

BNP Paribas Funds

SICAV di diritto lussemburghese – Categoria OICVM
Sede legale: 60, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Registro delle imprese di Lussemburgo n. B 33363
Partita IVA LU22943885
(il «Fondo»)

Avviso agli azionisti del comparto «BNP Paribas Funds Emerging Bond»

Lussemburgo, 11 agosto 2026

Gentili Azionisti,

il consiglio di amministrazione del Fondo (il «Consiglio») ha deciso, in conformità con le disposizioni di cui all'Articolo 34 dello statuto del Fondo e al Capitolo 8 della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli OICR (la «Legge»), e d'intesa con il consiglio di amministrazione dell'OICVM lussemburghese **AXA World Funds** (il «Fondo incorporato»), di procedere all'incorporazione mediante scioglimento senza liquidazione del comparto AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds (il «Comparto incorporato»), trasferendo tutte le sue attività e passività al comparto BNP Paribas Funds Emerging Bond (il «Comparto incorporante»), in cambio dell'assegnazione di azioni del Comparto incorporante agli azionisti del Comparto incorporato, ai sensi dell'articolo 1, punto 20), lettera a) della Legge (la «Fusione»).

Codice ISIN	Classi del Comparto incorporato	Valuta	Codice ISIN	Classi del Comparto incorporante	Valuta
LU2233203509*	A CAP EUR	EUR	LU0282274348	Classic EUR CAP	EUR
LU2233203681*	A DIS EUR	EUR	LU0282274421	Classic EUR DIS	EUR
LU0251658455	A CAP USD	USD	LU0089276934	Classic CAP	USD
LU0251658026	A CAP EUR (Hedged)	EUR	LU1596575156	Classic H EUR CAP	EUR
LU0251658299**	A DIS EUR (Hedged)	EUR	LU1596575230	Classic H EUR DIS	EUR
LU0251658372	E CAP EUR (Hedged)	EUR	LU3311915741***	N2 H EUR CAP	EUR
LU0964942626	E DIS Quarterly EUR (Hedged)	EUR	LU3311915824***	N2 H EUR DIS QD	EUR
LU0227127486	F CAP USD	USD	LU0111464060***	Privilege CAP	USD
LU0227125944	F CAP EUR (Hedged)	EUR	LU1596575313***	Privilege H EUR CAP	EUR

*Questa classe di azioni non è registrata in Italia.

**Questa classe di azioni è riservata agli investitori qualificati in Italia.

***Questa classe di azioni sarà registrata in Italia per gli investitori al dettaglio al momento della Fusione.

1) Data di efficacia della Fusione

La Fusione entrerà in vigore il giorno 17 settembre 2026.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The sustainable
investor for a
changing world

2) Contesto e motivazioni della Fusione

Nel contesto del cambiamento dell'azionista di controllo di AXA Investment Managers Paris (AXA IM Paris), passato da AXA S.A. a BNP Paribas S.A. il 1° luglio 2025, e della successiva fusione di AXA IM Paris in BNP Paribas Asset Management Europe, società di gestione del Fondo incorporato, avvenuta il 31 dicembre 2025, è stata effettuata una revisione dell'offerta dei fondi di ciascuna società di gestione appartenente al gruppo BNP Paribas.

Poiché i comparti incorporato e incorporante sono stati identificati come sovrapposti in termini di offerta di fondi e in quanto perseguono obiettivi di investimento, strategie e universi d'investimento simili, si è deciso di procedere alla fusione dei medesimi a fini di razionalizzazione e per rendere più chiara agli investitori l'offerta dei fondi. Gli azionisti dei comparti incorporato e incorporante beneficeranno di un significativo aumento delle attività del Comparto incorporante, che ha mostrato un migliore posizionamento commerciale.

Tenuto conto di quanto sopra, il consiglio di amministrazione del Fondo incorporato e il Consiglio ritengono che sia nel migliore interesse dei loro azionisti procedere alla fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante.

3) Impatto della Fusione

La Fusione non avrà alcun effetto sugli azionisti del Comparto incorporante.

Il Fondo incorporato sarà sciolto senza liquidazione mediante il trasferimento di tutte le sue attività (inclusi i proventi maturati del Comparto incorporato) e delle passività al Comparto incorporante.

Il Fondo incorporato cessa di esistere alla data effettiva della Fusione.

La Fusione sarà effettuata in natura e in liquidità in via accessoria. Il portafoglio del Comparto incorporato sarà ribilanciato prima della Fusione, al fine di allinearla alla politica di investimento del Comparto incorporante.

La Fusione non avrà alcun impatto sul portafoglio del Comparto incorporante, che non sarà oggetto di riequilibrio né prima né dopo l'efficacia della Fusione.

4) Organizzazione della conversione di azioni

Gli azionisti del Comparto incorporato riceveranno, nel Comparto incorporante, un numero di azioni (ivi incluse, ove applicabile, frazioni di azioni) calcolato moltiplicando il numero di azioni detenute nel Comparto incorporato per il relativo coefficiente di conversione, che sarà determinato per ciascuna classe di azioni.

I coefficienti di conversione saranno calcolati al giorno 17 settembre 2026 dividendo il NAV per azione delle classi del Comparto incorporato e del Comparto incorporante al giorno 17 settembre 2026.

I criteri adottati per la valutazione delle attività e, ove applicabile, delle passività del Comparto incorporante alla data di calcolo del coefficiente di conversione saranno identici a quelli utilizzati per il calcolo del NAV, così come descritto nel capitolo «Valore patrimoniale netto» del Libro I del prospetto del Fondo (il «**Prospetto**»).

Non verrà corrisposto alcun conguaglio in liquidità di bilanciamento ai detentori di azioni del Comparto incorporato.

5) Diritto al rimborso delle azioni

Qualora non dovesse accettare la Fusione, potrà inviare istruzioni per il rimborso delle azioni a titolo gratuito, ad eccezione delle spese dovute al soggetto incaricato dei pagamenti in Italia, ove previste, in conformità a quanto disposto nel Prospetto.

6) Altre informazioni

I costi e le spese della Fusione saranno a carico di BNP Paribas Asset Management Europe, la società di gestione del Fondo incorporato, ad eccezione delle spese bancarie e dei costi di operazione (tra cui, per esempio, tasse e imposte di bollo) che possono essere applicati al Comparto incorporato, a condizione che non siano rilevanti.

Le operazioni di Fusione saranno convalidate da PricewaterhouseCoopers Assurance, Société Coopérative, la società di revisione del Fondo incorporato e del Fondo.

I KID del Comparto incorporante, i termini comuni della Fusione, nonché le relazioni del Depositario e del Revisore relative a tale operazione sono gratuitamente disponibili su richiesta presso BNP Paribas Asset Management Luxembourg, società di gestione del Fondo («**BNPP AM Luxembourg**») e sul sito web www.bnpparibas-am.com.

Per maggiori informazioni sulla Fusione, gli azionisti possono contattare BNPP AM Luxembourg.

Per eventuali termini o espressioni non definiti nel presente avviso, fare riferimento al Prospetto.

Il Consiglio di Amministrazione