

NAGELMACKERS
Openbare BEVEK naar Belgisch recht
Havenlaan 86C, bus 320,
1000 Brussel,
Register van rechtspersonen van Brussel
0449.575.796
(de „Vennootschap”)

13 juli 2026

KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS VAN „NAGELMACKERS EUROZONE REAL ESTATE”

Fusie van het compartiment „NAGELMACKERS EUROZONE REAL ESTATE” met het compartiment „DNCA INVEST – SUSTAIN REAL ESTATE”

Geachte aandeelhouder,

U bent aandeelhouder van het compartiment „NAGELMACKERS EUROZONE REAL ESTATE”. Wij danken u voor het vertrouwen dat u in ons stelt.

Naar aanleiding van de samenwerking tussen Bank Nagelmackers en DNCA Finance en met het oog op de rationalisering van het aanbod aan beleggingsfondsen, heeft de raad van bestuur van de BEVEK Nagelmackers beslist om aan de aandeelhouders van het compartiment „NAGELMACKERS EUROZONE REAL ESTATE” van de BEVEK naar Belgisch recht Nagelmackers voor te stellen de grensoverschrijdende fusie goed te keuren die op 21 augustus 2026 (de „Ingangsdatum”) zal plaatsvinden. Deze fusie zal gebeuren door de overname van dit compartiment (de „**Over te nemen ICBE**”) door het compartiment „DNCA INVEST – SUSTAIN REAL ESTATE” van de BEVEK naar Luxemburgs recht DNCA Invest (de „**Overnemende ICBE**”, samen met de Over te nemen ICBE de „ICBE's”). Deze verrichting (de „fusie”) zal ter goedkeuring worden voorgelegd op een buitengewone algemene vergadering die op 19 augustus 2026 zal plaatsvinden.

Achtergrond en redenen voor de fusie

Deze fusie kadert in de herorganisatie van de ICB's die door Bank Nagelmackers, in haar hoedanigheid van promotor van de Over te nemen ICB, worden verdeeld. Ze heeft tot doel vergelijkbare beleggingsstrategieën onder te brengen onder één enkele structuur, om het aanbod voor beleggers overzichtelijker en consistentere te maken.

De beleggingsstrategie van de Over te nemen ICBE is immers gericht op activa die verband houden met de vastgoedsector, net zoals de strategie van de Overnemende ICBE. Beide ICB's hanteren bovendien een extra-financiële benadering waarbij milieu-, sociale en governance-criteria (ESG) in het beleggingsproces worden geïntegreerd. De Overnemende ICBE verbindt zich ertoe te beleggen in activa die beantwoorden aan de beginselen van duurzaam en verantwoord beleggen (SRI). Een vergelijking van de belangrijkste kenmerken van de ICBE's is opgenomen in de bijlage bij deze kennisgeving.

Gevolgen van de fusie voor de aandeelhouders

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de maximale jaarlijkse beheerkosten (de „BHK”) en de lopende kosten (de „LK”) voor de aandelenklassen van de Over te nemen ICBE en de Overnemende ICBE:

Over te nemen ICBE				Overnemende ICBE			
Aandelenklasse (EUR)	ISIN	BHK	LK ^[1]	Aandelenklasse (EUR)	ISIN	BHK	LK ^[1]
N (kapitalisatie)	BE6294019771	0%	0,2%	I (kapitalisatie)	LU3194146570	0,7%	0,86%
Ic (kapitalisatie)	BE6294020787	0,7%	0,9%	I (kapitalisatie)	LU3194146570	0,7%	0,86%
Basisklasse (distributie)	BE6294018765	1,40%	1,70%	AD (distributie)	LU3194146810	1,40%	1,60%

In het kader van de fusie zullen verschillende belangrijke wijzigingen plaatsvinden. Zo zullen de aandeelhouders van de Over te nemen ICBE, die momenteel wordt beheerd door ONE Fund Management S.A., van rechtswege aandeelhouder worden van de Overnemende ICBE, die wordt beheerd door DNCA Finance. Ook het toepasselijke recht zal wijzigen, van Belgisch recht naar Luxemburgs recht. Daarnaast zal de SFDR-classificatie worden aangepast: het huidige compartiment, dat onder Artikel 8 valt en milieu- en/of sociale kenmerken promoot, zal opgaan in een compartiment met een duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van Artikel 9.

Verder zijn de aandelen van de Overnemende ICBE onderworpen aan een prestatievergoeding van 20% op de positieve prestatie, netto van alle kosten, boven de FTSE EPRA Eurozone capped € Index. Voor de Over te nemen ICBE geldt momenteel geen prestatievergoeding. Voor de berekening van de prestatievergoeding van de Overnemende ICBE zullen de aandeelhouders van de Over te nemen ICBE worden beschouwd als nieuwe beleggers die op de fusiedatum hebben ingeschreven. Dit moet een billijke behandeling van de aandeelhouders van beide ICBE's waarborgen, overeenkomstig artikel 4 van Richtlijn 2010/44/EU van de Commissie van 1 juli 2010 tot vaststelling van uitvoeringsmaatregelen voor Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot bepaalde bepalingen inzake fusies van fondsen, master-feederstructuren en de kennisgevingsprocedure. Beleggers worden verzocht met deze wijzigingen rekening te houden om de mogelijke impact ervan op hun belegging te beoordelen. Een vergelijkende tabel met de belangrijkste kenmerken van de Over te nemen ICBE en de Overnemende ICBE (inclusief wijzigingen in de aandelenklassen) is opgenomen in bijlage 1.

Sluitingsuur en afwikkelingstermijnen voor inschrijvingen en terugkoop

Het uiterste tijdstip voor de ontvangst van orders wordt gewijzigd. Voor de over te nemen ICBE moeten orders uiterlijk om 14.00 uur (Brusselse tijd) op de handelsdag worden ontvangen. Voor de overnemende ICBE geldt als uiterste tijdstip 12.00 uur (Luxemburgse tijd) op de handelsdag. Na de fusie zullen orders die vóór dit uiterste tijdstip door BNP Paribas Luxembourg, de administratief agent, domicilieagent, hoofdbetaalagent, registerhouder en transferagent van DNCA Invest ("BNP"), worden ontvangen, op de handelsdag worden uitgevoerd. De afwikkelingstermijn voor inschrijvingen en terugkopen blijft drie werkdagen na de handelsdag.

Fusie

Deze fusiekennisgeving is vereist krachtens de Belgische wetgeving.

De fusie zal plaatsvinden onder voorbehoud van goedkeuring door de aandeelhouders van de Over te nemen ICBE. De oproeping voor de algemene vergadering (die ook een volmacht bevat) is beschikbaar in bijlage 2.

Kosten en vergoedingen van de fusie

De Over te nemen ICBE heeft geen openstaande oprichtingskosten. De kosten die in het kader van de fusie worden gemaakt, met inbegrip van juridische, advies- en administratieve kosten, zullen worden gedragen door de beheermaatschappij van de Overnemende ICBE.

^[1] De percentages zijn op jaarbasis en worden uitgedrukt ten opzichte van de netto-inventariswaarde per aandeel. De lopende kosten omvatten, indien van toepassing, de distributievergoeding, de vergoeding voor dienstverlening aan aandeelhouders, de beleggingsbeheervergoeding en andere administratiekosten, waaronder de kosten voor fondsbeheer, bewaring en de transferagent. Ze omvatten de beheervergoedingen en de administratiekosten van de onderliggende beleggingsfondsen in de portefeuille. De lopende kosten zijn die per 31 december 2025 voor de Over te neme ICBE en die per 16 april 2026 voor de Overnemende ICBE.

Gelet de omvang van het beheerd vermogen van de Over te nemen ICBE en aangezien haar activa in aanmerking komen voor en verenigbaar zijn met de beleggingsstrategie van de Overnemende ICBE, wordt niet verwacht dat activa van de Over te nemen ICBE vóór de fusie zullen moeten worden verkocht.

Omwisselverhouding, behandeling van opgebouwde inkomsten en gevolgen van de fusie

Op de Ingangsdatum worden alle activa en passiva van de Over te nemen ICBE overgedragen aan de Overnemende ICBE.

Voor elke aandelenklasse die u in de Over te nemen ICBE aanhoudt, ontvangt u in de Overnemende ICBE een gelijkwaardige waarde in aandelen van de overeenstemmende aandelenklasse, zoals beschreven in de rubriek **“Gevolgen van de Fusie voor de aandeelhouders”** hierboven.

De ruilverhouding van de fusie wordt bepaald op basis van de verhouding tussen de netto-inventariswaarde van de betreffende aandelenklasse van de Over te nemen ICBE en de netto-inventariswaarde van de betreffende aandelenklasse van de Overnemende ICBE op de ingangsdatum. Hoewel de totale waarde van uw belegging ongewijzigd blijft, kan het aantal aandelen dat u in de Overnemende ICBE ontvangt verschillen van het aantal aandelen dat u voordien in de Over te nemen ICBE aanhield. Aandeelhouders van de Over te nemen ICBE die tegen de fusie hebben gestemd of niet hebben gestemd, worden eveneens aandeelhouders van de overnemende ICBE.

Alle opgebouwde inkomsten die op het ogenblik van de fusie verbonden zijn met de aandelen van de Over te nemen ICBE zullen worden opgenomen in de berekening van de definitieve netto-inventariswaarde per aandeel van de Over te nemen ICBE en zullen na de fusie worden verwerkt in de netto-inventariswaarde per aandeel van de Overnemende ICBE.

De Over te nemen ICBE houdt op te bestaan vanaf de ingangsdatum, zijnde 21 augustus 2026.

De eerste handelsdag voor uw aandelen in de Overnemende ICBE is 24 augustus 2026. Het uiterste tijdstip voor de ontvangst van orders op die dag is vastgesteld op 12.00 uur, Luxemburgse tijd.

Rechten van aandeelhouders met betrekking tot terugkoop, omzetting en inschrijving

Om deze transacties vlot te laten verlopen, kunt u vanaf 17 augustus 2026 om 14.00 uur tot en met 21 augustus 2026, de datum waarop de fusie plaatsvindt, niet meer inschrijven op nieuwe aandelen en evenmin de terugkoop of omzetting van uw aandelen aanvragen. Aangezien de Over te nemen ICBE dagelijks wordt gewaardeerd, zal de laatste netto-inventariswaarde waartegen inschrijvingen of terugkopen vóór de Fusie kunnen worden uitgevoerd, die van **17 augustus 2026** zijn, berekend op **18 augustus 2026**.

Indien u niet akkoord gaat met deze wijzigingen, kunt u gedurende een periode van ten minste **30 dagen** vanaf de datum van deze brief, en uiterlijk tot **13 augustus 2026 vóór 14.00 uur**, kosteloos de terugkoop of omzetting van uw aandelen aanvragen. Na de Ingangsdatum blijft deze mogelijkheid eveneens bestaan, aangezien de Overnemende ICBE geen terugkoopvergoeding aanrekent.

Fiscale status

De omzetting van de aandelen op het moment van de fusie en/of uw terugkoop of omzetting van aandelen vóór de fusie kunnen gevolgen hebben voor de fiscale behandeling van uw belegging. Wij raden u daarom aan hierover onafhankelijke professioneel advies in te winnen.

Aanvullende informatie

De documenten met betrekking tot de transactie (gezamenlijk fusievoorstel, prospectus, Essentiële-informatiedocumenten, periodieke verslagen van het Overnemende compartiment) worden gratis ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders op de maatschappelijke zetel van de beheermaatschappij van DNCA Finance, 19, Place Vendôme, 75001 Parijs.

Het fusievoorstel, het prospectus en de Essentiële-informatiedocumenten over het Over te nemen compartiment worden gratis ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders op de maatschappelijke zetel van Bank Nagelmackers N.V., Montoyerstraat 14, 1000 Brussel.

Het prospectus en de Essentiële-informatiedocumenten van de Overnemende ICBE zullen niet worden gewijzigd als gevolg van de fusie. De aandeelhouders van de Over te nemen ICBE worden verzocht het prospectus van de Overnemende ICBE DNCA INVEST – SUSTAIN REAL ESTATE aandachtig te lezen. Dit prospectus is beschikbaar op de website www.dnca-investments.com of kan worden aangevraagd bij de beheermaatschappij op het volgende adres:

DNCA Finance – 19, Place Vendôme, 75001 PARIJS

Het auditverslag over de fusie zal worden opgesteld door de erkende bedrijfsrevisor van de BEVEK DNCA INVEST en zal op verzoek kosteloos verkrijgbaar zijn bij de beheermaatschappij. Dit verslag van een onafhankelijke auditor, zoals bedoeld in artikel 172 van het koninklijk besluit van 12 november 2012, is eveneens verkrijgbaar bij Bank Nagelmackers N.V., Montoyerstraat 14, 1000 Brussel.

Voor bijkomende informatie kunt u contact opnemen met uw gebruikelijke adviseur.

Wij danken u voor uw vertrouwen.

Met vriendelijke groeten,

De Raad van Bestuur
NAGELMACKERS

Bijlage 1
Vergelijkingstabel van de belangrijkste kenmerken

Hieronder vindt u een vergelijking van de belangrijkste kenmerken van de Over te nemen ICBE en de Overnemende ICBE.

Alle details zijn opgenomen in de prospectussen en de Essentiële-informatiedocumenten, en de aandeelhouders van de Over te nemen ICBE worden tevens verzocht de juridische documentatie van de Overnemende ICBE te raadplegen.

Fusie

	Over te nemen ICBE	Overnemende ICBE
Beleggingsdoelstelling en -strategie	➤ <u>Beleggingsdoelstelling:</u> Het beleggingsdoel van het compartiment is het behalen van een meerwaarde op lange termijn door te beleggen in financiële instrumenten die representatief zijn voor de vastgoedsector van de eurozone in ruime zin. ➤ <u>Beleggingsstrategie:</u> <u>Toegestane activaklassen:</u> Ten minste 90% van de activa van dit compartiment wordt belegd in beursgenoteerde vastgoedcertificaten, beursgenoteerde vastgoedtrusts, beursgenoteerde aandelen van vastgoedondernemingen en beursgenoteerde aandelen van vastgoedontwikkelingsondernemingen die in de eurozone zijn genoteerd. Liquide middelen mogen maximaal 10% van het compartiment uitmaken. De beleggingen voldoen aan de regels vastgelegd in het koninklijk besluit van 12 november 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG. Het compartiment mag niet meer dan 10% van zijn activa beleggen in andere ICBE's of ICB's.	➤ <u>Beleggingsdoelstelling:</u> De beleggingsdoelstelling van het compartiment is het nastreven van rendement door te beleggen in vastgoedaandelen die genoteerd zijn en verhandeld worden op de belangrijkste effectenbeurzen van de ontwikkelde Europese landen, gedurende de aanbevolen beleggingshorizon van 5 jaar. Beleggers worden erop gewezen dat de beheerstijl discretionair is en rekening houdt met milieu-, sociale en governance-criteria (ESG). ➤ <u>Beleggingsstrategie:</u> Het Compartiment belegt in kwaliteitsbedrijven met zichtbare groei die berust op structurele trends die direct of indirect verband houden met de vastgoedsector, zoals de opkomst van e-commerce, duurzame ontwikkeling, de vergrijzing van de bevolking of verstedelijking. Deze bedrijven zijn actief in een breed scala aan marktsegmenten, zoals: woningen, kantoren, distributie, logistiek, opslag, studentenwoningen of bejaardentehuizen. De filosofie van het Compartiment bestaat er met name in de voorkeur te geven aan ondernemingen met een sterke sociale en/of ecologische impact. Deze impact wordt beoordeeld op basis van hun blootstelling (in termen van omzet, uitgaven voor onderzoek en ontwikkeling of investeringsuitgaven) met behulp van het eigen model van de Beheermaatschappij. De effecten zijn gebaseerd op vijf langetermijntransities: economische transitie, transitie van

	Over te nemen ICBE	Overnemende ICBE
	Milieu-, sociale en governanceaspecten (ESG) – Transparantie op het gebied van duurzame ontwikkeling: De strategie houdt rekening met bepaalde milieu-, sociale en governance-criteria (ESG – Milieu, Sociaal, Governance). Overeenkomstig de toepassing van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende de openbaarmaking van duurzaamheidsinformatie in de financiële dienstensector voldoet het compartiment aan de transparantievereisten die voortvloeien uit artikel 8 van de SFDR-verordening. Het compartiment bevordert ecologische en sociale kenmerken, maar streeft geen duurzame beleggingsdoelstelling na in de zin van Verordening SFDR 2019/2088. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel is, belegt het compartiment (gedeeltelijk) in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in de SFDR-verordening 2019/2088. Het compartiment hanteert geen minimumpercentage voor beleggingen in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in Verordening 2020/852 („de taxonomieverordening”). <u>Bindende elementen:</u> 1) Uitsluitingsbeleid: Alle beleggingen moeten in overeenstemming zijn met het uitsluitingsbeleid van Nagelmackers Bank (uitsluitingen op bedrijfsniveau en uitsluitingen met betrekking tot duurzame strategieën), met uitzondering van liquide middelen, derivaten en ICB's die niet door Nagelmackers Bank worden beheerd, die samen maximaal 10 % van het fonds mogen uitmaken. Het uitsluitingsbeleid voorziet onder meer in een negatieve screening van ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals de productie van civiele vuurwapens, kernwapens en conventionele wapens, elke materiële blootstelling aan tabak, entertainment voor volwassenen, kansspelen en alcohol, evenals een negatieve screening op basis van normen. Meer informatie is beschikbaar op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/sites/default/files/documents/Nagelmackers-Exclusion-Policy-FR.pdf). 2) Om het minimumpercentage van 80% van de activa te bereiken die voldoen aan de door het compartiment bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken, worden beleggingen in aanmerking genomen waarop een intern ESG-selectieproces is toegepast, waarbij de beheerder de voorkeur	levensstijlen, medische transitie, demografische transitie en energietransitie. Het Compartiment streeft naar duurzaam beleggen in de zin van artikel 9 van de SFDR. Het Compartiment wordt beheerd met inachtneming van verantwoorde en duurzame principes en streeft ernaar zich te richten op emittenten waarvan een deel van de inkomsten verband houdt met de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties, met inbegrip van alle ondernemingen waarvan de inkomsten verband houden met een of meer van deze SDG's (met uitzondering van liquide middelen, derivaten voor afdekkingsdoeleinden en geldmarktfondsen). Het Compartiment houdt ten minste rekening met de volgende doelstellingen en rapporteert deze ESG-indicatoren in het kader van de monitoring en de ontwikkeling van de ESG-prestaties van de portefeuille: - Milieu: uitstoot van broeikasgassen, luchtverontreiniging, waterverontreiniging, waterverbruik, landgebruik, enz. - Sociaal: beloning, genderongelijkheid, gezondheid en veiligheid, kinderarbeid, enz. - Bestuur: corruptie en omkoping, belastingontduiking, enz. - Algemene ESG-rating. Het oorspronkelijke beleggingsuniversum, dat kan bestaan uit de FTSE EPRA Eurozone Capped €-index en uit bedrijven die zijn ingedeeld in de categorie „vastgoed“ volgens de GICS-classificatie (Global Industry Classification Standard), met een selectiecriteria op basis van vastgoedactiviteiten en de wereldwijde geografische regio, evenals de aandelen die door de beheermaatschappij zijn geïdentificeerd op basis van financiële en niet-financiële analyse, en waarin de afgelopen jaren al is belegd. De SRI-benadering wordt toegepast op de emittenten die uit het oorspronkelijke beleggingsuniversum zijn geselecteerd. Uitgesloten van dit oorspronkelijke beleggingsuniversum zijn emittenten die het voorwerp uitmaken van controverses of die ernstig

	Over te nemen ICBE	Overnemende ICBE
	geeft aan ondernemingen met betere ESG-prestaties binnen hun peer group (zoals hieronder beschreven in de 'Best-in-class'-benadering). 3) Verkleining met ten minste 20 % van het beleggingsuniversum van dit compartiment, zoals bepaald door de beheerder, door middel van negatieve filters op basis van controversiële activiteiten en normen en/of op basis van lage ESG-scores (uitsluiting van de 3 laagste categorieën ESG-scores, namelijk de scores 8 tot en met 10). 4) Alle directe beleggingen in ondernemingen voldoen aan de beginselen van goed bestuur. Goed bestuur wordt in aanmerking genomen door de integratie van bestuurscriteria in het interne ESG-beoordelingsmodel, een normatieve screening op naleving van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties (zie uitsluitingsbeleid) en actief aandeelhouderschap. 5) Het minimale aandeel van duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in de SFDR-verordening 2019/2088 bedraagt 25 %. Het fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken via een intern ESG-selectieproces dat de volgende elementen omvat: <i>A. Best-in-class-benadering</i> De ESG-criteria worden in het beleggingsproces geïntegreerd op basis van een intern model voor de ESG-beoordeling van ondernemingen. Deze analyse van de ESG-prestaties omvat de beoordeling, aan de hand van gegevens van externe gegevensleveranciers, van niet-financiële criteria op het gebied van milieu, maatschappij en corporate governance op het niveau van de effecten waarin het compartiment belegt. Bedrijven worden beoordeeld aan de hand van interne kwantitatieve ESG-scores, waarbij gebruik wordt gemaakt van ESG-indicatoren van derden die niet-financiële criteria meten. Hiertoe worden de interne E-, S- en G-scores van het compartiment berekend op basis van een combinatie van de indicatoren voor de belangrijkste negatieve effecten (PAI) en de E-, S- en G-scores van externe gegevensleveranciers. Vervolgens worden de interne ESG-scores berekend op basis van een combinatie van de interne E-, S- en G-scores van het compartiment. De ESG-scores worden bepaald op een schaal van 1 (beste score) tot 10 (slechtste score). Aangezien de materialiteit van de verschillende ESG-criteria kan verschillen naargelang de sector, de	in strijd handelen met de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (bijvoorbeeld op het gebied van mensenrechten of corruptiebestrijding), op basis van de interne benadering. er wordt bovendien een strikt uitsluitingsbeleid voor controversiële wapens en sectorale uitsluitingen gehanteerd, dat te raadplegen is op de website van de beheermaatschappij (https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri). Op deze manier wordt in het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende selectie van aandelen en obligaties rekening gehouden met een interne rating met betrekking tot maatschappelijk verantwoord ondernemen en duurzaamheid van ondernemingen, gebaseerd op een extra-financiële analyse met behulp van een eigen ratingmodel (ABA, Above & Beyond Analysis) dat intern door de beheermaatschappij is ontwikkeld. Dit model is gebaseerd op vier pijlers, die hieronder nader worden toegelicht: (i) maatschappelijk verantwoord ondernemen, (ii) de duurzame transitie, (iii) controverses en (iv) dialoog en betrokkenheid bij de emittenten. Het Compartiment integreert tevens ESG-criteria in zijn directe beleggingen, met name bij het afbakenen van het beleggingsuniversum en de rapportage voor alle ondernemingen volgens de „best in universe“-methode. Er kan sprake zijn van een sectorale voorkeur. Het Compartiment maakt gebruik van een eigen, intern door de Beheermaatschappij ontwikkelde tool om zijn beleggingsbeslissingen te nemen. Er bestaat een risico dat de modellen die worden gebruikt om deze beleggingsbeslissingen te nemen, niet voldoen aan de functies waarvoor ze zijn ontworpen. De analyse en de interne rating zijn gebaseerd op door de ondernemingen gepubliceerde feitelijke gegevens, die onvolledig of onnauwkeurig kunnen zijn, en op een voortdurende dialoog met het management van de ondernemingen. Maatschappelijk verantwoord ondernemen is een verzameling van relevante informatie die wordt gebruikt om te anticiperen op bedrijfsrisico's, met name door de interacties met hun belanghebbenden te onderzoeken: werknemers, toeleveringsketens,

	Over te nemen ICBE	Overnemende ICBE
	bedrijfsactiviteit of de omvang van een onderneming, zal dit ook tot uiting komen in het ESG-beoordelingsmodel en in de algemene beoordeling van de onderneming. De ESG-scores worden elk kwartaal bijgewerkt. De ondernemingen worden vervolgens (in percentielen) gerangschikt binnen hun referentiegroep (op basis van regio, sector en marktkapitalisatie) aan de hand van het interne ESG-beoordelingsmodel van Nagelmackers Bank. De wegingen van de interne E-, S- en G-scores kunnen variëren, afhankelijk van de mate waarin de beheerder deze elementen als meer of minder bepalend beschouwt voor het sectorale segment waartoe de onderneming behoort. Zodra de interne ESG-scores (van 1 tot 10) zijn berekend, worden de aandelen gerangschikt op basis van hun ESG-score. De beheerder geeft de voorkeur aan bedrijven met de beste ESG-prestaties binnen hun referentiegroep door de laagste ESG-scores uit te sluiten (uitsluiting van de 3 laagste ESG-scorecategorieën, namelijk de scores van 8 tot 10). <i>B. Actief aandeelhouderschap</i> Stemmen en dialoog met bedrijven (engagement) zijn van toepassing op het compartiment. De engagementactiviteiten kunnen individueel of in het kader van gezamenlijke engagementen worden uitgevoerd. Meer informatie over de stem- en engagementactiviteiten met betrekking tot het compartiment is te vinden op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/sites/default/files/documents/Nagelmackers-Engagement-Policy-FR.pdf) De hierboven genoemde beleggingsbeperkingen en selectiecriteria met betrekking tot de duurzame beleggingsaanpak van het compartiment worden voortdurend door de Beheerder beoordeeld en gecontroleerd. Elk kwartaal wordt gecontroleerd of de beleggingen in het compartiment niet in strijd zijn met de beleggingsbeperkingen en selectiecriteria. Indien uit deze controle blijkt dat een bepaalde belegging in strijd is met de regels en dat het compartiment daardoor niet langer voldoet aan de vooraf vastgestelde minimale weging van 80% in effecten die voldoen aan de door het compartiment bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken, moet deze belegging binnen drie maanden uit het compartiment worden verwijderd. Door de hierboven beschreven duurzame beleggingsstrategie toe te passen, belegt het compartiment ten minste 80 % van zijn activa in effecten die voldoen aan de door het compartiment bevorderde milieu- en sociale kenmerken en verbindt het zich ertoe het beleggingsuniversum van dit compartiment, zoals bepaald door de beheerder, met ten minste 20 % te	klanten, lokale gemeenschappen en aandeelhouders..., ongeacht de bedrijfssector. De analyse van maatschappelijk verantwoord ondernemen bestaat uit vier aspecten: de verantwoordelijkheid van de aandeelhouders (raad van bestuur en algemeen management, boekhoudpraktijken en financiële risico's, enz.), de milieuverantwoordelijkheid (milieuvoetafdruk van de productieketen en de levenscyclus van producten of verantwoorde inkoop, energie- en waterverbruik, CO₂-uitstoot van het bedrijf en afvalbeheer, enz.), de verantwoordelijkheid ten opzichte van de werknemers en de maatschappelijke verantwoordelijkheid (ethiek en arbeidsomstandigheden in de productieketen, behandeling van werknemers – veiligheid, welzijn, diversiteit, werknemersvertegenwoordiging, lonen, kwaliteit van de verkochte producten of diensten, enz. Elk aspect wordt afzonderlijk beoordeeld en gewogen op basis van het belang ervan voor het bedrijf. Elke dimensie is onderverdeeld in een reeks criteria, in totaal ongeveer 25. Deze diepgaande analyse, waarbij kwalitatief en kwantitatief onderzoek worden gecombineerd, resulteert in een score op een schaal van 10. Bovendien wordt de mate van controversie rechtstreeks meegenomen in de bedrijfsverantwoordelijkheid en kan dit de score beïnvloeden. De duurzame transitie richt zich op de positieve effecten die bedrijven teweegbrengen via hun activiteiten, producten en diensten. Het doel is vast te stellen of een bedrijf bijdraagt aan de duurzame transitie. In het model is deze pijler onderverdeeld in vijf hoofdthema's: demografische transitie, medische transitie, economische transitie, transitie van levensstijlen en ecologische transitie. Er zijn ongeveer 34 activiteiten geïdentificeerd die bijdragen aan de duurzame transitie en deze zijn in het model opgenomen. In overeenstemming met de fundamentele aanpak van het beheerteam is het beleggingsproces gebaseerd op de volgende drie stappen: - De eerste stap bestaat uit het uitsluiten van bedrijven met hoge risico's op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen

	Over te nemen ICBE	Overnemende ICBE
	beperken door middel van negatieve filters op basis van controversiële activiteiten en normen (zie uitsluitingsbeleid), en/of op basis van lage ESG-scores (best-in-class-benadering). <i>Duurzame beleggingen</i> De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk wenst te doen, zijn beleggingen die op basis van de analyse van de beheerder in aanmerking komen en waarvan de beheerder verwacht dat ze bijdragen aan de verwezenlijking van een of meer milieu- en/of sociale doelstellingen. De beheerder beschouwt een belegging als duurzaam indien deze bijdraagt aan een van de onderstaande criteria, op voorwaarde dat deze beleggingen het principe van „geen aanzienlijke schade veroorzaken” naleven en goede bestuurspraktijken hanteren: A. Ondernemingen die, op basis van de analyse van de beheerder, tot de eerste 3 decielen (= score 1, 2 of 3) behoren van twee of meer verplichte kwantitatieve PAI's; B. Bedrijven waarvan ten minste 7 % van de omzet is afgestemd op een van de doelstellingen van de taxonomieverordening; C. Ondernemingen waarvan ten minste 20 % van de omzet in overeenstemming is met de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties. De principes om bij het selecteren van (gedeeltelijk) duurzame beleggingen van het compartiment geen aanzienlijke schade toe te brengen aan duurzame milieu- of sociale beleggingsdoelstellingen omvatten de volgende elementen: 1) Ondernemingen mogen zich niet in het onderste deciel (= score 10) bevinden van een of meer verplichte kwantitatieve PAI's op basis van de analyse van de beheerder; 2) Uitsluiting van ondernemingen die volgens de beheerder een of meer „wereldwijde normen” hebben geschonden of betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens (PAI 14). Om te bepalen of een onderneming betrokken is bij een schending van een wereldwijde norm, houdt de	(minimale score van 4/10 in ons eigen model). Deze selectie voldoet aan de voorwaarden van het Franse SRI-label. - De tweede stap is gebaseerd op de selectie van emittenten en bedrijven die zijn geïdentificeerd als zijnde in overeenstemming met de duurzame strategie van het Compartiment (dat wil zeggen emittenten die oplossingen bieden voor de uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling). - De derde stap bestaat uit het samenstellen van een portefeuille op basis van een fundamentele analyse, de liquiditeit en de waardering van de betreffende ondernemingen. Het Compartiment voert een niet-financiële analyse uit van ten minste 90% van zijn activa en sluit ten minste 30% van de slechtst presterende emittenten uit zijn beleggingsuniversum uit. Het Compartiment zal dus niet in deze emittenten beleggen. De beheermaatschappij hanteert een strikte aanpak en zal zich concentreren op ongeveer 35 emittenten. Het Compartiment wordt tevens beheerd met inachtneming van de vereisten van de ESMA-richtlijnen inzake de namen van fondsen, zoals beschreven in de precontractuele informatie. Meer informatie over de milieu- of sociale doelstellingen die het Compartiment nastreeft, is te vinden in de precontractuele informatie met betrekking tot de financiële producten als bedoeld in artikel 9 van de SFDR, die als bijlage bij het Compartiment is opgenomen en een integrerend onderdeel vormt van dit Prospectus. Beschrijving van de activaklassen en financiële contracten: Het Compartiment kan te allen tijde blootgesteld zijn aan: - Aandelen en daarmee gelijkgestelde effecten of rechten waarvan de maatschappelijke zetel of woonplaats zich in de landen van de eurozone bevindt: 65 % tot 105 % van zijn nettovermogen;

	Over te nemen ICBE	Overnemende ICBE
	beheerder rekening met de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen van de OESO (PAI 10); 3) Uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten, zoals de productie van civiele vuurwapens, kernwapens en conventionele wapens, evenals elke materiële blootstelling aan tabak, entertainment voor volwassenen, kansspelen en alcohol. De uitsluitingscriteria op basis van controversiële activiteiten worden gedetailleerd beschreven in het uitsluitingsbeleid van de Nagelmackers Bank op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/sites/default/files/documents/Nagelmackers-Exclusion-Policy-FR.pdf); 4) Ondernemingen mogen zich niet in het onderste deciel (= ESG-score 10) bevinden volgens het ESG-beoordelingsmodel van Nagelmackers Bank. Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken die door het compartiment worden bevorderd, is te vinden in de precontractuele informatie (Bijlage II SFDR precontractuele informatie voor producten van artikel 8) van het compartiment in de bijlage. <u>Belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren:</u> Bij de selectie van beleggingsinstrumenten wordt rekening gehouden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren door middel van een combinatie van negatieve screening op basis van controversiële activiteiten en normen, en een duurzaamheidsbeoordeling op basis van een intern ESG-beoordelingsmodel voor emittenten en ICB's. Meer informatie over de wijze waarop het compartiment rekening houdt met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren is opgenomen in de precontractuele informatie van het compartiment in de bijlage. Het periodieke verslag zal beschikbaar worden gesteld in het jaarverslag van de BEVEK. <u>Referentie-index:</u> Het compartiment gebruikt de FTSE EPRA Eurozone Capped Net Total Return-index als referentie. FTSE International Limited is de aanbieder en beheerder van deze index. FTSE International Limited is geregistreerd bij de ESMA (de Europese	- Aandelen van emittenten met hun hoofdkantoor of vestigingsplaats buiten de landen van de eurozone (met inbegrip van opkomende markten): tot 35 % van zijn nettovermogen (rechtstreeks of via ICB's); - Aandelen met een lage marktkapitalisatie, d.w.z. waarvan de totale marktkapitalisatie minder dan 1 miljard euro of een ander valutabedrag bedraagt: tot 50 % van het nettovermogen; - Vastrentende effecten van emittenten met hoofdkantoor in een OESO-lidstaat of vastrentende effecten die zijn uitgegeven of gegarandeerd door een OESO-lidstaat: tot 10 % van het nettovermogen; - Geldmarktinstrumenten of deposito's indien de marktomstandigheden ongunstig zijn: van 0 % tot 20 % van het nettovermogen; - Andere financiële instrumenten (in de zin van artikel 41, lid 2, onder a), van de wet) tot 10 % van het nettovermogen. De blootstelling aan valutarisico kan oplopen tot 35 % van het nettovermogen van het Compartiment. Het Compartiment mag uitsluitend beleggen in vastrentende effecten en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven door emittenten uit de publieke of private sector, afhankelijk van de marktkansen, met een Standard & Poor's-rating van ten minste A3 op korte termijn of A- op lange termijn, of die door de Beheermaatschappij op basis van vergelijkbare criteria op het moment van aankoop als gelijkwaardig worden beschouwd. Het Compartiment zal zijn beleggingsbeslissingen en risicobeoordeling niet uitsluitend baseren op de ratings die door onafhankelijke ratingbureaus zijn toegekend, maar zal ook een eigen kredietanalyse uitvoeren. In geen geval zal het Compartiment beleggen in effecten die op het moment van de belegging als in moeilijkheden verkerend of „in gebreke” worden beschouwd. Vastrentende effecten die tijdens hun looptijd dreigen te worden gedegradeerd, zullen zo spoedig mogelijk

	Over te nemen ICBE	Overnemende ICBE
	Autoriteit voor de financiële markten). Volledige informatie over de referentie-index, met inbegrip van alle selectiecriteria en componenten, is beschikbaar op de betreffende website van FTSE (www.lseg.com). In tegenstelling tot het compartiment houdt de referentie-index van het compartiment geen rekening met bepaalde milieu-, sociale en governance-criteria (ESG – Environment, Social, Governance). De samenstelling van het compartiment kan aanzienlijk afwijken van de referentie-index. Beleggingen buiten de referentie-index zijn toegestaan, zodat deze index geen beperkende afbakening van het beleggingsuniversum vormt. Het compartiment wordt actief beheerd en heeft derhalve niet tot doel alle componenten van de index met dezelfde wegen te repliceren, noch de prestaties van de referentie-index na te bootsen. De referentie-index wordt uitsluitend gebruikt voor het vergelijken van prestaties. De referentie-index wordt niet gebruikt om de door het compartiment gepromote E/S-kenmerken te benadrukken. De BEVEK heeft maatregelen getroffen voor het geval de referentie-index een ingrijpende wijziging ondergaat of de referentie-index niet langer wordt verstrekt. Deze maatregelen geven een overzicht van de momenteel geldende referentie-index, het alternatief daarvoor, de keuze voor een andere index en de motivering daarvoor. Ten slotte wordt ook aangegeven welke andere oplossing van toepassing zou zijn wanneer MSCI stopt met het verstrekken van indices of niet langer voldoet aan de toepasselijke wetgeving en bijgevolg niet langer kan voldoen als leverancier en beheerder. Een aanpassing van de referentie-index zal altijd worden bekendgemaakt in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving. De volledige procedure is gratis beschikbaar op schriftelijk verzoek aan Nagelmackers. <u>Beschrijving van de algemene strategie ter afdekking van het valutarisico:</u> De blootstelling aan het valutarisico waaraan het compartiment kan worden blootgesteld, kan worden afgedekt. Het is niet de bedoeling om alle valutarisico's systematisch geheel of gedeeltelijk af te dekken. Het doel van de afdekking voor de bovengenoemde transacties veronderstelt een direct verband tussen deze transacties en de af te dekken activa, wat voor dit	worden verkocht, waarbij terdege rekening wordt gehouden met de belangen van de aandeelhouders van het Compartiment. Het Compartiment kan tevens tot 10 % van zijn nettovermogen beleggen in zogenaamde „A-Shares“, uitgegeven door ondernemingen met hoofdkantoor in de Volksrepubliek China, genoteerd in de lokale valuta (renminbi) en beschikbaar via het Shanghai-Hong Kong Stock Connect-programma of via het Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-programma, of via het RQFII/QFII-programma. Het aandeel van de beleggingen van het Compartiment in gereguleerde ICBE's of AIF's die openstaan voor niet-professionele beleggers (overeenkomstig de Europese Richtlijn 2011/61/EU) en die zijn aangemerkt als andere ICB's overeenkomstig artikel 41, lid 1, van de Wet, met inbegrip van ETF's, mag niet meer bedragen dan 10 % van zijn nettovermogen. Het Compartiment mag niet beleggen in door hypothecaire vorderingen gedekte effecten (MBS) of door activa gedekte effecten (ABS). Om elke onduidelijkheid te voorkomen: het Compartiment mag geen onroerend goed aanhouden. Het Compartiment kan beleggen in effecten die in elke willekeurige valuta zijn uitgedrukt. De blootstelling aan een andere valuta dan de basisvaluta kan echter ten opzichte van de basisvaluta worden afgedekt om de valutarisico's te beperken. Deze instrumenten kunnen onder meer, maar zijn niet beperkt tot, termijncontracten, opties, swaps en valutatermijncontracten omvatten. Het Compartiment kan gebruikmaken van beursgenoteerde of OTC-derivaten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten, beursindextermijncontracten, beursindexopties, swaps en niet-complexe opties, met het oog op afdekking of het vergroten van de blootstelling aan aandelen. Aandelen-swaps mogen uitsluitend worden gebruikt ter afdekking van de blootstelling aan aandelen. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Compartiment zijn nettovermogen ook beleggen in aandelen of daarmee verband

	Over te nemen ICBE	Overnemende ICBE
	compartiment inhoudt dat de transacties in een bepaalde valuta de waarderingswaarde van alle activa, uitgedrukt in dezelfde valuta, niet mogen overschrijden, noch in volume, noch in de houdperiode van deze activa. De kosten worden bepaald op basis van het verschil tussen de rentevoet van de EUR en die van de betreffende valuta. <u>Toegestane transacties in afgeleide financiële instrumenten:</u> Daarnaast mogen derivaten worden gebruikt binnen de door de raad van bestuur vastgestelde limieten en met inachtneming van de bepalingen van de geldende wet- en regelgeving. Derivaten mogen maximaal 10 % van het compartiment uitmaken. Bij de selectie van tegenpartijen voor derivaten wordt geen rekening gehouden met de vraag of deze al dan niet maatschappelijk verantwoord zijn. Transacties in derivaten dienen zowel ter afdekking van risico's als ter verwezenlijking van beleggingsdoelstellingen. Het gebruik van derivaten kan dus zowel een positief als een negatief effect hebben op het risicoprofiel van het compartiment. <u>Uitlenen van financiële instrumenten:</u> Het compartiment behoudt zich het recht voor om financiële instrumenten uit te lenen. In dat geval wordt het prospectus aangepast. <u>Volatiliteit:</u> De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn vanwege de samenstelling van de portefeuille.	houdende financiële derivaten (zoals CFD's of DPS'en), evenals in converteerbare obligaties, warrants en rechten die derivaten kunnen bevatten, met als doel het aandelenrisico en het valutarisico af te dekken of te vergroten. Het Compartiment kan in beperkte mate gebruikmaken van deposito's. Het Compartiment kan leningen aangaan overeenkomstig clausule VIII van de paragraaf „3. Beleggings- en kredietbeperkingen” van het hoofdgedeelte van het Prospectus.
Classificatie volgens de SFDR	Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR.	Het Compartiment heeft een duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 9 van de SFDR.
Status krachtens Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad tot vaststelling van een kader ter bevordering van	Raadpleeg de bijlage met precontractuele informatie van de overgenomen ICBE voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en bis, of aan Verordening (EU) 2019/2088 en aan artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852, die in het prospectus kunnen worden geraadpleegd.	Raadpleeg de bijlage met precontractuele informatie van de overnemende ICBE voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, of aan Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852, die in het prospectus kunnen worden geraadpleegd.

	Over te nemen ICBE	Overnemende ICBE
duurzame investeringen.		
Synthetische risico-indicator (SRI)	Categorie 4 op een schaal van 1 tot 7, wat overeenkomt met een gemiddelde risicocategorie.	Categorie 4 op een schaal van 1 tot 7, wat overeenkomt met een gemiddelde risicocategorie.
Risicoprofiel	Het risicoprofiel van het Compartiment is geschikt voor een beleggingshorizon van meer dan vijf jaar. De risico's waaraan de belegger via het Compartiment wordt blootgesteld, zijn de volgende: - Marktrisico, - Liquiditeitsrisico, - Valutarisico, - Concentratierisico - Rendementsrisico.	Het risicoprofiel van het Compartiment is geschikt voor een beleggingshorizon van meer dan vijf jaar. De risico's waaraan de belegger via het Compartiment wordt blootgesteld, zijn de volgende: - Aandelenrisico; - Risico in verband met discretionair beheer; - Liquiditeitsrisico; - Risico in verband met kleine en middelgrote ondernemingen; - Kapitaalverliesrisico; - Renterisico; - Wisselkoersrisico; - Kredietrisico; - Risico in verband met opkomende markten; - Risico in verband met beleggingen in derivaten en in instrumenten waarin derivaten zijn verwerkt; - Tegenpartijrisico; - ESG-risico; - Risico in verband met converteerbare/omwisselbare obligaties; - Risico in verband met beleggingen in vastgoed;

	Over te nemen ICBE	Overnemende ICBE
		- Duurzaamheidsrisico; - Risico in verband met Stock Connect.
Profiel van de typische belegger	Alle beleggers, in het bijzonder beleggers met een beleggingshorizon van ten minste 7 jaar die voldoen aan de in het prospectus vermelde toelatingscriteria voor deze aandelenklasse, en • die beschikken over voldoende kennis en ervaring op het gebied van beleggen op de financiële markten en in fondsen, en • die begrijpen dat zij het belegde bedrag mogelijk niet geheel of gedeeltelijk terugkrijgen en dat zij het verlies van hun volledige belegging kunnen dragen.	Alle beleggers, met name beleggers die blootstelling zoeken aan de internationale aandelenmarkten met een ESG-benadering. Het Compartiment is bedoeld voor beleggers die bereid zijn alle risico's te aanvaarden die in het risicoprofiel van het Compartiment worden vermeld.
Fondscategorie	Aandelenfonds eurozone	Aandelenfonds van de Europese Unie
Valuta van het fonds	EUR	EUR
Startdatum	10 mei 2017	18 december 2025
Sluitingsuur voor de handel en afwikkelingsperiodes voor inschrijvingen en terugkopen	J = sluitingsdatum van de periode voor het ontvangen van orders en tevens datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde: elke bankwerkdag vóór 14.00 uur. De hierboven vermelde sluitingstijd voor het ontvangen van orders geldt uitsluitend voor de instelling die de financiële dienstverlening verzorgt en voor de in het prospectus vermelde distributeurs. Wat de overige distributeurs betreft, wordt de belegger verzocht bij hen te informeren naar de door hen gehanteerde sluitingstijd voor het ontvangen van orders. * J vóór 14.00 uur = betalingsdatum van de aanvragen bij de financiële dienst. Inschrijvingsaanvragen worden uitgevoerd op basis van de eerste netto-inventariswaarde die volgt op de aanvraag, op voorwaarde dat de betaling in EUR en de aanvraag vóór 14.00 uur binnenkomen bij de instelling die de financiële dienstverlening verzorgt of, wat de order betreft, bij de in het prospectus vermelde distributeurs. Aanvragen tot inschrijving, omwisseling of aankoop worden elke Belgische bankwerkdag door de financiële dienst aanvaard. * J + 1 Belgische bankwerkdagen in Brussel = berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde	Tenzij anders vermeld voor een Compartiment in de Bijlage bij dit Prospectus, kunnen inschrijvingen op elk Compartiment op elke werkdag worden verricht. Inschrijvingsaanvragen worden normaal gesproken verwerkt op de werkdag volgend op de betreffende Waarderingsdag, op voorwaarde dat de aanvraag vóór 12.00 uur (Luxemburgse tijd) op de Waarderingsdag is ontvangen. Aanvragen die op de waarderingsdag in de namiddag (Luxemburgse tijd) worden ontvangen, worden geacht te zijn ontvangen op de volgende waarderingsdag.

	Over te nemen ICBE	Overnemende ICBE
	* J + 2 Belgische bankwerkdagen in Brussel = publicatiedatum van de netto-inventariswaarde * J+3 Belgische bankwerkdagen in Brussel = valutadatum van inschrijvingen en terugbetalingen.	
Risicobeheermethode	Betrokkenheid	Betrokkenheid
Inschrijvingscommissie	Voor alle categorieën: tot 2,00 % van het totale inschrijvingsbedrag	Voor alle categorieën: tot 2,00 % van het totale inschrijvingsbedrag
Beheerkosten aandelenklasse per	1,40% per jaar over de netto-inventariswaarde van de activa van de basisbeleggingsklasse 0,70 % per jaar over de netto-inventariswaarde van de activa van de Ic-aandelenklasse 0,00 % per jaar over de netto-inventariswaarde van de activa van de aandelenklasse N	Aandelenklasse I EUR: tot 0,70% per jaar Aandelenklasse AD EUR: tot 1,40% per jaar
Prestatievergoedingen	N.v.t.	Voor de aandelen I EUR en AD EUR 20% van het positieve rendement, na aftrek van alle kosten, ten opzichte van de FTSE EPRA Eurozone capped € Index.
Overeenstemming tussen bestaande en nieuwe aandelenklassen	Bestaande aandelenklasse in bezit	Nieuwe aandelenklasse die moet worden aangehouden
	Uitkerende basisklasse: BE6294018765	AD: LU3194146810
	Ic: BE6294020787	I: LU3194146570
	N: BE6294019771	I: LU3194146570

Bijlage 2

Oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders van de Over te nemen ICBE