

NAGELMACKERS
Openbare BEVEK naar Belgisch recht
Havenlaan 86C, bus 320,
1000 Brussel,
Register van rechtspersonen van Brussel
0449-575-796
(de „Vennootschap”)

27 juli 2026

KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS VAN „NAGELMACKERS – EURO CORPORATE BONDS”

Fusie van het compartiment „NAGELMACKERS – EURO CORPORATE BONDS” met het compartiment „DNCA INVEST – CREDIT CONVICTION”

Geachte aandeelhouder,

U bent aandeelhouder van het compartiment „**NAGELMACKERS – EURO CORPORATE BONDS**”. 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 EURO CORPORATE BONDS” van de BEVEK naar Belgisch recht „NAGELMACKERS” voor te stellen de grensoverschrijdende fusie goed te keuren die op 4 september 2026 (de „Ingangsdatum”) zal plaatsvinden. Deze fusie zal gebeuren door de overname van dit compartiment, (de „**Over te nemen compartiment**”) door het compartiment „**DNCA INVEST – CREDIT CONVICTION**” van de naar Luxemburgs recht opgerichte BEVEK **DNCA INVEST**, (de „**Overnemende compartiment**”), samen met de Over te nemen compartiment, de „**ICBE’s**”). Deze verrichting (de „**fusie**”) zal ter goedkeuring worden voorgelegd op een buitengewone algemene vergadering die op 2 september 2026 zal plaatsvinden.

Achtergrond en redenen voor de fusie

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

De beleggingsstrategie van de Over te nemen compartiment is voornamelijk gebaseerd op beleggingen in bedrijfsobligaties die overwegend in euro’s zijn uitgedrukt, terwijl de Overnemende compartiment een actiever beheer van het rente- en kredietrisico hanteert. Beide ICBE’s integreren milieu-, sociale en governance-criteria (ESG) en bevorderen milieu- en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR-verordening. Een vergelijking van de belangrijkste kenmerken van de ICBE’s is opgenomen in de bijlage van 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 compartiment en de Overnemende compartiment:

Over te nemen compartiment				Overnemende compartiment			
Aandelenklasse (EUR)	ISIN	BHK	LK ^[1]	Aandelenklasse (EUR)	ISIN	BHK	LK ^[1]
Basisklasse (kapitalisatie)	BE6325801437	0,6%	0,9%	N (kapitalisatie)	LU1234712617	0,7%	0,92%
P (kapitalisatie)	BE6325802443	0,4%	0,7%	N3C (kapitalisatie)	LU3304389599	0,7%	0,72%
IC (kapitalisatie)	BE6325803458	0,3%	0,6%	I (kapitalisatie)	LU0284393773	0,5%	0,54%
N (kapitalisatie)	BE6325804464	0%	0,2%	I (kapitalisatie)	LU0284393773	0,5%	0,54%
S-Ic (kapitalisatie)	BE6349839256	0,2%	0,5%	I (kapitalisatie)	LU0284393773	0,5%	0,54%
Basisklasse (distributie)	BE6325805479	0,6%	0,9%	ND (distributie)	LU3293861806	0,9%	0,92%
P (distributie)	BE6325806485	0,4%	0,7%	N3D (distributie)	LU3293861988	0,7%	0,72%

In het kader van de fusie zullen er verschillende belangrijke wijzigingen plaatsvinden. Zo zullen de aandeelhouders van de Over te nemen compartiment, die momenteel wordt beheerd door ONE Fund Management S.A., van rechtswege aandeelhouders worden van de Overnemende compartiment, die wordt beheerd door DNCA Finance. Ook het toepasselijke recht zal wijzigen, van Belgische recht naar Luxemburgse recht. De SFDR-classificatie blijft daarentegen ongewijzigd voor beide compartimenten: artikel 8, dat betrekking heeft op producten die milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen. Verder zijn de aandelen van de Overnemende compartiment onderworpen aan een prestatievergoeding van 20 % van de positieve prestatie, netto van alle kosten, boven de Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index met High Water Mark, terwijl er voor de Over te nemen compartiment geen prestatievergoeding bestaat. Voor de berekening van de prestatievergoeding van de Overnemende compartiment zullen de aandeelhouders van de 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 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 compartiment en de Overnemende compartiment (inclusief wijzigingen in de aandelenklassen) is opgenomen in bijlage 1.

^[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 nemen compartiment en per 16 april 2026 voor de Overnemende compartiment.

Sluitingsuur en afwikkelingstermijnen voor inschrijvingen en terugkoop

Het uiterste tijdstip voor de ontvangst van orders wordt gewijzigd. Voor de Over te nemen compartiment moeten orders uiterlijk om 14.00 uur (Brusselse tijd) op de handelsdag worden ontvangen. Voor de 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 Luxembourg, de administratief agent, domicilieagent, hoofdbetalagent, 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 compartiment. 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 compartiment 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 compartiment.

Gelet de omvang van het beheerd vermogen van de Over te nemen compartiment en aangezien haar activa in aanmerking komen voor en verenigbaar zijn met de beleggingsstrategie van de Overnemende compartiment, wordt niet verwacht dat activa van de Over te nemen compartiment 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 compartiment overgedragen aan de Overnemende compartiment.

Voor elke aandelenklasse die u in de Over te nemen compartiment aanhoudt, ontvangt u in de Overnemende compartiment 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 compartiment en de netto-inventariswaarde van de betreffende aandelenklasse van de Overnemende compartiment op de ingangsdatum. Hoewel de totale waarde van uw belegging ongewijzigd blijft, kan het aantal aandelen dat u in de Overnemende compartiment ontvangt verschillen van het aantal aandelen dat u voordien in de Over te nemen compartiment aanhield. Aandeelhouders van de Over te nemen compartiment die tegen de fusie hebben gestemd of niet hebben gestemd, worden eveneens aandeelhouders van de Overnemende compartiment.

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

De Over te nemen compartiment houdt op te bestaan vanaf de ingangsdatum, zijnde 4 september 2026.

De eerste handelsdag voor uw aandelen in de Overnemende compartiment is 7 september 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 31 augustus 2026 om 14.00 uur tot en met 4 september 2026, de datum waarop de fusie plaatsvindt, niet meer inschrijven op nieuwe aandelen, noch de terugkoop of omzetting van uw aandelen aanvragen. Aangezien de Over te nemen compartiment dagelijks wordt gewaardeerd, zal de laatste netto-inventariswaarde waartegen inschrijvingen of terugkopen vóór de fusie kunnen worden uitgevoerd, die van 31 augustus 2026 zijn, berekend op 1 september 2026.

Indien u niet akkoord gaat met deze wijzigingen, kunt u gedurende een periode van minimaal 30 dagen vanaf de datum van deze brief en tot en met 27 augustus 2026 vóór 14.00 uur kosteloos uw aandelen laten terugkopen of omzetten. Na de Ingangsdatum blijft deze mogelijkheid eveneens bestaan, aangezien de Overnemende compartiment 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 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 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 van de Overnemende compartiment zullen niet worden gewijzigd als gevolg van de fusie.

De aandeelhouders van de Over te nemen compartiment worden verzocht het prospectus van de Overnemende compartiment DNCA INVEST – CREDIT CONVICTION 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 compartiment en de Overnemende compartiment.

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

Fusie

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
Beleggingsdoelstelling en -strategie	➤ <u>Beleggingsdoelstelling:</u> Het compartiment NAGELMACKERS EURO CORPORATE BONDS stelt zich tot doel de waarde van zijn activa op de middellange termijn te verhogen door te beleggen in bedrijfsobligaties uitgegeven door financiële instellingen en bedrijven die een beleid voeren van duurzame ontwikkeling of maatschappelijk verantwoord ondernemen. ➤ <u>Beleggingsstrategie:</u> <u>Categorieën van toegelaten activa:</u> De activa van dit compartiment zullen voor minstens 70% worden belegd in schuldinstrumenten (obligaties en andere daarmee gelijk te stellen waardepapieren) die zijn uitgegeven door bedrijven. Deze zijn voor minstens 80% uitgegeven in euro. Het resterende deel van de activa mag worden belegd in andere schuldinstrumenten of geldmarktinstrumenten dan hierboven aangegeven, of in liquide middelen.	➤ <u>Beleggingsdoelstelling:</u> De beleggingsdoelstelling van het compartiment is het maximaliseren van het totale rendement door inkomsten en kapitaalgroei te combineren via beleggingen in vastrentende effecten. Het compartiment streeft ernaar om tijdens de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de Bloomberg Euro-Aggregate Corporate-index (Bloomberg-code: LECPTREU Index). Beleggers worden erop gewezen dat de beheerstijl discretionair is en rekening houdt met milieu, sociale en governance-criteria (ESG). ➤ <u>Beleggingsstrategie:</u> Het compartiment streeft ernaar het totale rendement te maximaliseren en elk jaar voor elk aandeel beter te presteren dan de referentie-index, na aftrek van kosten, door dynamische strategieën op het gebied van duration en blootstelling aan kredietrisico te combineren: - De gemiddelde gewijzigde looptijd van het compartiment zal naar verwachting actief worden

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
	De liquiditeiten kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het 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. <u>Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten:</u> De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment zal voor minstens 70% beleggen in obligaties en schuldbewijzen uitgegeven door bedrijven. De emittenten van vastrentende of niet-vastrentende waarden worden voornamelijk van goede kwaliteit geacht ('investment grade'). Dergelijke 'investment grade' obligaties zijn uitgegeven door emittenten met een specifieke rating op basis van marktafspraken. Deze rating reikt van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poor's of vergelijkbare ratings van andere kredietbeoordelaars. Daartegenover staan de 'non-investment grade' obligaties, of zogeheten speculatieve of 'high yield' (hoogrentende) obligaties genoemd. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor's, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating geeft een indicatie van het wanbetalingsrisico (het risico dat de coupon niet wordt uitbetaald en/of dat de hoofdsom niet wordt terugbetaald). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico. De gemiddelde kredietkwaliteit van het compartiment dient beter of gelijk te zijn aan BBB (of daarmee gelijkgesteld). De Beheerder mag ook obligaties opnemen zonder specifieke rating, maar voor dewelke een interne rating is toegekend door de Beheerder. De interne rating wordt op periodieke basis herbekeken zoals het geval is voor elk ander schuldbewijs met een specifieke rating. De Beheerder kan de duratie, het gewogen gemiddelde van de looptijden van de vastrentende waarden, van het compartiment doen schommelen binnen een	beheerd binnen een bandbreedte van -2 tot 7 jaar, zonder limiet voor een individueel effect. - Het compartiment zal voornamelijk belegd zijn in bedrijfs- en staatsobligaties met een 'Investment Grade'-kwaliteit, die hoofdzakelijk in euro's zijn uitgedrukt. Meer bepaald moet het deel van de directe beleggingen van het compartiment een gemiddelde rating in de categorie 'Investment Grade' hebben (gewogen gemiddelde rating van de beoordeelde instrumenten). Wanneer de emissie niet is beoordeeld, moet de emittent aan de ratingvoorwaarde voldoen. Indien een 'Investment Grade'-obligatie wordt gedegradeerd naar 'Sub-Investment Grade', zal het betreffende activum niet worden verkocht, tenzij de beheermaatschappij van mening is dat dit in het belang van de aandeelhouders is. Deze blootstelling wordt discretionair beheerd, zonder enige beperking wat betreft diversificatie per land, sector en emittent. De fondsbeheerder zal ook op zoek gaan naar extra rendementen die worden geboden door risicovolle schuldbewijzen, met name op de speculatieve markt. De selectie van schuldbewijzen is niet uitsluitend en automatisch gebaseerd op hun gepubliceerde kredietratings, maar ook op een interne analyse van het kredietrisico of het marktrisico. De beslissing om effecten te kopen of te verkopen is tevens gebaseerd op andere analysecriteria van de fondsbeheerder. Het compartiment wordt beheerd met inachtneming van verantwoorde en duurzame principes. Het compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken (ESG) in de zin van artikel 8 van de SFDR-verordening. Het oorspronkelijke beleggingsuniversum omvat emittenten die kunnen behoren tot de „Bloomberg Euro

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
	tijdspanne van 2 tot 10 jaar, naargelang van zijn verwachtingen ten aanzien van de renteontwikkeling. Het compartiment belegt ten minste 90% van zijn activa in effecten uitgegeven door emittenten met een ESG-score en waarvan minstens 20% van het beleggingsuniversum is geëlimineerd door negatieve screenings op basis van controversiële activiteiten en/of op basis van lage ESG-scores. <u>Ecologische, sociale en bestuursaspecten (ESG) – Transparantie inzake duurzaamheid:</u> 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'). <u>Bindende elementen:</u> 1) Uitsluitingsbeleid: Alle beleggingen moeten voldoen aan het Uitsluitingsbeleid van Bank Nagelmackers (uitsluitingen voor heel het bedrijf en uitsluitingen in duurzame strategieën), behalve contanten, derivaten, en ICB's die niet door Bank Nagelmackers worden beheerd, en die samen maximaal 10% van het fonds vertegenwoordigen. Het Uitsluitingsbeleid omvat onder andere negatieve screening van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals de productie van civiele vuurwapens, kernwapens en conventionele wapens, elke materiële blootstelling aan tabak, amusement voor volwassenen, gokken en alcohol, alsook negatieve screening op basis van normen. Meer informatie is beschikbaar op de website www.nagelmackers.be	Aggregate Corporate Index" (bedrijfsobligaties in euro met een „investment grade“-rating) en de „Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) Index" (bedrijfsobligaties in euro met een hoog rendement) samen, evenals de Europese lidstaten en supranationale agentschappen, en door de beheermaatschappij geïdentificeerde emittenten zonder rating. De SRI-benadering wordt toegepast op de emittenten die uit het initiële beleggingsuniversum zijn geselecteerd. Uit het oorspronkelijke beleggingsuniversum worden emittenten uitgesloten die betrokken zijn bij controverses of die, volgens de interne beoordelingsmethodologie, ernstig in strijd handelen met de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, bijvoorbeeld op het gebied van mensenrechten of corruptiebestrijding. Daarnaast wordt een strikt uitsluitingsbeleid toegepast voor controversiële wapens en bepaalde sectoren. Dit beleid is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij. (https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri). Voor particuliere emittenten hanteert het compartiment tevens ESG-criteria met betrekking tot directe beleggingen, waaronder de afbakening van het beleggingsuniversum en de rapportage voor alle ondernemingen, volgens de „best in universe“-methode. Er kan sprake zijn van een sectorale voorkeur. Op deze manier houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende selectie van obligaties rekening met een interne rating die zowel betrekking heeft op de maatschappelijke verantwoordelijkheid als op de duurzaamheid van ondernemingen, op basis van een extra-financiële analyse die wordt uitgevoerd met behulp van een 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

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
	(https://www.nagelmackers.be/sites/default/files/documents/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf). 2) Om het minimumaandeel van 90% van zijn activa die voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken, worden die beleggingen in aanmerking genomen waarop een intern ESG-selectieproces is toegepast waarbij de Beheerder de voorkeur geeft aan emittenten met betere ESG-prestaties per referentiegroep (zoals hieronder beschreven in de Best-in-class benadering). 3) Reductie 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) Alle rechtstreekse beleggingen in bedrijven volgen praktijken op het gebied van goed bestuur. Goed bestuur wordt in beschouwing genomen door integratie van governancecriteria in het intern ESG-scoringsmodel en een op normen gebaseerde screening op het naleven van de principes van het UN Global Compact (cfr. Uitsluitingsbeleid). Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken door middel van een intern ESG-selectieproces dat de volgende elementen omvat: <i>A. Best-in-class benadering</i> ESG-criteria worden 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 bedrijven en landen 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	ondernemen, (ii) de duurzame transitie, (iii) controverses en (iv) dialoog en betrokkenheid met emittenten. De analyse van de verantwoordelijkheid van ondernemingen is onderverdeeld in vier aspecten: de verantwoordelijkheid van 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 de onderneming en afvalbeheer, enz.), verantwoordelijkheid ten opzichte van werknemers en 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 worden gecombineerd, resulteert in een score op een schaal van 10. Het onderzoek en de beoordelingen worden intern uitgevoerd door de beheermaatschappij op basis van door de ondernemingen gepubliceerde informatie, die onvolledig of onnauwkeurig kan zijn, en van verklaringen die het grootste deel van de gebruikte informatie uitmaken. Het compartiment wordt beheerd met inachtneming van de beginselen van maatschappelijk verantwoord ondernemen en duurzame ontwikkeling. Dit houdt in dat voor ten minste 90 % van het nettovermogen van het compartiment een extra-financiële analyse wordt uitgevoerd en dat ten minste 20 % van de emittenten met de laagste rating uit het beleggingsuniversum wordt

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
	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, bedrijfsactiviteit of grootte van een onderneming, of ontwikkelingsgraad van een land, zal dat ook tot uiting komen in het ESG-scoremodel en de algemene beoordeling van de bedrijven en landen. De ESG-scores worden op kwartaalbasis geüpdatet. Bedrijven en landen worden vervolgens binnen hun referentiegroep (op basis van regio, sector en marktkapitalisatie voor bedrijven) 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. De Beheerder geeft de voorkeur aan bedrijven en landen met betere ESG-prestaties per referentiegroep door uitsluiting van de zwakste ESG-scores (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 en dit zou leiden dat hierdoor het compartiment niet meer voldoet aan het vooropgestelde minimumgewicht van 90% in effecten die voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot, 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 (cfr. Uitsluitingsbeleid) en/of op basis van lage ESG-scores (Best-in-class benadering).	uitgesloten, waardoor er niet in deze emittenten wordt belegd. 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. Het gebruik van deze eigen tool is gebaseerd op de ervaring, de relaties en de expertise van het personeel van de beheermaatschappij. Wat beleggingen in beursgenoteerde emittenten betreft: deze activaklasse wordt onderworpen aan een extra-financiële analyse in vier dimensies, bestaande uit: - de analyse van ESG-risico's, - schendingen van internationale normen, - de inzet voor internationale verdragen, - het 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. - Sociaal: deze pijler onderzoekt onderwijs en opleiding, werkgelegenheid en gezondheid.

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
	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. <u>Belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:</u> 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 duurzaamheidsbeoordeling 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. <u>Benchmark:</u> Het compartiment gebruikt de Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index als benchmark. Bloomberg Index Services Limited is de aanbieder en beheerder van de Bloomberg Barclays index. Bloomberg Index Services Limited is ingeschreven in het register van de ESMA (European Securities and Markets Authority). Uitgebreide informatie over de index, met inbegrip van alle selectiecriteria en componenten, is beschikbaar op de desbetreffende website van Bloomberg (www.bloomberg.com/professional/product/indices). 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 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.	- Maatschappij: levensomstandigheden, vrijheid en eerbiediging van de grondrechten, ongelijkheden. Schending van internationale normen wordt beoordeeld aan de hand van een binaire benadering, waarmee wordt vastgesteld of sprake is van inbreuken op onder meer de volgende rechten: kinderarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwassen van geld, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid en folterpraktijken. Naleving van internationale verdragen wordt eveneens op binaire wijze beoordeeld. Deze beoordeling maakt inzichtelijk in hoeverre een emittent zich verbindt aan onder meer: de SDG's (duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties), het Kyoto-protocol, het Akkoord van Parijs, het VN-verdrag inzake biodiversiteit, de uitfasering van steenkool, de elektriciteitsopwekkingscapaciteit op basis van steenkool, het Non-proliferatieverdrag inzake kernwapens en de bestrijding van witwassen en terrorismefinanciering. Het klimaatprofiel is een combinatie van de ontwikkeling van de energiemix, de koolstofintensiteit en de primaire energiereserves. Meer informatie over het eigen ratingmodel is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij (https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri). Het beleggingsproces is gebaseerd op de volgende drie stappen: - Selectie van het beleggingsuniversum door een combinatie van financiële en extra-financiële criteria, waarbij met name emittenten worden uitgesloten die niet voldoen aan onze minimale toelatingscriteria (een score lager dan 2/10 in de eigen ESG-tool voor publieke en private emittenten) of die betrokken zijn bij ernstige controverses;

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
	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. <u>Beschrijving van de algemene strategie om het wisselrisico te dekken</u> De blootstelling aan het wisselrisico waaraan het compartiment onderhevig kan zijn, mag maximaal 20% van de activa bedragen. Het wisselkoersrisico kan ingedekt worden. Het is niet de bedoeling om alle wisselkoersrisico's systematisch geheel of gedeeltelijk in te dekken. Het doel van de dekking met de voornoemde operaties veronderstelt een directe band tussen deze en de te dekken activa, wat impliceert, voor dit compartiment, dat de verrichte operaties in een bepaald devies, de evaluatiewaarde van het geheel van activa uitgedrukt in hetzelfde devies niet mogen overschrijden in volume, noch qua detentieduur van deze activa. De kosten worden bepaald op basis van het verschil in rentevoet van de EUR en het devies. <u>Toegelaten derivatentransacties:</u> Er 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 ter afdekking van risico's dan wel ter verwezenlijking van beleggingsdoelstellingen. Het gebruik van derivaten kan dus zowel een	- Selectie van effecten op basis van een fundamentele analyse, waarbij rekening wordt gehouden met ESG-criteria en de waardering van de instrumenten; - Afstemming van de gewijzigde duration en het totale kredietrisico van het fonds, evenals het liquiditeitsniveau, op basis van de analyse van het rente- en macro-economische klimaat. De algemene beleggingsstrategie van het compartiment is erop gericht om op middellange termijn een regelmatig totaalrendement te realiseren dat verenigbaar is met kapitaalbehoud, door te beleggen in in euro luidende obligaties en andere verhandelbare schuldinstrumenten. Het compartiment zal trachten effecten te selecteren uit het universum van vastrentende effecten door diverse segmenten van deze markt te verkennen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, bedrijfsobligaties, staatsobligaties, converteerbare en omwisselbare obligaties en eeuwigdurende obligaties. Rekening houdend met het gemiddelde rendement, de coupon, de duration, de kredietrating, de looptijd, de optionele componenten van de instrumenten en de prijsdynamiek, zal de portefeuille van het compartiment erop gericht zijn een relatief aantrekkelijke kapitaalgroei te genereren door effecten te selecteren met een rendements- en risicoprofiel dat voldoet aan de doelstelling van het compartiment. De selectie kan ook plaatsvinden door middel van een analyse van de onderliggende fundamentele kenmerken die kunnen wijzen op een aantrekkelijk waardevoorstel voor beleggers. 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 is opgenomen in de bijlage bij het compartiment en integraal deel uitmaakt van het Prospectus.

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
	positief als een negatief effect op het risicoprofiel van het compartiment hebben. <u>Uitlenen van financiële instrumenten:</u> Het compartiment behoudt zich het recht voor om financiële instrumenten uit te lenen. In dergelijk geval zal het Prospectus aangepast worden.	Beschrijving van de activaklassen en financiële contracten: Het compartiment zal voornamelijk, direct of indirect, beleggen in vastrentende effecten die zijn uitgegeven of gegarandeerd door overheden, particuliere emittenten of supranationale entiteiten van de OESO. Beleggingen buiten de OESO zijn beperkt tot 15 % van de totale waarde van de activa. De obligatieportefeuille van het compartiment kan bestaan uit effecten die behoren tot de categorie „speculatief”, met een ratinglimiet van bijvoorbeeld B- volgens Standard & Poor's, of die door de beheermaatschappij worden beschouwd als effecten met een vergelijkbare kredietkwaliteit. Schuldbewijzen zonder rating mogen niet meer dan 20 % van het nettovermogen vertegenwoordigen. Schuldbewijzen met een rating lager dan B- (op het moment van aankoop) mogen niet meer dan 10 % van het totale vermogen van het compartiment uitmaken. Indien een obligatie wordt afgewaardeerd tot onder de rating B-, zal het betrokken actief niet worden verkocht, tenzij de beheermaatschappij van oordeel is dat dit in het belang van de aandeelhouders is. Het compartiment kan beleggen in vastrentende effecten die in USD of GBP zijn uitgedrukt tot maximaal 50% van de netto-inventariswaarde, waarbij het valutarisico wordt afgedekt in de referentievaluta van het fonds. Bijgevolg mag het valutarisico niet meer dan 10% van het nettovermogen bedragen. Het compartiment kan onder normale marktomstandigheden tot 15 % van zijn totale vermogen beleggen in converteerbare obligaties, tot een derde van zijn totale vermogen in geldmarktinstrumenten en tot een derde van zijn totale vermogen in bankdeposito's.

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
		Het compartiment kan tot 60 % van zijn nettovermogen beleggen in achtergestelde schuldbewijzen, waarvan tot 50 % van zijn nettovermogen in eeuwigdurende obligaties (d.w.z. obligaties zonder vervaldatum). Het compartiment kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in voorwaardelijke converteerbare obligaties. Het compartiment zal niet actief in aandelen beleggen, maar kan aandelen aanhouden tot maximaal 5% indien deze voortkomen uit een schuldsanering, doorgaans na een ruil van aandelen tegen schuldbewijzen. De fondsbeheerder zal de ontvangen aandelen zo spoedig mogelijk verkopen, afhankelijk van de marktomstandigheden, om de verkoopprijs voor de aandeelhouders te optimaliseren. Het aandeel van de beleggingen van het compartiment in ICBE's of in gereguleerde 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, mag niet meer dan 10 % van zijn nettovermogen bedragen. Het compartiment zal gebruikmaken van alle soorten in aanmerking komende derivaten die worden verhandeld op gereguleerde markten of op de onderhandse markt, wanneer deze contracten beter aansluiten bij de beheerdoelstelling of lagere transactiekosten met zich meebrengen. Deze instrumenten kunnen onder meer bestaan uit, zonder daartoe beperkt te zijn tot: termijncontracten, opties, swaps, CDS'en op indices, CDS'en en valutatermijncontracten. Elk derivaat beantwoordt aan een specifieke strategie van afdekking, arbitrage, relatieve waarde of blootstelling, gericht op:

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
		- de gehele portefeuille of bepaalde categorieën activa daarin af te dekken tegen risico's in verband met aandelen, rentetarieven, krediet en/of wisselkoersen; - macro-economische, rente-, krediet- en valutarisico's te beperken, met name door gebruik te maken van macro-afdekking; - de blootstelling van het compartiment aan rente-, krediet- en wisselkoersrisico's op de markt te vergroten.
SFDR-classificatie	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 bijlage met precontractuele informatie van de 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 de 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 2 op een schaal van 1 tot 7, wat overeenkomt met een lage risicocategorie.	Categorie 2 op een schaal van 1 tot 7, wat overeenkomt met een lage risicocategorie.
Frans SRI-label	NEE	NEE
Risicoprofiel	Beschrijving van de risico's die door het compartiment als significant en relevant worden beschouwd: ☐ Marktrisico; ☐ Kredietrisico; ☐ Renterisico;	Het risicoprofiel van het compartiment is geschikt voor een beleggingshorizon van meer dan twee jaar. De risico's waaraan de belegger via het compartiment wordt blootgesteld, zijn de volgende: ☐ Renterisico; ☐ Kredietrisico; ☐ Risico op kapitaalverlies;

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
	☐ Concentratierisico; ☐ Rendementsrisico; ☐ Inflatierisico. De beoordeling van het risicoprofiel van het compartiment is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers. De waarde van een aandeel kan stijgen of dalen, waardoor de belegger mogelijk minder terugkrijgt dan hij heeft ingelegd.	☐ Risico verbonden aan beleggen in converteerbare effecten; ☐ Risico verbonden aan beleggen in eeuwigdurende obligaties; ☐ Valutarisico; ☐ Liquiditeitsrisico; ☐ Aandelenrisico; ☐ Risico verbonden aan noodlijdende effecten; ☐ Risico verbonden aan beleggingen in voorwaardelijk converteerbare en/of omwisselbare obligaties; ☐ Risico verbonden aan beleggingen in OTC-derivaten; ☐ Risico verbonden aan beleggingen in derivaten; ☐ 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 Asset Managers.	Alle beleggers, in het bijzonder diegenen die op zoek zijn naar een belegging op middellange termijn met blootstelling aan de rentemarkt, waarbij het risico op kapitaalverlies tot een minimum wordt beperkt.
Fondscategorie	Europees obligatiefonds	Europees obligatiefonds
Valuta van het fonds	EUR	EUR
Startdatum	7 april 2021	4 mei 2007

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
Sluitingsuur voor de handel en afwikkelingsperiodes voor inschrijvingen en terugkopen	*D = 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. * D vóór 14.00 uur = betalingsdatum van de aanvragen bij de financiële dienst voor particuliere beleggers. Inschrijvingsaanvragen worden uitgevoerd op basis van de eerste netto-inventariswaarde die volgt op de aanvraag, op voorwaarde dat de betaling en de aanvraag vóór 14.00 uur bij de instelling die de financiële dienst verzorgt, zijn ontvangen. 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 in het huidige Prospectus, kunnen inschrijvingen op elke werkdag worden verricht. Inschrijvingsverzoeken worden normaal verwerkt op de werkdag volgend op de toepasselijke waarderingsdag, mits de aanvraag vóór 12.00 uur (Luxemburgse tijd) op die waarderingsdag is ontvangen. Aanvragen die later binnenkomen worden geacht te zijn ontvangen op de eerstvolgende waarderingsdag.
Risicobeheermethode	Verplichting	Value at Risk (VaR)
Inschrijvingsprovisie	Max. 3,00%, onderhandelbaar voor de klassen Base, P en IC 0,00 % voor de klasse N	Voor alle categorieën: tot 2,00% van het totale inschrijvingsbedrag.
Beheerkosten per aandelenklasse	0,60% per jaar over de netto-inventariswaarde van de activa van de basis-aandelenklasse 0,40% per jaar over de netto-inventariswaarde van de activa van de P-aandelenklasse 0,30% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de Ic-aandelenklasse	I EUR: tot 0,50 % per jaar N EUR: tot 0,70 % per jaar ND EUR: tot 0,70 % per jaar N3C EUR: tot 0,50% per jaar N3D EUR: tot 0,50 % per jaar

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
	0,20 % per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de S-Ic 0,00 % per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de N	
Prestatievergoedingen	N.v.t.	I EUR, N EUR, ND EUR, N3C EUR en N3D EUR: 20 % van het positieve nettorendement, na aftrek van alle kosten, boven de Bloomberg Euro-Aggregate Corporate 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 nog niet gelanceerde aandelenklassen.
Overeenstemming tussen de bestaande en de nieuwe aandelenklassen	Bestaande aandelenklassen in bezit	Nieuwe aandelenklassen die moeten worden aangehouden
	Kapitalisatie basisklasse: BE6325801437	N: LU1234712617
	Klasse P: BE6325802443	N3C: LU3304389599
	IC-klasse: BE6325803458	I: LU0284393773
	Klasse N: BE6325804464	I: LU0284393773
	S-Ic-klasse: BE6349839256	I: LU0284393773
	Uitkerings-aandelen basisklasse: BE6325805479	ND: LU3293861806
	Uikerings-aandelen Klasse P: BE6325806485	N3D: LU3293861988

Bijlage 2

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