grade. Als deze geen rating hebben (d.w.z. noch het effect zelf, noch de emittent ervan heeft een kredietrating) worden ze door de Beleggingsbeheerder als zodanig aangemerkt. Het Compartiment mag maximaal 25% van de netto activa beleggen in effecten die zijn uitgegeven of gegarandeerd door één enkele soevereine emittent en die een rating onder 'Investment Grade' hebben. De totale activa van het Compartiment kunnen worden belegd in of blootgesteld aan opvraagbare obligaties. Het Compartiment kan ook tot 25% van de netto activa beleggen in achtergestelde schulden (inclusief eeuwigdurende obligaties, d.w.z. obligaties zonder vervaldatum, tot 15%) uitgegeven door banken, verzekeringsmaatschappijen en niet-financiële vennootschappen. Het Compartiment kan ook tot 10%, Distressed en Defaulted Effecten aanhouden als gevolg van het aanhouden van obligaties waarvan de rating verlaagd zou zijn tot default of distressed, als dergelijke obligaties, naar de mening van de Beleggingsbeheerder, in overeenstemming zijn met de beleggingsdoelstelling van het Compartiment. Verwacht wordt dat deze effecten binnen 6 maanden verkocht zullen worden, tenzij specifieke gebeurtenissen de Beleggingsbeheerder verhinderen om ze te gelde te maken. Het Compartiment mag minder dan 20% van de netto activa beleggen in effectiseringsinstrumenten of gelijkwaardige instrumenten, zoals asset-backed securities (ABS), collateralised debt obligations (CDO), collateralised loan obligations (CLO) of soortgelijke activa. Het Compartiment kan tot 15% van de nettoactiva beleggen in voorwaardelijke converteerbare obligaties (CoCo's). In totaal zal het Compartiment niet meer dan 30% van de netto activa beleggen in effectiseringsinstrumenten of gelijkwaardige instrumenten, zoals ABS, CDO, CLO of soortgelijke activa, of in CoCo's. Het Compartiment kan zijn netto activa in aanzienlijke mate beleggen in 144A-effecten, afhankelijk van de gelegenheid. Het Compartiment kan tot 10% van zijn netto activa beleggen in deelnemingen van 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.	Voor de vergelijking van de beleggingsresultaten wordt de Bloomberg Global Aggregate (afgedekt in 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 op dynamische wijze in het wereldwijde universum van vastrentende waarden, in sectoren en effecten waarvan de Beleggingsbeheerder van mening is dat zij een hoog potentieel voor inkomsten genereren, in overeenstemming met een strikt risicobeheer. Het compartiment streeft een flexibel wereldwijd beleggingsbeleid na, zonder structurele voorkeur voor bepaalde sectoren of regio's. Het compartiment belegt op dynamische wijze in vastrentende effecten die in USD en in andere valuta's dan USD zijn uitgedrukt, zonder beperkingen. De blootstelling in andere valuta's dan USD wordt afgedekt tegen de USD. Na afdekking mag de blootstelling van het compartiment aan andere valuta's dan de USD niet meer dan 5% bedragen. Het compartiment wordt beheerd met een rentegevoeligheid, gemeten aan de hand van de effectieve looptijd, die varieert tussen 0 en 8 jaar. Het compartiment streeft ernaar kansen te benutten in een breed scala aan effecten en instrumenten met elke looptijd. De typische gemiddelde rating van de onderliggende activa zal in de loop van de tijd BBB- of hoger bedragen. 1. Belangrijkste activaklassen: Het compartiment zal voornamelijk beleggen in, of blootstelling hebben aan, de volgende activaklassen tot maximaal de aangegeven percentages: (i) 100% van zijn activa in effecten uitgegeven door overheden van ontwikkelde markten, hun agentschappen en instellingen. (ii) 100% van zijn activa in bedrijfsobligaties met een 'investment grade'-rating uit ontwikkelde markten. (iii) 100% van zijn activa in senior gestructureerde schuldinstrumenten, bestaande uit door overheidsgerelateerde instellingen uitgegeven hypotheekgedekte effecten, door niet door overheidsgerelateerde instellingen uitgegeven hypotheekgedekte effecten, collateralized mortgage obligations, door commerciële hypotheke gedekte effecten (CMBS) en door activa gedekte effecten (ABS), met inbegrip van consumentenvorderingen. De uitgiftegrens voor securitisaties die niet door een overheidsgerelateerde instelling worden gegarandeerd, bedraagt 3%. (iv) 50% van zijn activa in CDS-derivaten waarvan de onderliggende waarde een senior ABS of CMBS is, en mandjes van deze CDS'en (respectievelijk „ABX” en „CMBX”), hetzij in hun geheel, hetzij in tranches (synthetisch gestructureerde schuld), alsmede TBA-derivaten op hypotheekgedekte effecten. (v) 50% van zijn activa in hoogrentende activa. (vi) 30% van zijn activa in opkomende markten. (vii) 100% van zijn activa in geldmarktinstrumenten. Geldmarktinstrumenten mogen slechts in uitzonderlijke marktomstandigheden en tijdelijk, om redenen van kapitaalbehoud en liquiditeit, 100% van de activa van het compartiment uitmaken. 2. Aanvullende activa: Het compartiment mag tot 30% van zijn activa beleggen in groene obligaties en/of eeuwigdurende obligaties, en tot 20% van zijn activa in converteerbare obligaties (met inbegrip van Voorwaardelijk Converteerbare Obligaties) Maximaal 10% van de activa van het compartiment kan afzonderlijk worden belegd in vastrentende senior-, mezzanine- en junior-tranches (met een rating onder investment grade) van collateralised loan obligations, ABS en collateralised debt obligations. Tot 10% van de activa van het compartiment mag bestaan uit aandelenblootstellingen die voortvloeien uit eerder aangehouden

		vastrentende posities, achtergestelde junior instrumenten, of wanneer deze posities dienen om een vastrentend risico of marktrisico op efficiënte wijze af te dekken of te isoleren, zoals opbrengsten uit herstructureringen van vastrentende instrumenten – hetzij via een vrijwillige omwisseling, hetzij in geval van wanbetaling, waarbij een herstructurering kan leiden tot de uitgifte van aandelen aan obligatiehouders. Het kan in het belang van de houders van compartimenten zijn dat de Beleggingsbeheerder instemt met de voorwaarden van een dergelijke omwisseling, indien deze op vrijwillige basis plaatsvindt, of dat hij de opbrengsten van een herstructurering aanhoudt, indien deze onvrijwillig is. Het Compartiment zal niet meer dan 10% van zijn netto activa beleggen in aandelen of deelnemingen die zijn uitgegeven door icbe's of icb's. Met inachtneming van de bovengenoemde beleggingslimieten mogen de beleggingen van het compartiment in schuldbewijzen die via de Bond Connect worden verhandeld, maximaal 20% van zijn activa 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 stimuleert E/S-kenmerken met een minimumpercentage aan duurzame beleggingen met een milieu- en sociale doelstelling: 10%. Minimaal aandeel van beleggingen dat in overeenstemming is met de E/S-kenmerken: 80%. Minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie: 1%. Minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling: 1%. Het financiële product bevordert milieu- en sociale kenmerken door te beleggen in effecten die goede praktijken hebben ingevoerd op het gebied van het beheer van hun milieu-, governance- en sociale ("ESG") praktijken. De Beleggingsbeheerder past te allen tijde op bindende wijze zijn sectorale uitsluitingsbeleid en zijn ESG-normenbeleid toe als eerste uitsluitingsfilter. Bovendien presteert het Compartiment altijd beter dan de ESG-score van een vergelijkingsportefeuille die intern voor ESG-doeleinden is gedefinieerd als een variabele strategische activaspreiding, bestaande uit de ICE BofA G7 Government-, ICE Global Large Cap Corporate- en ICE BofA Global High Yield-indexen, waarbij zowel de ESG-score van het Financiële Product als die van de vergelijkingsportefeuille worden berekend op basis van een gewogen gemiddelde. Het dekkingspercentage van de ESG-analyse van de netto activa van het Financiële Product volgt de van tijd tot tijd vastgestelde samenstelling van de activaspreiding; dit percentage wordt berekend op basis van de gewogen gemiddelde activaspreiding binnen het Compartiment, en bedraagt ten minste 90% voor effecten uitgegeven in ontwikkelde landen en/of met een investment-grade-rating, en ten minste 75% voor effecten uitgegeven in opkomende landen en/of met een sub-investment-grade-rating.	Artikel 8 Minimaal percentage van de activa dat is afgestemd op de bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken: 50%. Minimumaandeel duurzame beleggingen: 20% van de netto-inventariswaarde. 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 het beleid inzake duurzaam beleggen van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT toe, waarbij in het beleggingsproces van het compartiment rekening wordt gehouden met milieu-, sociale en governance-criteria (ESG), zoals uiteengezet in Boek I. Het compartiment voldoet aan het minimale dekkingspercentage voor extra-financiële analyse, zoals vastgelegd in Boek I: De reikwijdte van de extra-financiële analyse moet te allen tijde ten minste het volgende omvatten: • 90%* van de activa in aandelen van ondernemingen met een grote marktkapitalisatie waarvan de statutaire zetel in „ontwikkelde” landen is gevestigd, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een kredietrating van „investment grade”, en staatsobligaties uitgegeven door ontwikkelde landen; of • 75%* van de activa in aandelen van ondernemingen met een grote marktkapitalisatie waarvan de statutaire zetel in „opkomende” landen is gevestigd, aandelen van ondernemingen met een kleine of middelgrote marktkapitalisatie, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een hoge kredietrating, en staatsobligaties uitgegeven door „opkomende” landen. * Hierbij wordt ervan uitgegaan dat bijkomende liquide middelen niet in deze verhoudingen zijn meegerekend. 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 90% van de activa van het compartiment (met uitzondering van aanvullende liquide middelen) moet worden beoordeeld aan de hand van de ESG-analyse op basis van de interne, eigen ESG-methodologie
Derivaten en Technieken	Het Compartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer, afdekking en belegging. Derivaten kunnen futures, opties en credit default swaps (single name CDS'en en CDS-index) omvatten. Dergelijke derivaten met onderliggende indexen zullen geen aanzienlijke herbalanceringskosten met zich meebrengen. In uitzonderlijke marktomstandigheden kan de blootstelling van het Compartiment aan één enkele emittent in een	Financiële derivaten van het basistype, CDS'en en TBA'en 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;

	onderliggende index meer dan 20% en tot 35% van de netto activa bedragen, vooral wanneer de onderliggende indexen sterk geconcentreerd zijn. Het gebruik van derivaten voor beleggingsdoeleinden is, voor alle duidelijkheid, beperkt tot 50% van de netto activa van het Compartiment. Het Compartiment maakt geen gebruik van total return swaps. Alle gebruik van derivaten zal in overeenstemming zijn met de voorwaarden in "Meer over derivaten". Met het oog op een doeltreffend portefeuillebeheer maakt het Compartiment in het kader van zijn dagelijkse beleggingsbeheer gebruik van de volgende technieken (in % van de netto activa): · securities lending: verwacht, 0-50%; max, 90% · repo-transacties/omgekeerde repo-transacties: verwacht, 0-10%; max, 20% Door effectenuitleningen 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 effectenontleningen. Alle technieken voor efficiënt portefeuillebeheer zullen in overeenstemming zijn met de bepalingen in "Meer over efficiënt portefeuillebeheer".	(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	• Derivaten en hefboomwerking • Wereldwijde beleggingen • Gesecuritiseerde activa en door zekerheden gedekte schuldinstrumenten • Voorwaardelijke converteerbare obligaties • Defaulted effecten • Herbelegging • Eeuwigdurende effecten • Opkomende markten • Hoogrentende schuldbewijzen • 144A-effecten • ESG • Distressed Effecten • Achtergestelde schulden • Uitbreiding • Inflatie gerelateerde producten	Specifieke marktrisico's: • Risico in verband met het beheer van zekerheden • Risico's van voorwaardelijk converteerbare obligaties • Tegenpartijrisico • Kredietrisico • Derivatenrisico • Risico's in opkomende markten • Extra-financiële criteria Beleggingsrisico • Risico van hoogrentende obligaties • Liquiditeitsrisico • Risico van gesecuritiseerde producten Specifieke risico's in verband met beleggingen op het Chinese vasteland • Risico in verband met Bond Connect
Aanbevolen houdperiode,	5 jaar	4 jaar
SRI	2	3
Werkdag Compartiment	Elke dag die in Luxemburg, de Verenigde Staten van Amerika en het Verenigd Koninkrijk 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, Luxemburgse branch
Centrale administratieagent, corporate en betalingsagent, register- en overdrachtagent	State Street Bank International GmbH, Luxemburgs bijkantoor	BNP Paribas, Luxemburgse branch

Aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment worden ook 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 aandelenklasse van het Opgeslorpte Compartiment en het Ontvangende Compartiment worden hieronder opgesomd (inclusief de vergoedingen en kosten en zoals verder beschreven in de respectieve prospectussen van de Fuserende Fondsen). 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 Strategic Income (Opgeslorpt Compartiment)									BNP Paribas Funds Global Income Bond (Ontvangend Compartiment)							
Aandelenklassen	A	E	U	F	ZF	I	N	M	BE*	Classic	N2	Privilege	I2	N4	X	N	!
Minimale eerste inschrijving	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>250.000</u>	5 miljoen	N.v.t.	<u>10 miljoen</u>	<u>N.v.t.</u>	N.v.t.	N.v.t.	<u>Distributeurs: N.v.t.</u> <u>Managers: N.v.t.</u> <u>Overige: 3 miljoen per compartiment</u>	5 miljoen	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>Institutionele beleggers: 3 miljoen per compartiment</u> <u>icb's: N.v.t.</u>
Instapvergoeding	<u>Max 3,00%</u>	N.v.t.	<u>Max 5,50%</u>	<u>Max 2,00%</u>	<u>Max 2,00%</u>	N.v.t.	<u>Max 1,00%</u>	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	Max 3,00%	N.v.t.	<u>Max 3,00%</u>	N.v.t.	<u>Max 2,00%</u>	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>
Conversievergoeding	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>Max 1,50%</u>	<u>Max 1,50%</u>	<u>Max 1,50%</u>	N.v.t.	<u>Max 1,50%</u>	N.v.t.	<u>Max 1,50%</u>	<u>N.v.t.</u>
Uitstapvergoeding	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>Max 3%</u>	<u>N.v.t.</u>
CDSC	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>3,00%</u>	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>
Beheervergoeding	<u>Max 1,00%</u>	<u>Max 1,00%</u>	<u>Max 0,50%</u>	<u>Max 0,75%</u>	<u>Max 0,75%</u>	<u>Max 0,50%</u>	<u>Max 1,00%</u>	N.v.t.	<u>Max 1,00%</u>	<u>Max 0,90%</u>	<u>Max 0,90%</u>	<u>Max 0,45%</u>	<u>Max 0,40%</u>	<u>Max 0,90%</u>	N.v.t.	<u>Max 0,90%</u>	<u>Max 0,40%</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 0,50%</u>	<u>Max 0,25%</u>	<u>Max 0,25%</u>	<u>Max 0,20%</u>	<u>Max 0,17%</u>	<u>Max 0,25%</u>	<u>Max 0,17%</u>	<u>Max 0,25%</u>	<u>Max 0,17%</u>
Distributievergoeding	N.v.t.	Max 0,50%	Max 0,50%	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>Max 1,00%</u>	N.v.t.	<u>Max 1,00%</u>	N.v.t.	Max 0,50%	N.v.t.	N.v.t.	<u>Max 0,50%</u>	N.v.t.	<u>Max 0,50%</u>	<u>N.v.t.</u>
Prestatievergoeding	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	<u>N.v.t.</u>	<u>N.v.t.</u>
Lopende kosten** (van de representatieve aandelenklasse - USD CAP)	<u>1,24%</u>	<u>1,74%</u>	<u>1,24%</u>	<u>0,79%</u>	<u>0,69%</u>	<u>0,62%</u>	<u>2,24%</u>	<u>0,15%</u>	<u>2,24%</u>	<u>Tot 1 september 2026: 1,21%</u> <u>Met ingang van 1 september 2026: 1,20%</u>	<u>1,70%</u>	<u>0,71%</u>	<u>0,54%</u>	<u>2,20%</u>	<u>0,17%</u>	<u>Tot 1 september 2026: 1,71%</u> <u>Met ingang van 1 september 2026: 1,70%</u>	<u>Tot 1 september 2026: 0,48%</u> <u>Met ingang van 1 september 2026: 0,54%</u>

* De aandelenklasse "BE" van het Opgeslorpte Compartiment heeft 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 ten minste vijf (5) werkdagen die ten minste dertig (30) kalenderdagen na de datum van deze kennisgeving aanvangt.

5. Criteria inzake de waardering van activa en passiva

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

6. Rechten van aandeelhouders met betrekking tot de Fusie

Aandeelhouders van het Opgeslorpte Compartiment zullen vanaf de Datum van Inwerkingtreding automatisch, in ruil voor hun aandelen in het Opgeslorpte Compartiment, een aantal aandelen van de overeenstemmende aandelenklasse van het Ontvangende Compartiment ontvangen dat gelijk is aan het aantal aandelen in de betrokken aandelenklasse van het Opgeslorpte Compartiment, vermenigvuldigd met de desbetreffende ruilverhoudingen die voor elke aandelenklasse zullen worden berekend.

Opgeslorpt Compartiment Aandelenklassen					Ontvangend Compartiment Aandelenklassen			
Categorie	Klasse	ISIN	Valuta		Categorie	Klasse	ISIN	Valuta
A	CAP	LU2233203178	EUR	FUSIE →	Classic	EUR CAP*	LU3311920154	EUR
	DIS	LU2233203335	EUR			EUR DIS*	LU3311920238	EUR
	CAP	LU0746604288	EUR (afgedekt)			RH EUR CAP	LU1956132143	EUR
	DIS (per kwartaal)	LU0746604445	EUR (afgedekt)			RH EUR QD DIS*	LU3311920311	EUR
	CAP	LU0746604528	USD			CAP	LU2925037926	USD
	DIS	LU0964940505	USD			DIS*	LU3311920402	USD
	DIS (maandelijks)	LU2064799062	USD			MD DIS	LU2925038148	USD
	CAP	LU0746604791	CHF (afgedekt)			RH CHF CAP*	LU3311920584	CHF
	CAP	LU0746604957	GBP (afgedekt)			RH GBP CAP*	LU3311920667	GBP
	CAP	LU2249633194	HKD (afgedekt)			RH HKD CAP*	LU3311920741	HKD
	DIS (maandelijks)	LU2249633277	HKD (afgedekt)			RH HKD MD DIS*	LU3311920824	HKD
	DIS (maandelijks)	LU2289860897	SGD (afgedekt)			RH SGD MD DIS	LU2925037504	SGD
E	CAP	LU0746605178	EUR (afgedekt)		N2	RH EUR CAP	LU3311921632	EUR
	DIS (per kwartaal)	LU0746605251	EUR (afgedekt)			RH EUR QD DIS*	LU3311923257	EUR
F	CAP	LU0746605335	EUR (afgedekt)		Privilege	RH EUR CAP	LU1956132572	EUR
	DIS	LU2271250479	EUR (afgedekt)			RH EUR DIS*	LU3311925468	EUR
	CAP	LU0746605418	CHF (afgedekt)			RH CHF CAP*	LU3311925625	CHF
	CAP	LU0746605681	USD			CAP	LU2925037843	USD
	CAP	LU0746605764	GBP (afgedekt)			RH GBP CAP*	LU3311925898	GBP

ZF	CAP	LU1794080074	EUR (afgedekt)		Privilege	RH EUR CAP*	LU1956132572	EUR
I	CAP	LU0746605848	EUR (afgedekt)		I2	RH EUR CAP*	LU3311926193	EUR
	CAP	LU0746606069	USD			CAP*	LU3311926276	USD
	CAP	LU0746606143	CHF (afgedekt)			RH CHF CAP*	LU3311926359	CHF
	CAP	LU1276848717	GBP (afgedekt)			RH GBP CAP*	LU3311926433	GBP
	DIS (per kwartaal)	LU0746606499	GBP (afgedekt)			RH GBP QD DIS*	LU3311926516	GBP
	DIS (per kwartaal)	LU1105445883	EUR (afgedekt)			RH EUR QD DIS*	LU3311926607	EUR
	CAP	LU2538426102	SGD (afgedekt)			RH SGD CAP*	LU3311926789	SGD
	CAP	LU1819502185	USD		N2	CAP*	LU3311926862	USD
U	DIS (per kwartaal)	LU1819502268	USD			QD DIS*	LU3311926946	USD
N	CAP	LU2420729282	USD		N4	CAP*	LU3311927084	USD
M	CAP	LU0746600021	EUR (afgedekt)		X	RH EUR CAP*	LU3311927167	EUR

* Aangezien deze aandelenklassen van het Ontvangende Compartiment op de datum van de fusie geen activa of passiva omvatten, zal de ruilverhouding met de overeenkomstige aandelenklasse van het Opgeslorpte Compartiment 1:1 bedragen.

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 aandelenklasse van het Opgeslorpte Compartiment.

BNP Paribas, Luxemburgse branchr, 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 30 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 ten minste vijf (5) werkdagen vanaf ten 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 ten minste 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 30 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 op grond van 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 31 augustus 2026:

- (a) de door de Raad 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 inzake instellingen voor collectieve belegging 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 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