

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

3 augustus 2026

KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS VAN „NAGELMACKERS – EUROZONE SMALL & MID CAP”

Fusie van het compartiment „NAGELMACKERS EUROZONE SMALL & MID CAP” in het compartiment „DNCA INVEST – EXPLORER SMID EURO”

Geachte aandeelhouder,

U bent aandeelhouder van het compartiment „NAGELMACKERS EUROZONE SMALL & MID CAP” 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” beslist om de aandeelhouders van het compartiment „NAGELMACKERS EUROZONE SMALL & MID CAP” van de BEVEK naar Belgisch recht "Nagelmackers" voor te stellen de grensoverschrijdende fusie goed te keuren die op 11 september 2026 (de "Ingangsdatum") zal plaatsvinden. Deze fusie zal gebeuren door de overname van dit compartiment (het "**Over te nemen compartiment** ") door het compartiment "DNCA INVEST – EXPLORER SMID EURO" 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 9 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 het Over te nemen compartiment, worden verdeeld. Ze heeft tot doel vergelijkbare beleggingsstrategieën binnen één enkele structuur samen te brengen, om het aanbod voor beleggers overzichtelijker en consistenter te maken. De beleggingsstrategie van het Over te nemen compartiment is namelijk gericht op het maximaliseren van het rendement door middel van kapitaalgroei op lange termijn via beleggingen in aandelen met een kleine en middelgrote marktkapitalisatie, net zoals de strategie van het Overnemende compartiment. De ICBE's hanteren een extra-financiële strategie waarbij milieu-, sociale en governance-criteria (ESG) in hun beleggingsprocessen worden geïntegreerd. Bovendien verbindt het Overnemende compartiment zich ertoe te beleggen in activa die voldoen aan de principes van duurzaam en verantwoord beleggen (SRI). 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 het Over te nemen compartiment en het Overnemende compartiment:

Over te nemen compartiment				Overnemende compartiment			
Aandelenklasse (EUR)	ISIN	BHK	LK ^[1]	Aandelenklasse (EUR)	ISIN	BHK	LK ^[1]
Basisklasse (kapitalisatie)	BE6285216048	1,6%	1,9%	A (kapitalisatie)	LU2969264428	Tot 1,60%	1,70%
Klasse N (kapitalisatie)	BE6285217053	0%	0,2%	I (kapitalisatie)	LU2882334118	Tot 1%	1,21%
Klasse Ic (kapitalisatie)	BE6286315369	0,8%	1%	INM (kapitalisatie)	LU3439209548	Tot 1%	1,16%
Basisklasse (distributie)	BE6304766577	1,6%	1,9%	AD (distributie)	LU2969264691	Tot 1,60%	1,80%

In het kader van de fusie zullen er verschillende belangrijke wijzigingen plaatsvinden. Zo zullen de aandeelhouders van het Over te nemen compartiment, die momenteel wordt beheerd door ONE Fund Management N.V., van rechtswege aandeelhouders worden van het Overnemende compartiment, die wordt beheerd door DNCA Finance. Ook het toepasselijke recht zal wijzigen: van Belgisch recht naar Luxemburgs recht. De transparantievereiste onder SFDR-verordening blijft daarentegen ongewijzigd voor de ICBE's: 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 nettoprestatie, na aftrek van alle kosten, die hoger ligt dan de MSCI Emu Small Cap DNR INDEX, 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 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 het Over te nemen compartiment en het Overnemende compartiment (inclusief wijzigingen in de aandelenklassen) is opgenomen in bijlage 1.

Sluitingsuur voor de handel en afwikkelingstermijnen voor inschrijvingen en terugkoop

Het uiterste tijdstip voor de ontvangst van orders wordt gewijzigd. Voor het Over te nemen compartiment moeten orders uiterlijk om 14.00 uur, Brusselse tijd, op de handelsdag worden ontvangen. 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 uitgevoerd. De afwikkelingstermijnen voor inschrijvingen en terugkopen blijven drie werkdagen na de handelsdag.

^[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 het Over te nemen compartiment en per 16 april 2026 voor het Overnemende compartiment.

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.

Kosten en vergoedingen van de fusie

Het 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 het Overnemende compartiment.

Gelet op de omvang van het beheerd vermogen van het Over te nemen compartiment en aangezien haar activa in aanmerking komen voor en verenigbaar zijn met de beleggingsstrategie van het Overnemende compartiment, wordt niet verwacht dat de activa van het 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 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 het 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 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, kan het aantal aandelen dat u in het Overnemende compartiment ontvangt verschillen van het aantal aandelen dat u voordien in het Over te nemen compartiment aanhield. Indien u, op grond van de bovengenoemde formule, minder dan één aandeel van het Overnemende compartiment zou ontvangen, heeft de distributeur, BANK NAGELMACKERS N.V., zich ertoe verbonden uw inschrijving op eigen kosten aan te vullen, zodat u na de fusie over ten minste één aandeel in het Overnemende compartiment beschikt. Aandeelhouders van het Over te nemen compartiment die tegen de fusie hebben gestemd of zich van stemming hebben onthouden, worden eveneens aandeelhouders van het Overnemende compartiment.

Alle opgebouwde inkomsten die 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 11 september 2026.

De eerste handelsdag voor uw aandelen in het Overnemende compartiment is 14 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 7 september 2026 om 14.00 uur tot en met 11 september 2026, de datum waarop de fusie plaatsvindt, niet meer inschrijven op nieuwe aandelen, noch de terugkoop of omzetting van uw aandelen aanvragen. Aangezien het Over te nemen compartiment dagelijks wordt gewaardeerd, zal de laatste netto-inventariswaarde waartegen inschrijvingen of terugkopen vóór de fusie worden uitgevoerd, die van 7 september 2026 zijn, berekend op 8 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 tot en met 3 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 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 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 kosteloos ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders op de maatschappelijke zetel van de beheermaatschappij DNCA Finance, 19, Place Vendôme, 75001 Parijs.

Het prospectus en de Essentiële-informatiedocumenten van het Over te nemen compartiment worden kosteloos 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 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 – EXPLORER SMID EURO 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 het Over te nemen compartiment en het Overnemende compartiment.

Alle details zijn opgenomen in de prospectussen en de Essentiële-informatiedocumenten, en de aandeelhouders van het Over te nemen compartiment worden tevens 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 streeft naar een maximaal rendement via kapitaalaangroei op lange termijn door te beleggen in small en mid cap aandelen. Het compartiment belegt in vennootschappen in de Eurozone met een beperkte beurskapitalisatie, namelijk vennootschappen waarvan de beurskapitalisatie die op het moment van de initiële belegging niet groter is dan die van het bedrijf met de grootste beurskapitalisatie dat is opgenomen in de MSCI EMU Small Cap Net Return-index. ➤ <u>Beleggingsstrategie:</u> <u>Categorieën van toegelaten activa:</u> De activa van dit compartiment worden voor minstens 90% belegd in aandelen van, op een erkende beurs, genoteerde ondernemingen die voldoen aan het hierboven gestelde doel. De liquide middelen 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>Beleggingsdoelstelling:</u> De beleggingsdoelstelling van het compartiment is om over de aanbevolen beleggingsperiode van 5 jaar beter te presteren dan de MSCI EMU Small Cap-index, de referentie-index van het compartiment. Beleggers worden erop gewezen dat de beheerstijl discretionair is en rekening houdt met milieu-, sociale en governance-criteria (ESG). ➤ <u>Beleggingsstrategie:</u> De beheerstrategie van het compartiment is gebaseerd op een selectieve benadering en bestaat uit het zoeken naar beleggingskansen in aandelen met een kleine en middelgrote marktkapitalisatie uit de eurozone. Aandelen met een kleine en middelgrote marktkapitalisatie worden gedefinieerd als aandelen met een marktkapitalisatie die over het algemeen vergelijkbaar is met die van de MSCI EMU Small Cap- en MSCI EMU Mid Cap-indexen. Het selectieproces omvat een bottom-upbenadering, met bijzondere nadruk op de keuze van landen en sectoren, maar geeft voorrang aan een benadering van effectenselectie die is gebaseerd op onderzoek en de selectie van aandelen. Het compartiment belegt ten minste 75% van zijn nettovermogen in aandelen of gelijkwaardige instrumenten die zijn uitgegeven door emittenten met

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
	<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, beantwoordt het compartiment aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening. Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar hanteert geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van de Verordening SFDR 2019/2088. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel is, belegt het compartiment (gedeeltelijk) in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in de zin van de SFDR-verordening 2019/2088. Het compartiment hanteert geen minimumaandeel van beleggingen 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 (https://www.nagelmackers.be/sites/default/files/documents/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf). 2) Het compartiment streeft naar een betere gewogen gemiddelde ESG-score voor het compartiment dan de gewogen gemiddelde ESG-score van de referentie benchmark. De ESG-scores worden bepaald op basis van het beoordelingsmodel van de Beheerder, het Nagelmackers' ESG-scoringsmodel (zoals hieronder omschreven in de Beoordeling van de ESG-prestaties).	hoofdkantoor in de eurozone. Deze ondernemingen zijn genoteerd op een effectenbeurs in de eurozone en hebben een marktkapitalisatie die vergelijkbaar is met die van de aandelen in de MSCI EMU Small Cap- en MSCI EMU Mid Cap-indexen. De samenstelling van de portefeuille is gebaseerd op een analyse van de strategie en de financiële situatie van elke onderneming, waarbij haar ontwikkelingsplan, commerciële vooruitzichten en winstgevendheid, financiële structuur en vooruitzichten op groei en winstontwikkeling worden onderzocht. Het compartiment houdt minimaal rekening met de volgende doelstellingen en publiceert ESG-indicatoren in het kader van de monitoring en de ontwikkeling van de ESG-prestaties van de portefeuille: - Milieu: uitstoot van broeikasgassen, luchtverontreiniging, waterverontreiniging, waterverbruik, landgebruik, enz. - Sociaal: beloning, genderongelijkheid, gezondheid en veiligheid, kinderarbeid, enz. - Bestuur: corruptie en omkoping, belastingontduiking, enz. - Algemene ESG-rating. Het oorspronkelijke beleggingsuniversum, dat ongeveer 1.500 emittenten omvat, wordt aan de hand van een financiële en extra-financiële benadering geïdentificeerd als hoogwaardige pan-Europese groeiaandelen die deel kunnen uitmaken van de MSCI EMU Smid CAP-index, evenals aandelen die door de beheermaatschappij zijn geselecteerd op basis van een financiële en extra-financiële analyse. De SRI-benadering wordt toegepast op de emittenten die uit het oorspronkelijke beleggingsuniversum zijn geselecteerd. Uit dit oorspronkelijke beleggingsuniversum worden emittenten uitgesloten die betrokken zijn bij controverses of die volgens de interne beoordelingsmethodologie, ernstig in

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
	3) 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, een op normen gebaseerde screening op het naleven van de principes van het UN Global Compact (cfr. Uitsluitingsbeleid) en actief aandeelhouderschap. 4) Het minimaal aandeel duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in de zin van de SFDR-verordening 2019/2088 bedraagt 25%. Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken door middel van een intern ESG-selectieproces dat de volgende elementen omvat: <i>A. Beoordeling van de ESG-prestaties</i> ESG-criteria worden geïntegreerd in het beleggingsproces op basis van een intern ESG-scoringsmodel voor emittenten. Deze 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 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. 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 score). Aangezien de materialiteit van de verschillende ESG-criteria kan verschillen naargelang de sector, bedrijfsactiviteit of grootte van een onderneming, zal dat ook tot uiting komen in het ESG-scoremodel en de algemene beoordeling van de onderneming. De ESG-scores worden op kwartaalbasis geüpdatet. Bedrijven worden vervolgens binnen hun referentiegroep (op basis van regio, sector en marktkapitalisatie) 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. De Nagelmackers' ESG-scores worden gebruikt voor het berekenen van de gewogen gemiddelde ESG-score van het compartiment en de benchmark.	strijd handelen met de principes 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). Op deze manier wordt in het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende selectie van effecten rekening gehouden met een interne rating die betrekking heeft op zowel de maatschappelijke verantwoordelijkheid als de duurzaamheid van ondernemingen, op basis van een extra-financiële analyse die wordt uitgevoerd met behulp van een eigen, intern door de beheermaatschappij ontwikkelde tool, volgens de „best in universe”-methode, zoals nader beschreven. Er kan sprake zijn van een sectorale vertekening. 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 de eigen tool is gebaseerd op de ervaring, de relaties en de expertise van de beheermaatschappij. De analyse van maatschappelijk verantwoord ondernemen bestaat uit vier aspecten: verantwoordelijkheid jegens 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

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
	B. Actief aandeelhouderschap Stemmen en dialoog met bedrijven (engagement) zijn van toepassing op het compartiment. Engagementsactiviteiten kunnen individueel of via collaboratieve engagementen worden uitgevoerd. Meer informatie over stem- en engagementactiviteiten met betrekking tot het compartiment, is terug te vinden op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/sites/default/files/documents/Nagelmackers-Engagement-Policy-NL.pdf). 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 80% 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. Door toepassing van de hierboven beschreven duurzame beleggingsstrategie belegt het compartiment ten minste 80% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot. Duurzame beleggingen De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk wenst te verwezenlijken, zijn beleggingen die op basis van de analyse van de Beheerder in aanmerking komen en waarvan de Beheerder verwacht dat ze zullen bijdragen aan de vooruitgang van een of meer ecologische en/of sociale doelstellingen. De Beheerder beoordeelt hierbij een belegging als zijnde een duurzame belegging als deze bijdraagt aan een van onderstaande criteria, voor zover deze beleggingen zich houden aan het principe “geen ernstige afbreuk doen” en praktijken van goed bestuur hanteren: A. Bedrijven die op basis van de analyse van de Beheerder in de top 3 decielen scores (= score 1, 2 of 3) van twee of meer verplichte, kwantitatieve PAI's;	ervan voor het bedrijf. Elke dimensie is onderverdeeld in een reeks criteria, in totaal ongeveer 25. Deze grondige analyse, waarbij kwalitatief en kwantitatief onderzoek worden gecombineerd, resulteert in een score op een schaal van 10. Bovendien wordt de mate van controversie rechtstreeks meegenomen in de bedrijfsverantwoordelijkheid en kan dit de score beïnvloeden. De duurzame transitie richt zich op de positieve effecten die bedrijven teweegbrengen via hun activiteiten, producten en diensten. Het doel is om vast te stellen of een bedrijf bijdraagt aan de duurzame transitie. In het model is deze pijler onderverdeeld in 5 hoofdthema's: demografische transitie (inclusie van senioren, toegang tot onderwijs, enz.), medische transitie (toegang tot gezondheidszorg, medische diagnoses, bestrijding van endemische ziekten, enz.), economische transitie (ontwikkeling van infrastructuur, digitalisering, toegang tot connectiviteit, enz.), levensstijltransitie (verlenging van de levenscyclus van producten, circulaire economie, duurzame mobiliteit, enz.) en ecologische transitie (hernieuwbare energie, biodiversiteit, groene mobiliteit, enz.). Er zijn ongeveer 34 activiteiten geïdentificeerd die bijdragen aan de duurzame transitie en deze zijn in het model opgenomen. De analyse en de interne beoordeling zijn gebaseerd op door de bedrijven gepubliceerde feitelijke gegevens, die onvolledig of onnauwkeurig kunnen zijn, en op een voortdurende dialoog met de bedrijfsleiders. Het model analyseert elk bedrijf aan de hand van milieucriteria (milieuvoetafdruk van de productieketen en de levenscyclus van producten of verantwoorde inkoop, energie- en waterverbruik, CO₂-uitstoot van het bedrijf en afvalbeheer), sociale criteria (ethiek en arbeidsomstandigheden in de productieketen, behandeling van werknemers – veiligheid, welzijn, diversiteit, werknemersvertegenwoordiging, salarissen, kwaliteit van de verkochte producten of diensten) en bestuursgerelateerde

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
	B. Bedrijven met minimaal 7% van hun inkomsten afgestemd op een van de doelstellingen van de Taxonomieverordening; C. Bedrijven met een omzet van meer dan of gelijk aan 20% die in lijn is met de Duurzame Ontwikkelingsdoelstelling van de Verenigde Naties (Sustainable Development Goals of SDG's). De principes van geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen bij het beogen van de (gedeeltelijke) duurzame beleggingen door het compartiment, omvatten het volgende: 1) Bedrijven mogen op basis van de analyse van de Beheerder niet in het laagste deciel scoren (= score 10) van een of meer verplichte, kwantitatieve PAI's; 2) Uitsluiting van bedrijven waarvan de Beheerder beoordeelt dat ze een of meer "wereldwijde normen" hebben geschonden of betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens (PAI 14). Om te beoordelen of een bedrijf betrokken is bij een schending van een wereldwijde norm, neemt de Beheerder de principes van het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de OESO (PAI 10) in acht; 3) Uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals de productie van civiele vuurwapens, kernwapens en conventionele wapens, alsmede elke materiële blootstelling aan tabak, amusement voor volwassenen, gokken en alcohol. 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/sites/default/files/documents/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf); 4) Bedrijven mogen op basis van het ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers niet in het laagste deciel scoren (= ESG-score 10). 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.	criteria (kapitaalstructuur en bescherming van de belangen van minderheidsaandeelhouders, raad van bestuur en algemeen management, beloning van bestuurders, boekhoudpraktijken en financiële risico's, ethische praktijken van het bedrijf). Het compartiment wordt beheerd met inachtneming van de vereisten van het Franse SRI-label dat het draagt, wat met name inhoudt dat een extra-financiële analyse wordt uitgevoerd van ten minste 90 % van het nettovermogen van het compartiment en dat ten minste 30 % van de slechtst presterende aandelenemittenten uit zijn beleggingsuniversum wordt uitgesloten, en dus niet in deze emittenten wordt belegd. De beheerder verbindt zich ertoe om in zijn beoordelingsmodel elk van de drie domeinen Milieu (E), Maatschappij (S) en Bestuur (G) een weging van ten minste 20 % toe te kennen. Indien voor een emittent een van deze drie wegingen lager is dan 20 %, moet de beheermaatschappij dit rechtvaardigen op basis van de materialiteitsanalyse die tot deze weging heeft geleid. Het compartiment houdt zich tevens aan de uitsluitingen die worden opgelegd door het Franse SRI-label. Het compartiment houdt minimaal rekening met de volgende doelstellingen en publiceert de ESG-indicatoren in het kader van de monitoring en de ontwikkeling van de ESG-prestaties van de portefeuille: - Milieu: broeikasgasemissies, luchtverontreiniging, waterverontreiniging, waterverbruik, landgebruik, enz. - Sociaal: beloning, genderongelijkheid, gezondheid en veiligheid, kinderarbeid, enz. - Bestuur: corruptie en omkoping, belastingontduiking, enz. - Algemene ESG-rating.

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
	<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 MSCI EMU Small Cap Net Total Return Index als benchmark. MSCI Limited is de aanbieder en beheerder van deze index. MSCI 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 MSCI (www.msci.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 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 referentiebenchmark van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken. De referentiebenchmark houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.	Het resultaat van de SRI-benadering is bindend voor de beheermaatschappij. In overeenstemming met de fundamentele benadering van het beheerteam is het beleggingsproces gebaseerd op de selectie van het beleggingsuniversum, waarbij een financiële (kwantitatieve en micro-economische) en extra-financiële (kwalitatieve) benadering in twee fasen worden gecombineerd: • de selectie van emittenten volgens de hierboven beschreven financiële benadering, en • de uitsluiting van emittenten die een hoog risicoprofiel vertonen op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen (score lager dan 2/10 in de eigen ESG-tool) of die betrokken zijn bij grote controverses. Dit extra-financiële filter sluit minimaal 30 % van de emittenten uit op basis van de hierboven beschreven extra-financiële analyse. Meer informatie over de milieu- of sociale kenmerken die door het compartiment worden bevorderd, is te vinden in de precontractuele informatie over financiële producten als bedoeld in artikel 8 van de SFDR-verordening, die is opgenomen in de bijlage bij het compartiment en integraal deel uitmaakt van het prospectus. Het compartiment kan te allen tijde beleggen in: - Aandelen van emittenten met hoofdkantoor in de eurozone: 75 % tot 110 % van zijn nettovermogen; - Aandelen buiten de eurozone (inclusief opkomende markten): 0% tot 25% van zijn nettovermogen; - Opkomende markten: tot 10 % van zijn nettovermogen; - Vastrentende effecten: 0% tot 25% van het nettovermogen; Geldmarktinstrumenten of deposito's: 0% tot 25% van het nettovermogen; - Overige financiële instrumenten (in de zin van artikel 41, lid 2, onder a), van de wet): tot 10 % van het nettovermogen.

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
	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, kan gedekt 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 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.	Het compartiment kan beleggen in vastrentende effecten en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven door emittenten uit de publieke of particuliere sector, afhankelijk van de kansen op de markt, zonder enige beperking wat betreft rating of looptijd. Beleggingen in „speculatieve” effecten (d.w.z. effecten met een Standard & Poor's-rating lager dan A-3 voor kortetermijnratings of lager dan BBB- voor langetermijnratings of een equivalent daarvan) of in schuldbewijzen zonder rating mogen echter niet meer dan 20 % van zijn nettovermogen bedragen. Het compartiment zal zijn beleggingsbeslissingen en risicobeoordeling niet uitsluitend baseren op de ratings die door onafhankelijke ratingbureaus zijn toegekend, maar zal ook een eigen kredietanalyse uitvoeren. De blootstelling aan de aandelenmarkt bedraagt ten minste 90 % van het vermogen van het compartiment. Het compartiment kan beleggen in vastrentende effecten en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven door emittenten uit de publieke of private sector, afhankelijk van de kansen op de markt, zonder enige beperking wat betreft rating of looptijd. In geen geval zal het compartiment beleggen in effecten die als in moeilijkheden verkerend of „in gebreke” worden beschouwd. Vastrentende effecten die tijdens hun looptijd kunnen worden gedegradeerd en bijgevolg als in moeilijkheden verkerend of „in gebreke” kunnen worden beschouwd, zullen zo spoedig mogelijk worden verkocht, met inachtneming van de belangen van de aandeelhouders. Speciale opmerking voor Franse beleggers: om in aanmerking te komen voor het Franse aandelenspaarplan (PEA), zal het compartiment ten minste 75 % van zijn activa beleggen in aandelen die zijn uitgegeven door emittenten waarvan de maatschappelijke zetel is gevestigd in een EER-lidstaat die een belastingverdrag met Frankrijk heeft ondertekend, met inbegrip van een clause inzake de bestrijding van belastingfraude en -ontduiking.

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
	<u>Volatiliteit:</u> De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.	Het aandeel van de beleggingen van het compartiment in geregeuleerde ICBE's of AIF's die toegankelijk zijn voor niet-professionele beleggers (overeenkomstig de Europese Richtlijn 2011/61/EU) en die in aanmerking komen als andere beleggingsinstellingen overeenkomstig artikel 41, lid 1, van de Wet, met inbegrip van ETF's, mag niet meer bedragen dan 10 % van zijn nettovermogen. Het compartiment kan gebruikmaken van beursgenoteerde of OTC-derivaten tot 25 % van zijn nettovermogen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, niet-complexe termijncontracten en opties die op gereguleerde markten worden verhandeld. Het compartiment kan tevens gebruikmaken van effecten met ingebouwde derivaten tot 25 % van zijn nettovermogen ter afdekking van zijn aandelenblootstelling. Het compartiment kan beleggen in effecten die in elke willekeurige valuta zijn uitgedrukt. De blootstelling aan een andere valuta dan de basisvaluta kan echter ten opzichte van de basisvaluta worden afgedekt om de valutarisico's te beperken. Meer bepaald kunnen hiervoor termijncontracten en valutatermijncontracten worden gebruikt. Het valutarisico zal niet meer dan 10 % van het totale vermogen van het compartiment bedragen. Het compartiment kan bijkomstig bankdeposito's aanhouden overeenkomstig clause II van de paragraaf „3. Beleggings- en kredietbeperkingen” van het hoofdgedeelte van het prospectus. Het compartiment kan technieken en instrumenten met betrekking tot effecten en geldmarktinstrumenten gebruiken om een efficiënt beheer van zijn portefeuille te waarborgen.
Classificatie krachtens de SFDR-verordening	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 Verordening krachtens (EU)	Raadpleeg de bijlage met precontractuele informatie van het Over te nemen compartiment voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis,	Raadpleeg de bijlage met precontractuele informatie van het Overnemende compartiment voor de financiële producten

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
2020/852 van het Europees Parlement en de Raad tot vaststelling van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen.	of aan Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852, die in het prospectus kunnen worden geraadpleegd.	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 4 op een schaal van 1 tot 7, wat overeenkomt met een gemiddelde risicocategorie.	Categorie 4 op een schaal van 1 tot 7, wat overeenkomt met een gemiddelde risicocategorie.
Risicoprofiel	Het risicoprofiel van het Compartiment is geschikt voor een beleggingshorizon van meer dan vijf jaar. De risico's waaraan de belegger via het Compartiment wordt blootgesteld, zijn de volgende: - Marktrisico, - liquiditeitsrisico, - Valutarisico, - duurzaamheidsrisico, en - Rendementsrisico.	Het risicoprofiel van het compartiment is geschikt voor een beleggingshorizon van meer dan vijf jaar. De risico's waaraan de belegger via het compartiment wordt blootgesteld, zijn de volgende: - Risico op kapitaalverlies, - Risico verbonden aan een discretionair beheer, - Aandelenrisico, - Risico verbonden aan beleggen in bedrijven met een kleine en middelgrote marktkapitalisatie, - Renterisico, - Kredietrisico, - Valutarisico, - Risico verbonden aan de beleggingen in derivaten, - Tegenpartijrisico, - Liquiditeitsrisico, - ESG-risico, en - Duurzaamheidsrisico.
Profiel van de typische belegger	Dit compartiment is bedoeld voor een belegger met een dynamisch profiel die op lange termijn (meer dan 5 jaar) wil beleggen. De beoordeling van het risicoprofiel van de typische belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Vermogensbeheerders.	Alle beleggers, in het bijzonder diegenen die op zoek zijn naar een belegging op middellange/lange termijn met blootstelling aan de Europese aandelenmarkt, waarbij het risico op kapitaalverlies tot een minimum wordt beperkt.
Fondscategorie	Aandelenfonds eurozone	Europees aandelenfonds

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
Valuta van het fonds	EUR	EUR
Startdatum	17 maart 2016	28 maart 2025
Sluitingsuur voor de handel en afwikkelingsperiodes voor inschrijvingen en terugkopen	J = sluitingsdatum van de periode voor het ontvangen van orders en tevens datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde: elke bankwerkdag vóór 14.00 uur. De hierboven vermelde sluitingstijd voor het ontvangen van orders geldt uitsluitend voor de instelling die de financiële dienstverlening verzorgt en voor de in het prospectus vermelde distributeurs. Wat de andere 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. Inschrijvingsaanvragen worden normaal gesproken verwerkt op de werkdag volgend op de betreffende waarderingsdag, op voorwaarde dat de aanvraag vóór 12.00 uur (Luxemburgse tijd) op de waarderingsdag is ontvangen. Aanvragen die op de waarderingsdag in de namiddag (Luxemburgse tijd) worden ontvangen, worden geacht te zijn ontvangen op de eerstvolgende waarderingsdag.
Risicobeheermethode	Verplichting	Verplichting
Inschrijvingsvergoeding	Max. 3,00 %, onderhandelbaar voor de klassen Base en Ic Geen voor de klasse N	Voor alle categorieën: tot 2,00 % van het totale inschrijvingsbedrag
Beheerkosten per aandelenklasse	Base-klasse: 1,6% Klasse N: 0% Klasse Ic: 0,8% Basisklasse (uitkerend): 1,6%	Beheerkosten (als percentage van het nettovermogen van de categorie per jaar): I: tot 1% INM: tot 1% A: tot 1,60% AD: tot 1,60%

	Over te nemen compartiment	Overnemende compartiment
Prestatievergoeding	N.v.t.	A EUR, I EUR, INM EUR, AD EUR: 20% van het positieve nettorendement, na aftrek van alle kosten, ten opzichte van de MSCI Emu Small Cap INDEX.
Overeenstemming tussen bestaande en nieuwe aandelenklasse	Bestaande aandelenklasse in bezit	Nieuwe aandelenklasse die moet worden aangehouden
	Basisklasse BE6285216048	A: LU2969264428
	Klasse N BE6285217053	I: LU2882334118
	Klasse Ic BE6286315369	INM: LU3439209548
	Basisklasse (uitkerend): BE6304766577	AD: LU2969264691

Bijlage 2

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