

NAGELMACKERS INSTITUTIONAL
Openbare BEVEK naar Belgisch recht
Havenlaan 86C, bus 320,
1000 Brussel
Register van rechtspersonen van Brussel
0448.486.527
(de "Vennootschap")

10 augustus 2026

KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS VAN „NAGELMACKERS INSTITUTIONAL VARIABLE TERM”

Fusie door overname van het compartiment „NAGELMACKERS INSTITUTIONAL VARIABLE TERM” met het compartiment „DNCA INVEST – ALPHA BONDS”

Geachte aandeelhouder,

U bent aandeelhouder van het compartiment „**NAGELMACKERS INSTITUTIONAL VARIABLE TERM**” en wij danken u voor uw vertrouwen.

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 Institutional (de „Raad”) besloten om de aandeelhouders van het compartiment „NAGELMACKERS INSTITUTIONAL VARIABLE TERM ” van de BEVEK naar Belgisch recht Nagelmackers Institutional voor te stellen om de grensoverschrijdende fusie goed te keuren die op 18 september 2026 (de „Ingangsdatum”) zal plaatsvinden door middel van de overname van dit compartiment (**het „Over te nemen compartiment”**) door het compartiment „DNCA INVEST – ALPHA BONDS” van de BEVEK naar Luxemburgs recht DNCA Invest (**het „Overnemende compartiment”**, samen met het Over te nemen compartiment de „**ICBE’S**”). Deze verrichting (de „fusie”) zal ter goedkeuring worden voorgelegd op een buitengewone algemene vergadering die op 16 september 2026 zal plaatsvinden.

Achtergrond en redenen voor de fusie

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

De beleggingsstrategie van het Over te nemen compartiment is voornamelijk gebaseerd op beleggingen in schuldinstrumenten uitgegeven door overheden, supranationale instellingen of daarmee gelijkgestelde entiteiten met een 'Investment Grade'-rating, met een actief beheer op basis van een obligatie-index voor staatsobligaties uit de eurozone, terwijl de strategie van het Overnemende compartiment wordt gekenmerkt door een obligatiebenadering van het type 'absolute return'¹, gebaseerd op directionele, arbitrage-, relatieve

waarde- en kredietstrategieën, die met name door middel van derivaten worden geïmplementeerd. Beide compartimenten integreren milieu-, sociale en governance-criteria (ESG) en bevorderen milieu- en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR-verordening.

Gevolgen van de fusie voor de aandeelhouders

In de onderstaande tabel worden de maximale jaarlijkse beheerkosten (de „BHK”) en de lopende kosten (de „LK”) voor de aandelenklassen van het Over te nemen compartiment en het Overnemende compartiment samengevat:

¹ Een 'absolute return'-strategie is erop gericht om op lange termijn een positief rendement te behalen, ongeacht de algemene marktontwikkeling, door middel van actief beheer waarbij verschillende beleggingsstrategieën en financiële instrumenten kunnen worden gecombineerd, met inachtneming van het risicoprofiel van het fonds.

Over te nemen compartiment				Overnemende compartiment			
Aandel enklasse	ISIN	BHK	LK ²	Aandelen klasse	ISIN	BHK	LK ²
R (C) EUR	BE0137845088	0,45%	0,8%	N EUR	LU1694789709	0,80%	0,91%
Ic (C) EUR	BE6285673735	0,25%	0,4%	I EUR	LU1694789378	0,60%	0,67%
N EUR	BE6285674741	0,00%	0,2%	I EUR	LU1694789378	0,60%	0,67%
P (C) EUR	BE6344651755	0,35%	0,6%	N3C EUR	LU3304391900	0,60%	0,81%
S EUR	BE6344652761	0,15%	0,4%	N3C EUR	LU3304391900	0,60%	0,81%
R (D) EUR	BE6289609321	0,45%	0,7%	ND EUR	LU1744459667	0,80%	0,91%

In het kader van de fusie zullen er verschillende belangrijke wijzigingen plaatsvinden. Zo zullen de aandeelhouders van het Over te nemen compartiment, dat momenteel wordt beheerd door ONE Fund Management N.V., van rechtswege aandeelhouders worden van het Overnemende compartiment, dat wordt beheerd door DNCA Finance. Ook het toepasselijke recht zal wijzigen: van Belgisch recht naar Luxemburgs recht. De transparantievereiste onder de SFDR-verordening blijft echter ongewijzigd voor beide compartimenten: artikel 8, dat betrekking heeft op producten die milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen. Verder zijn de aandelen van het Overnemende compartiment onderworpen aan een prestatievergoeding van 20% van de positieve prestatie, na aftrek van alle kosten, die hoger ligt dan de index van de betreffende aandelenklasse³, met High Water Mark, terwijl er voor het Over te nemen compartiment geen prestatievergoeding bestaat. Voor de berekening van de prestatievergoeding van het Overnemende compartiment zullen de aandeelhouders van het Over te nemen compartiment worden beschouwd als nieuwe beleggers die op de fusiedatum hebben ingeschreven. Dit moet een billijke behandeling van de aandeelhouders van beide compartimenten 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 het Over te nemen compartiment en het Overnemende compartiment (inclusief de wijzigingen in de aandelenklasse) is opgenomen in bijlage 1.

Sluitingsuur voor de handel en afwikkelingstermijnen voor inschrijvingen en terugkopen

Het uiterste tijdstip voor de ontvangst van orders wordt gewijzigd. Voor het Over te nemen compartiment moeten orders uiterlijk op 14.00 uur, Brusselse tijd, op de handelsdag ontvangen worden. Voor het Overnemende compartiment 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, Luxemburg, de administratief agent, domiciliëringsagent, hoofdbetaalagent, registerhouder en transferagent van DNCA Invest („BNP“) worden ontvangen, op de handelsdag worden uitgevoerd. De afwikkelingstermijnen voor inschrijvingen en terugkopen blijven 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 het Over te nemen compartiment. De oproeping voor de algemene vergadering (die ook een volmacht bevat) is beschikbaar in bijlage 2.

² De percentages zijn op jaarbasis en worden uitgedrukt ten opzichte van de netto-inventariswaarde per aandeel. De lopende kosten (LK) 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 het Over te nemen compartiment en per 16 april 2026 voor het Overnemende compartiment.

³ Elke aandelenklasse van het Overnemende compartiment is gekoppeld aan een eigen referentie-index. Voor meer informatie verwijzen wij u naar het prospectus van het Overnemende compartiment.

Kosten en vergoedingen van de fusie

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

Aangezien de activa van het Over te nemen compartiment minder dan 1 % van het totale vermogen van het Overnemende compartiment vertegenwoordigen en in overeenstemming zijn met diens beleggingsstrategie, zal er vóór de fusie naar verwachting geen verkoop van activa van het Over te nemen compartiment nodig zijn. Na de fusie kan echter een herschikking van de portefeuille plaatsvinden om ervoor te zorgen dat het Overnemende compartiment in overeenstemming blijft met zijn beleggingsstrategie, met dien verstande dat de impact van deze herschikking naar verwachting beperkt zal blijven gezien het geringe aandeel van de overgedragen activa.

Ruilverhouding, behandeling van opgebouwde inkomsten en gevolgen van de fusie

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

Voor elke aandelenklasse die u in het Over te nemen compartiment aanhoudt, ontvangt u in het Overnemende compartiment een gelijkwaardige waarde in aandelen van de overeenkomstige aandelenklasse (zoals beschreven in het bovenstaande hoofdstuk „**Gevolgen van de fusie voor de aandeelhouders**“).

De ruilverhouding van de fusie wordt bepaald op basis van de verhouding tussen de netto-inventariswaarde van de betreffende aandelenklasse van het Over te nemen compartiment en de netto-inventariswaarde van de betreffende aandelenklasse van het Overnemende compartiment op de Ingangsdatum. Hoewel de totale waarde van uw vermogen ongewijzigd blijft, kunt u een ander aantal aandelen van het Overnemende compartiment ontvangen dan u voorheen in het Over te nemen compartiment aanhield. Aandeelhouders van het Over te nemen compartiment die tegen de fusie hebben gestemd of niet hebben gestemd, worden eveneens aandeelhouders van het Overnemende compartiment.

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

Het Over te nemen compartiment houdt op te bestaan vanaf de Ingangsdatum, zijnde 18 september 2026.

De eerste handelsdag voor uw aandelen in het Overnemende compartiment is 21 september 2026. Het uiterste tijdstip voor de ontvangst van orders op die handelsdag 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 14 september 2026 om 14.00 uur tot en met 18 september 2026, de datum van de fusie, niet meer inschrijven, noch de terugkoop of omzetting van uw aandelen aanvragen. Aangezien het Over te nemen compartiment een dagelijkse waardering kent, is de laatste netto-inventariswaarde waarop inschrijvingen of terugkopen vóór de fusie kunnen plaatsvinden, die van 14 september 2026, berekend op 15 september 2026.

Indien u niet instemt met deze wijzigingen, kunt u gedurende een periode van minimaal 30 dagen vanaf de datum van deze brief tot en met 10 september 2026 vóór 14.00 uur kosteloos uw aandelen laten terugkopen of omzetten. Na de Ingangsdatum blijft deze mogelijkheid voor u bestaan, aangezien het Overnemende Compartiment geen terugkoopcommissie in rekening brengt.

Fiscale status

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

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 prospectus en de Essentiële-informatiedocumenten van 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 met betrekking tot het Overnemende compartiment zullen niet worden gewijzigd als gevolg van de fusie.

De aandeelhouders van het Over te nemen compartiment worden verzocht het prospectus van het Overnemende compartiment „DNCA INVEST – ALPHA BONDS“ aandachtig te lezen. Dit 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

Er zal een auditverslag over de fusie worden opgesteld door de erkende bedrijfsrevisor van de BEVEK DNCA Invest en dit zal op verzoek kosteloos verkrijgbaar zijn bij DNCA Finance. 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 meer informatie kunt u contact opnemen met uw gebruikelijke adviseur.

Wij danken u voor uw vertrouwen.

Met vriendelijke groeten,

De Raad van Bestuur
NAGELMACKERS INSTITUTIONAL

Bijlage 1

Vergelijkingstabel van de belangrijkste kenmerken

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

Alle details zijn opgenomen in de prospectussen en de Essentiële-informatiedocumenten. De aandeelhouders van het Over te nemen compartiment worden verzocht de juridische documentatie van het Overnemende compartiment te raadplegen.

Fusie

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
Beleggingsdoelstelling en -strategie	➤ <u>Beleggingsdoelstelling:</u> Het compartiment biedt beleggers blootstelling aan de obligatiemarkt door te beleggen in schuldinstrumenten uitgegeven door overheden, instellingen die door overheden zijn gegarandeerd, internationale of supranationale organisaties of door bedrijven waarvan een overheid (minstens gedeeltelijk) aandeelhouder is. Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar een benchmark. Er bestaat geen enkele kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg noch voor dit compartiment, noch voor zijn aandeelhouders. ➤ <u>Beleggingsstrategie:</u> Categorieën van toegelaten activa: De activa van dit compartiment zullen voor 90% tot 100% worden belegd in schuldinstrumenten (obligaties en andere daarmee gelijk te stellen waardepapieren) die zijn uitgegeven door overheden, instellingen die door overheden zijn gegarandeerd, internationale of supranationale organisaties of door bedrijven waarvan een overheid (minstens gedeeltelijk) aandeelhouder is. Het resterende deel van de activa mag worden belegd in andere schuld- of geldmarktinstrumenten dan hierboven aangegeven, in afgeleide activa (converteerbare obligaties of obligaties met warrant, warrants, opties en termijnverrichtingen; deze lijst is niet limitatief) of in liquide middelen. Deze zijn voor minstens 90% uitgegeven in euro. De liquide middelen kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment.	➤ <u>Beleggingsdoelstelling:</u> Het compartiment streeft ernaar om, over de aanbevolen beleggingsduur van meer dan drie jaar, een rendement te behalen dat, na aftrek van alle kosten, hoger ligt dan dat van de⁴ index. Deze rendementsdoelstelling wordt nagestreefd in combinatie met een jaarlijkse volatiliteit van minder dan 5 % onder normale marktomstandigheden. Beleggers worden erop gewezen dat de beheerstijl discretionair is en rekening houdt met milieu-, sociale en governance-criteria (ESG). ➤ <u>Beleggingsstrategie:</u> Het beleggingsproces combineert verschillende strategieën, waaronder: – een directionele long/short-strategie die erop gericht is de portefeuilleprestaties te optimaliseren op basis van verwachtingen inzake rentevoeten en inflatie; – een rentecurvestrategie die erop gericht is te profiteren van schommelingen in de verschillen tussen lange- en korte rente; – een arbitragestrategie die erop gericht is de relatieve waarde van verschillende obligatieklassen te identificeren; – een kredietstrategie die is gebaseerd op het gebruik van door de particuliere sector uitgegeven obligaties. De gewijzigde duration van het compartiment blijft tussen -3 en +7, zonder enige beperking op de gewijzigde duration van de afzonderlijke

⁴ Elke aandelenklasse van het Overnemende compartiment is gekoppeld aan een eigen referentie-index. Voor meer informatie verwijzen wij u naar het prospectus van het Overnemende compartiment.

	De investeringen komen overeen met de regels voorzien in het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG. Het compartiment zal niet meer dan 10% van zijn activa in andere ICBE's of ICB's mogen beleggen. Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten: De obligaties en schuldinstrumenten waarin het compartiment belegt, hebben een minimale rating van 'investment grade' (zijnde een rating van BBB- of hoger volgens Standard & Poors of een equivalente rating van Moody's of Fitch) en kunnen zijn uitgegeven door alle soorten emittenten: overheden, plaatselijke openbare besturen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven; deze lijst is niet limitatief. De gemiddelde looptijd is minstens 12 maanden. De beheerder heeft desondanks de keuze hiervan af te wijken naargelang zijn inschatting van de toekomstige evolutie van de rentevoeten. Ecologische, sociale en bestuursaspecten (ESG) – Transparantie inzake duurzaamheid In het beleggingsbeleid van het compartiment wordt rekening gehouden met bepaalde criteria inzake milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur (ESG – Environment, Social, Governance). In overeenstemming met de toepassing van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende openbaarmakingen met betrekking tot duurzaamheid in de financiële dienstensector, voldoet het compartiment aan de transparantievereisten voortvloeiend uit artikel 8 van de SFDR. Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar hanteert geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van de Verordening SFDR 2019/2088. Bovendien is het compartiment niet van plan te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR 2019/2088 en dus niet in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Verordening 2020/852 ('de Taxonomieverordening'). <i>Bindende elementen</i> 1) Het compartiment belegt ten minste 90% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken die het	effecten van het compartiment. Bovendien wordt het compartiment, in overeenstemming met de hierboven beschreven beheerstijl, beheerd volgens verantwoorde en duurzame principes. Het compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR-verordening. In het kader van het bevorderen van deze kenmerken zal het compartiment met name rekening houden met de volgende ESG-aspecten voor openbare emittenten: - Milieu: koolstofintensiteit en verdeling van het energieverbruik. - Sociaal: naleving van internationale normen (kinderarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwassen van geld, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid en foltering). - Bestuur: ondertekenaar van het Akkoord van Parijs, ondertekenaar van het VN-Verdrag inzake biologische diversiteit, beleid om uit steenkool te stappen, verdrag inzake de non-proliferatie van kernwapens. - Beoordeling en dekking van het wereldwijde ESG-risico. Voor beleggingen in openbare emittenten wordt deze activaklasse onderworpen aan een extra-financiële analyse in vier dimensies, bestaande uit: - Analyse van ESG-risico's, - Schending van internationale normen, - Verbintenis ten aanzien van internationale verdragen, - Klimaatprofiel. De ESG-risicoanalyse is gebaseerd op vier pijlers, die worden beoordeeld op een schaal van 0 tot 10: - Bestuur: deze pijler onderzoekt de rechtsstaat en de eerbiediging van vrijheden, de kwaliteit en transparantie van instellingen en het regelgevingskader, de militaire status en defensie, en de democratie. - Milieu: deze pijler onderzoekt landbouw, klimaatverandering, energie, afvalbeheer en recycling. - Maatschappij: deze pijler onderzoekt onderwijs en opleiding, werkgelegenheid en gezondheid. - Maatschappij: levensomstandigheden, vrijheid en eerbiediging van de grondrechten, ongelijkheden. Overtreding van internationale normen is een binaire methode om de overtreding te kwalificeren als: kindarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwassen van geld, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid
--	--	---

	compartiment promoot. Beleggingen met ecologische en/of sociale kenmerken zijn beleggingen waarop het interne ESG-selectieproces is toegepast (zoals hieronder beschreven). 2) Alle beleggingen moeten voldoen aan het Uitsluitingsbeleid van Bank Nagelmackers (uitsluitingen voor heel het bedrijf en uitsluitingen in duurzame strategieën). Uitgesloten zijn contanten, derivaten, ETF's, en ICB's die niet door Bank Nagelmackers worden beheerd. Meer informatie is beschikbaar op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf). 3) Uitsluiting van ten minste 20% van het door de beheerder bepaalde beleggingsuniversum van dit compartiment door negatieve screenings op basis van controversiële activiteiten en normen en/of op basis van lage ESG-scores (uitsluiting van de zwakste 3 ESG-scorecategorieën, zijnde de scores 8 tot 10). 4) De emittenten waarin wordt belegd, volgen praktijken op het gebied van goed bestuur. Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken door middel van een intern ESG-selectieproces dat de volgende elementen omvat: A. <i>Negatieve screenings voor bedrijven op basis van controversiële activiteiten</i> Uitsluiting van waarden die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zijn essentieel om ervoor te zorgen dat investeringen niet worden blootgesteld aan controversiële activiteiten die als onethisch of niet-duurzaam kunnen worden beschouwd. Effecten van bedrijven die binnen hun zakelijke activiteiten betrokken zijn bij een reeks controversiële activiteiten, worden uitgesloten van de mogelijkheid om opgenomen te worden in het compartiment. Dit wordt nagegaan op basis van data van externe dataleveranciers. De uitsluitingscriteria op basis van controversiële activiteiten worden gedetailleerd beschreven in het Uitsluitingsbeleid van Bank Nagelmackers op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf).	en praktijken van foltering. Internationale verdragen hanteren een binaire methode om de betrokkenheid te bepalen voor: de SDG's (duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties), het Kyoto-protocol, het Akkoord van Parijs, het VN-Verdrag inzake biologische diversiteit, de uitstap uit steenkool, de elektriciteitscapaciteit van steenkool, het non-proliferatieverdrag inzake kernwapens en de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme. Het klimaatprofiel is een combinatie van energiemix, evolutie van de energiemix, koolstofintensiteit en primaire energiereserve. Het initiële beleggingsuniversum bestaat uit staatsobligaties uitgegeven door landen van de Verenigde Naties die de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN integreren. Dit universum omvat ook bedrijfsobligaties en gelijkgestelde effecten van emittenten met statutaire zetel in OESO-landen met een rating van minstens B- door Standard & Poor's of die door de beheermaatschappij als gelijkwaardig worden beschouwd op basis van gelijkaardige kredietcriteria, en supranationale agentschappen. De SRI-benadering wordt toegepast op de emittenten die uit het initiële beleggingsuniversum zijn geselecteerd. Uit dit initiële beleggingsuniversum worden emittenten uitgesloten die op basis van de interne benadering het voorwerp uitmaken van controverses of die ernstig in strijd handelen met de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (bijvoorbeeld op het gebied van mensenrechten of corruptiebestrijding). Bovendien wordt een strikt beleid inzake de uitsluiting van controversiële wapens en sectorale uitsluiting toegepast, dat beschikbaar is op de website van de beheermaatschappij (https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri). In dit kader wordt in het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende selectie van aandelen en obligaties rekening gehouden met een interne rating die zowel is gebaseerd op maatschappelijk verantwoord ondernemen, op basis van een extra-financiële analyse, als op een eigen ratingmodel (ABA, Above & Beyond Analysis) dat intern door de beheermaatschappij is ontwikkeld. Dit model is opgebouwd rond de volgende pijlers, die hieronder nader worden toegelicht: (i) maatschappelijk verantwoord ondernemen, (ii) controverses en (iii) dialoog en betrokkenheid bij de emittenten. Het risico bestaat dat de modellen die voor deze beleggingsbeslissingen worden gebruikt, niet de taken uitvoeren waarvoor ze zijn ontworpen. Het gebruik van de eigen tool
--	--	--

B. Screenings op basis van normen Uitsluiting van soevereine emittenten die systematisch corrupt zijn en/of fundamentele sociale en politieke rechten veronachtzamen en/of onderworpen zijn aan sancties van de VN-Veiligheidsraad. Uitsluiting van waarden waarvan door een bevoegde instantie wordt vastgesteld dat ze herhaaldelijk één of meerdere van de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden en geen maatregelen treffen om de overtreding recht te zetten, worden uitgesloten voor investering. De screening op basis van normen wordt nagegaan op basis van data van externe dataleveranciers. De uitsluitingscriteria op basis van internationale normen worden gedetailleerd beschreven in het Uitsluitingsbeleid van Bank Nagelmackers op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf). C. Best-in-class-benadering Na uitsluiting van overheden (en bedrijven) op basis van normen (en controversiële activiteiten), worden ESG-criteria geïntegreerd in het beleggingsproces op basis van een intern ESG-scoringsmodel voor emittenten. De analyse van de ESG-prestaties omvat de beoordeling, met behulp van data van externe dataleveranciers, van niet-financiële criteria op vlak van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur op het niveau van de waarden waarin het compartiment belegt. Voor de beoordeling van de landen (en bedrijven) wordt gebruik gemaakt van interne kwantitatieve ESG-scores aan de hand van ESG-indicatoren van derde partijen die niet-financiële criteria afmeten. Hiervoor worden eigen interne E-, S- en G-scores berekend op basis van een combinatie van Principal Adverse Impact (PAI) indicatoren en E-, S- en G-scores van de externe dataleveranciers. Bij de beoordeling van landen worden tevens de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's) meegenomen in de ESG-score. Vervolgens worden de eigen interne ESG-scores berekend op basis van een combinatie van de eigen interne E-, S-, en G-scores. ESG-scores worden bepaald op een schaal van 1 (beste score) tot 10 (slechtste scores). Aangezien de materialiteit van de verschillende ESG-criteria kan	vertrouwt op de ervaring, relaties en expertise van de Beheermaatschappij, volgens de 'best in universe'-methode. Er kan een sectorale oriëntatie zijn. Het compartiment integreert ook ESG-criteria in zijn directe beleggingen, met name bij het afbakenen van het beleggingsuniversum en in de rapportage voor alle ondernemingen. Maatschappelijk verantwoord ondernemen is een nuttige informatiebron om te anticiperen op bedrijfsrisico's, met name wat betreft de interacties van bedrijven met hun belanghebbenden: werknemers, toeleveringsketens, klanten, lokale gemeenschappen en aandeelhouders, ongeacht de sector waarin zij actief zijn. De analyse van het maatschappelijk verantwoord ondernemen is onderverdeeld in vier aspecten: verantwoordelijkheid van de aandeelhouders (raad van bestuur en algemeen management, boekhoudpraktijken en financiële risico's, enz.), milieuverantwoordelijkheid (milieuoetafdruk van de productieketen en de levenscyclus van producten of verantwoorde inkoop, energie- en waterverbruik, CO₂-uitstoot van de onderneming 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, salarissen, 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 wordt gecombineerd, resulteert in een score op een schaal van 10. Daarnaast wordt het toezicht op het niveau van de controversie rechtstreeks in aanmerking genomen bij de rating inzake maatschappelijk verantwoord ondernemen en dit kan die rating beïnvloeden. De analyse en de interne beoordeling zijn gebaseerd op feitelijke gegevens die door de ondernemingen worden gepubliceerd – die onvolledig of onnauwkeurig kunnen zijn – en op een voortdurende dialoog met de leidinggevendenden van de ondernemingen. Meer informatie over het eigen beoordelingsmodel is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij (https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri). Het resultaat van de SRI-benadering is bindend voor de beheermaatschappij.
--	---

	verschillen naargelang de ontwikkelingsgraad van een land, (de sector, bedrijfsactiviteit of grootte van een onderneming), zal dat ook tot uiting komen in het ESG-scoremodel en de algemene beoordeling van landen (en bedrijven). De ESG-scores worden op kwartaalbasis geüpdatet. Bedrijven en landen worden vervolgens binnen hun referentiegroep (op basis van regio, sector en marktkapitalisatie voor bedrijven en ontwikkelde versus groei landen voor landen) gerangschikt (in percentielen) op basis van het interne ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers. De gewichten voor de eigen E-, S- en G-scores kunnen variëren naarmate de Beheerder deze elementen meer of minder doorslaggevend inschat voor het sectorsegment waartoe het bedrijf behoort. Eens de eigen interne ESG-scores (lopend van 1 tot 10) berekend zijn, worden de aandelen gerangschikt op basis van hun ESG-score. Bedrijven en landen met de zwakste ESG-scores per referentiegroep worden uitgesloten (uitsluiting van de zwakste 3 ESG-scorecategorieën, zijnde de scores 8 tot 10). De hierboven vermelde investeringsrestricties en selectiecriteria inzake de duurzame beleggingsbenadering van het compartiment zijn onderworpen aan een constante evaluatie en controle door de Beheerder. Op kwartaalbasis wordt gecontroleerd of de beleggingen opgenomen in het compartiment de vermelde investeringsrestricties en selectiecriteria niet overtreden. Indien bij deze controle wordt vastgesteld dat een bepaalde belegging in overtreding is, dient deze binnen een termijn van drie maanden te worden verwijderd uit het compartiment. Ecologisch, sociaal en/of duurzaam gelabelde obligaties worden aanschouwd als voldoen aan ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot, ongeacht de ESG-score van de emittent. Door toepassing van de hierboven beschreven duurzame beleggingsstrategie belegt het compartiment ten minste 90% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot en verbindt het zich ertoe ten minste 20% van het door de beheerder bepaalde beleggingsuniversum van dit compartiment te reduceren door negatieve screenings op basis van controversiële activiteiten en normen en/of op basis van lage ESG-scores.	Het compartiment zal een extra-financiële analyse uitvoeren van ten minste 90 % van zijn effecten, met uitzondering van liquide middelen, kasequivalenten, derivaten en geldmarktfondsen, en zal daarbij 20 % van de emittenten met de laagste rating uit zijn beleggingsuniversum uitsluiten. De selectie van effecten is gebaseerd op de selectie van het beleggingsuniversum, waarbij een financiële en extra-financiële benadering worden gecombineerd, met name door emittenten uit te sluiten die een hoog risicoprofiel vertonen op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen of de landenrating (met name een score lager dan 2/10 in de eigen ESG-tool). Meer informatie over de milieu- of sociale kenmerken die door het compartiment worden bevorderd, is te vinden in de precontractuele informatie over financiële producten zoals bedoeld in artikel 8 van de SFDR-verordening, die in de bijlage bij het compartiment is opgenomen en die integraal deel uitmaakt van het prospectus. <i>Beschrijving van de activaklassen en financiële contracten:</i> Het compartiment zal op geen enkel moment meer dan 25 % van zijn totale vermogen beleggen in obligaties, in welke valuta dan ook, die zijn uitgegeven door emittenten die geen lid zijn van de OESO. Het compartiment belegt hoofdzakelijk in vastrentende, variabel rentende of inflatiegeïndexeerde schuldinstrumenten en in verhandelbare schuldinstrumenten binnen de volgende grenzen voor de specifieke obligatietypes: – Converteerbare of omwisselbare obligaties: tot 100 % van zijn totale vermogen; – Obligaties die bij wanbetaling in aandelen kunnen worden omgezet (Coco-obligaties): maximaal 20 % van het totale vermogen. Als gevolg van beleggingen in converteerbare obligaties, synthetische converteerbare obligaties en in beursgenoteerde afgeleide instrumenten op aandelen- of aandelenindices, kunnen de aandelen van het compartiment blootgesteld zijn aan de aandelenmarkt, maar deze blootstelling – rekening houdend met de gevoeligheid van de prijs van converteerbare obligaties voor veranderingen in de aandelenmarkt – zal beperkt zijn tot maximaal 10% van de totale activa van het compartiment. Het compartiment belegt uitsluitend in effecten met een minimale rating van B- toegekend door Standard & Poor's of die door de Beheermaatschappij op basis van vergelijkbare
--	---	--

Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot, is terug te vinden in de precontractuele informatie (Annex II SFDR precontractuele informatieverschaffing voor artikel 8 producten) van het compartiment in bijlage. Belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren Bij de selectie van beleggingsinstrumenten wordt rekening gehouden met belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren door een combinatie van negatieve screening op basis van controversiële activiteiten en normen, en een best-in-class benadering op basis van een intern ESG-scoringsmodel voor emittenten en ICB's. Meer informatie over de wijze waarop het compartiment rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, is gedetailleerd beschreven in de precontractuele informatie van het compartiment in bijlage. De periodieke rapportering zal beschikbaar worden gesteld in het jaarverslag van de Bevek. Benchmark Het compartiment gebruikt de volgende index als benchmark: Bloomberg Euro-Aggregate Treasury Total Return Index (LEATTREU). De Bloomberg Euro-Aggregate Treasury Total Return Index meet de prestaties van vastrentende, 'investment grade' (minimale rating van BBB-/Baa3) overheidsobligaties van de landen uit de eurozone, uitgedrukt in euro. De prestatie van deze index wordt berekend met herbelegging van de brutodividenden ('Total Return'). Bloomberg Index Services Limited (BISL) is de aanbieder en beheerder van de benchmark. BISL is ingeschreven in het register van de ESMA (European Securities and Markets Authority). Uitgebreide informatie over de benchmark index, met inbegrip van alle selectiecriteria en componenten, is beschikbaar op de desbetreffende website van Bloomberg (www.bloombergindices.com). In tegenstelling tot het compartiment, houdt de benchmark van het compartiment geen rekening met bepaalde criteria inzake milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG – Environment, Social, Governance). De samenstelling van het compartiment kan significant afwijken van de benchmark. Beleggingen buiten de benchmark zijn toegestaan, deze benchmark vormt dus geen restrictieve	kredietcriteria op het moment van aankoop als gelijkwaardig worden beschouwd. Wanneer de emittent geen rating heeft, moet aan de ratingvoorwaarde worden voldaan op het niveau van de geselecteerde emissie. Indien een obligatie wordt verlaagd naar een notatie onder B-, zal het betreffende activum niet worden verkocht, tenzij de beheermaatschappij van mening is dat dit in het belang van de aandeelhouders is. Deze gedegradeerde obligaties mogen echter niet meer dan 10 % van het totale vermogen van het compartiment uitmaken. 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 overeenkomstig artikel 41, lid 1, van de Wet als andere ICB's worden aangemerkt, mag niet meer dan 10 % van zijn nettovermogen bedragen. Het compartiment kan beleggen in effecten die in elke willekeurige valuta zijn uitgedrukt. De blootstelling aan andere valuta's dan de referentievaluta kan echter ten opzichte van de referentievaluta worden afgedekt om de valutarisico's te beperken. Meer bepaald kunnen hiervoor termijncontracten en valutatermijncontracten worden gebruikt. Het valutarisico mag niet meer dan 40 % van het totale vermogen van het compartiment bedragen. Het compartiment mag niet beleggen in door hypotheek gedekte effecten (MBS) of door vermogen gedekte effecten (ABS). Het compartiment zal gebruikmaken van alle soorten in aanmerking komende derivaten die worden verhandeld op gereguleerde markten of OTC-markten, wanneer deze contracten beter aansluiten bij de beheerdoelstelling of lagere transactiekosten met zich meebrengen. Deze instrumenten kunnen onder meer bestaan uit, maar zijn niet beperkt tot: termijncontracten, opties, swaps, CDS'en op indices en CDS'en. Elk derivaat beantwoordt aan een specifieke strategie van afdekking, arbitrage, relatieve waarde of blootstelling, met als doel: – de gehele portefeuille of bepaalde categorieën activa daarin af te dekken tegen risico's in verband met aandelen, rentetarieven en/of wisselkoersen; – specifieke activa synthetisch te repliceren (bijvoorbeeld de aankoop van een inflatiegeïndexeerde obligatie in ruil voor een vastrentende obligatie); – de blootstelling van het compartiment aan rente- en wisselkoersrisico's op de markt te vergroten.
--	--

afbakening van het beleggingsuniversum. Het compartiment wordt actief beheerd en heeft aldus niet als doel alle bestanddelen van de index te repliceren, noch met dezelfde wegingen, noch de prestaties van de benchmark na te bootsen. De benchmark wordt louter gebruikt voor de vergelijking van de prestaties.

De benchmark wordt niet gebruikt voor het promoten van de E/S kenmerken die het compartiment promoot.

De Bevek heeft maatregelen genomen wanneer de benchmark een belangrijke aanpassing kent of bij stopzetting van de benchmark. Deze maatregelen geven een overzicht van de huidige van toepassing zijnde benchmark, wat het alternatief is, welke benchmark kan worden gekozen en welke motivatie hiervoor is bepaald. Tot slot wordt tevens aangegeven welke alternatieve oplossing van toepassing is wanneer MSCI stopt met het aanbieden van indexen of niet langer zou voldoen aan de toepasselijke wetgeving en hierdoor niet langer kan voldoen als aanbieder en beheerder. Een aanpassing van de benchmark zal steeds, conform de vigerende wetgeving, worden kenbaar gemaakt. De volledige procedure is, op schriftelijk verzoek gericht aan Nagelmackers, gratis beschikbaar.

Beschrijving van de algemene strategie om het wisselrisico te dekken:

Het compartiment kan (een deel van) zijn vermogen beleggen in financiële instrumenten die luiden in andere valuta's dan de euro. In dat geval kan de waarde van de beleggingen ook worden beïnvloed door schommelingen in de wisselkoersen van de valuta's waarin de beleggingen luiden. Alle niet in euro luidende posities worden echter zo goed mogelijk afgedekt naar euro.

Toegelaten derivatentransacties:

Daarnaast kan tevens gebruik gemaakt worden van derivaten binnen de door de Raad van Bestuur vastgelegde beperkingen en met naleving van de in de wet voorziene bepalingen en de van kracht zijnde regelgeving. Derivaten kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment. Bij de selectie van de tegenpartijen voor de derivaten wordt er geen rekening gehouden of deze een maatschappelijk verantwoord karakter hebben of niet. **Derivatentransacties dienen slechts ter afdekking van risico's. Het gebruik van derivaten heeft dus geen effect op**

	het risicoprofiel van het compartiment. Uitlenen van financiële instrumenten Het compartiment behoudt zich het recht voor om financiële instrumenten uit te lenen. In dergelijk geval zal het prospectus aangepast worden.	
--	---	--

	Over te nemen compartiment	Overnemend compartiment
Transparantievereiste onder SFDR	Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR-verordening.	Het compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR-verordening.
Status krachtens Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad tot vaststelling van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen.	Raadpleeg de precontractuele informatiebijlage van het Over te nemen compartiment 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.	Raadpleeg de bijlage met precontractuele informatie van het Overnemende compartiment voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, of Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852, die in het prospectus kunnen worden geraadpleegd.
Synthetische risico-indicator (SRI)	Categorie 3 op een schaal van 1 tot 7, wat overeenkomt met een risicocategorie tussen laag en gemiddeld.	Categorie 2 op een schaal van 1 tot 7, wat overeenkomt met een lage risicocategorie.
Frans SRI-label	Nee	Nee
Risicoprofiel	Het risicoprofiel van het Compartiment is geschikt voor een beleggingshorizon van 3 tot 5 jaar. De risico's waaraan de belegger via het Compartiment wordt blootgesteld, zijn de volgende: - Renterisico, - Kredietrisico, - Liquiditeitsrisico - Inflatierisico	Het risicoprofiel van het compartiment is geschikt voor een beleggingshorizon van meer dan drie jaar. De risico's waaraan de belegger via het compartiment wordt blootgesteld, zijn de volgende: – Risico op kapitaalverlies; – Renterisico; – Risico verbonden aan discretionair beheer; – Kredietrisico; – Inflatierisico; – Tegenpartijrisico; – Risico verbonden aan beleggingen in speculatieve obligaties; – Risico verbonden aan beleggingen in derivaten en in instrumenten waarin derivaten zijn verwerkt; – Risico verbonden aan converteerbare effecten; – Risico verbonden aan beleggingen in voorwaardelijk converteerbare obligaties; – Valutarisico; – Liquiditeitsrisico; – Hoog volatiliteitsrisico; – Aandelenrisico; – ESG-risico; – Duurzaamheidsrisico.

Profiel van de typische belegger	Dit compartiment is bedoeld voor een belegger met een defensief profiel die op middellange termijn (tussen 3 en 5 jaar) wil beleggen. De beoordeling van het risicoprofiel van de typische belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Vermogensbeheerders, die kan worden geraadpleegd op de website www.beama.be.	Het compartiment richt zich voornamelijk tot beleggers die hun obligatiebeleggingen willen diversifiëren. Het redelijke bedrag dat in dit compartiment kan worden belegd, hangt af van de persoonlijke financiële situatie van de belegger. Om dit te bepalen, moet de belegger rekening houden met zijn persoonlijk vermogen en zijn huidige behoeften, maar ook met zijn risicobereidheid of zijn wens om de voorkeur te geven aan een voorzichtige belegging. Het wordt de belegger ook ten zeerste aanbevolen om zijn beleggingen te diversifiëren, zodat hij niet uitsluitend wordt blootgesteld aan de risico's van dit compartiment.
Fondscategorie	Obligatie	Obligatiefonds met absoluut rendement
Valuta van het fonds	EUR	EUR
Startdatum	23 oktober 1992	14 december 2017
Sluitingsuur en afwikkelingsperiodes voor inschrijvingen en terugkopen	*J = sluitingsdatum van de periode voor het ontvangen van orders en tevens de datum waarop de netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd: 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 genoemde distributeurs. Wat de overige distributeurs betreft, wordt de belegger verzocht bij hen te informeren naar de sluitingstijd voor het ontvangen van orders die zij hanteren. * 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. * D+1 bankwerkdag in Brussel = berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde * D+2 Belgische bankwerkdagen in Brussel = publicatiedatum van de netto-inventariswaarde * D+3 Belgische bankwerkdagen in Brussel = valutadatum van inschrijvingen en terugbetalingen.	Tenzij anders vermeld voor een compartiment in de bijlage bij het prospectus, kunnen inschrijvingen op elk compartiment op elke werkdag worden verricht. Verzoeken tot inschrijving worden normaal gesproken verwerkt op de werkdag volgend op de betreffende waarderingsdag, op voorwaarde dat het verzoek 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.
Risicobeheermethode	Verplichting	De totale blootstelling van het compartiment wordt gemeten en beheerst volgens de Value-at-Risk-methode (VaR) in absolute waarde.

	Over te nemen compartiment	Opgenomen compartiment
Inschrijvingsprovisie	Voor alle categorieën: maximaal 3,00 % van de netto-inventariswaarde	Voor alle categorieën: maximaal 2,00 % van de netto-inventariswaarde
Beheerkosten per aandelenklasse	R (C): tot 0,45 % per jaar Ic (C) EUR: tot 0,25% per jaar N EUR: tot 0,00 % per jaar P (C) EUR: tot 0,35 % per jaar S EUR: tot 0,15 % per jaar R (D) EUR: tot 0,45 % per jaar	N EUR: tot 0,80% per jaar I EUR: tot 0,60% per jaar N3C EUR: tot 0,60% per jaar ND EUR: tot 0,80% per jaar
Prestatievergoedingen	Geen	I EUR, N EUR, ND EUR, N3C EUR 20% van het positieve rendement, na aftrek van alle kosten, boven de ⁵ index met High Water Mark. De High Water Mark komt overeen met de netto-inventariswaarde per aandeel op de laatste waarderingsdag van elke prestatieperiode waarvoor een prestatievergoeding is betaald, of, bij gebrek daaraan, met de initiële uitgifteprijs per aandeel voor niet-gelanceerde aandelenklassen.
Overeenstemming tussen de bestaande en de nieuwe aandelenklassen	R (C) EUR (BE0137845088)	N EUR (LU1694789709)
	Ic (C) EUR (BE6285673735)	I EUR (LU1694789378)
	N EUR (BE6285674741)	I EUR (LU1694789378)
	P (C) EUR (BE6344651755)	N3C EUR (LU3304391900)
	S EUR (BE6344652761)	N3C EUR (LU3304391900)
	R (D) EUR (BE6289609321)	ND EUR (LU1744459667)

⁵ Elke aandelenklasse van het Overnemende compartiment is gekoppeld aan een eigen referentie-index. Voor meer informatie verwijzen wij u naar het prospectus van het Overnemende compartiment.

Bijlage 2

Oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders van het Over te nemen compartiment