

NAGELMACKERS NV
Openbare beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht
met verschillende compartimenten

ICBE
Naamloze Vennootschap
Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel
Ondernemingsnummer : 0449.575.796

(hierna « NAGELMACKERS » of de « Bevek »)

24 augustus 2026

KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS

Geachte Aandeelhouders,

De raad van bestuur (verder de Raad van Bestuur) van Nagelmackers, Bevek met verschillende compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EEG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (hierna «De ICBE-wet») wil u graag de belangrijke informatie hieronder verstrekken over uw belegging in Nagelmackers.

Dit informatiedocument is opgesteld overeenkomstig artikel 173 van het KB van 12 november 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG ('het KB van 12 november 2012'). Het doel van deze brief is om u te informeren over de voorgenomen fusie door overname binnen dezelfde Bevek van de compartimenten Nagelmackers Premium Piano Fund, Nagelmackers Multifund Conservative (hierna elk afzonderlijk het “**Overgenomen Compartiment**” en gezamenlijk de “**Overgenomen Compartimenten**”) met Nagelmackers Private Fund Conservative (hierna het “**Overnemend Compartiment**”) (verder ieder een Fusie en gezamenlijk de Fusies).

I. DE VOORGESTELDE FUSIE

De Raad van Bestuur wenst over te gaan tot de volgende Fusies:

- Fusie door overname in de zin van artikel 160, 1° van de ICBE-Wet, waarbij de Overgenomen Compartimenten van de Bevek worden opgeslorpt door de overdracht van al hun activa en passiva naar het Overnemend Compartiment, in ruil voor de uitgifte aan de aandeelhouders van de Overgenomen Compartimenten van nieuwe aandelen in het Overnemend Compartiment. (verder de “Nieuwe Aandelen”). De Raad van Bestuur wenst dit voorstel ter goedkeuring voor te leggen aan de buitengewone algemene vergaderingen van elk van de bij deze Fusies betrokken compartimenten (verder ieder afzonderlijk de ‘**Buitengewone Algemene Vergadering**’ en gezamenlijk de ‘**Buitengewone Algemene Vergaderingen**’).

Nagelmackers			
Fusie	Overgenomen Compartimenten:		Overnemend Compartiment:
	Nagelmackers Premium Piano Fund	=>	Nagelmackers Private Fund Conservative
	Nagelmackers Multifund Conservative	=>	

Overeenkomstig artikel 17 §3 van de ICBE-Wet en artikel 159 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging (hierna « het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 »), zijn de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (WVV) en van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 die van toepassing zijn op fusies tussen beveks, dienovereenkomstig van toepassing op fusies tussen compartimenten van de Bevek.

Op deze Fusie zijn ook de artikelen 159 t.e.m. 188 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 van toepassingen de relevante bepalingen van het prospectus en van de statuten.

Goedkeuringsprocedure:

De beslissing over de Fusie moet genomen worden door de Buitengewone Algemene Vergaderingen van aandeelhouders van de betrokken compartimenten van de Bevek die zullen worden gehouden op de zetel van de Bevek te Havenlaan 86C bus 320 te Brussel op 9 oktober 2026 vanaf 10.30 uur. Elke Fusie moet afzonderlijk met een meerderheid van minstens drie vierden van de stemmen goedgekeurd worden op de Buitengewone Algemene Vergadering van het bij de desbetreffende Fusie betrokken Overgenomen Compartiment en Overnemend Compartiment. Indien een Fusie niet goedgekeurd wordt door de Buitengewone Algemene Vergadering van één bij deze Fusie betrokken compartiment(en), zullen de overige Fusies alsnog plaatsvinden voor zover deze worden goedgekeurd door de Buitengewone Algemene Vergaderingen van de bij deze Fusies betrokken compartimenten. De aandeelhouders die wensen te stemmen over het gemeenschappelijke fusievoorstel worden uitgenodigd om deel te nemen aan de Buitengewone Algemene Vergadering volgens de modaliteiten vermeld in de oproeping tot deze Buitengewone Algemene Vergadering, en de wettelijke en statutaire bepalingen na te leven. Voor meer informatie over de organisatie van deze Buitengewone

Algemene Vergadering wordt verwezen naar het oproepingsbericht dat ten minste vijftien dagen voor de Buitengewone Algemene Vergadering in het Belgisch Staatsblad zal worden gepubliceerd en naar het persbericht dat kosteloos beschikbaar zal zijn op de website www.nagelmackers.be/nl/NM-Bevek.

De resultaten van de beraadslagingen van deze Buitengewone Algemene Vergaderingen zullen worden meegedeeld in een persbericht dat kosteloos beschikbaar zal zijn op de website www.nagelmackers.be/nl/NM-Bevek. De betrokken nominatieve aandeelhouders zullen dit persbericht per post ontvangen.

II. REDENEN EN DOEL VAN DE FUSIE

In het kader van de overname van Bank Nagelmackers NV (de promotor van de compartimenten van de Bevek) door Caisse d'Epargne Hauts de France, vindt een strategische herziening van het fondsenaanbod plaats.

De Raad van Bestuur is van mening dat het in het belang van de aandeelhouders is dat het beheer van de betrokken compartimenten wordt gerationaliseerd door middel van de Fusies, gezien de activa van de Overgenomen Compartimenten als te klein worden beschouwd ten opzichte van de kosten.

De Bevek wil haar aanbod herstructureren door compartimenten waarvan beheerstrategie, risicoprofiel en doelgroep vergelijkbaar zijn, te fuseren. Dit zal tot een grotere efficiëntie en kostenbesparingen door schaalvoordelen leiden. Zo zal het beheerteam over een gerationaliseerd aanbod en hogere uitstaande bedragen beschikken. Bovendien is de Raad van Bestuur van mening dat de Fusies de activa in beheer zullen doen toenemen, zodat de kosten over een groter volume vermogensbestanddelen kunnen worden gespreid. Ten slotte zullen de Fusies zich vertalen in een commerciële aanpak die erop gericht is het aanbod te vereenvoudigen en de dienstverlening te verbeteren.

III. GEVOLGEN VAN DE FUSIE VOOR DE AANDEELHOUDERS

Op de ingangsdatum zoals bepaald in punt V hieronder (verder de "**Ingangsdatum**") dragen de Overgenomen Compartimenten hun volledige vermogen (activa en passiva) over aan het Overnemend Compartiment en houden de Overgenomen Compartimenten op te bestaan. De huidige aandeelhouders van de Overgenomen Compartimenten (ook de aandeelhouders die niet of tegen het voorstel tot Fusie stemden en die niet vóór de uiterste datum de terugkoop van hun aandelen hebben aangevraagd, zoals beschreven in punt VI hieronder) zullen nieuwe uitgegeven aandelen van het Overnemend Compartiment (de '**Nieuwe Aandelen**') ontvangen en dus aandeelhouders worden van het Overnemend Compartiment. De totale waarde van de Nieuwe Aandelen zal overeenstemmen met de totale waarde van de netto-activa van het Overgenomen Compartiment die naar het Overnemend Compartiment worden overgedragen op de Ingangsdatum.

Vergelijking tussen de Overgenomen Compartimenten en het Overnemende Compartiment

De essentiële kenmerken van de Overgenomen Compartimenten en het Overnemend Compartiment worden uitvoerig beschreven en vergeleken in de tabellen in Bijlage 2.

De belangrijkste verschillen tussen de Overgenomen Compartimenten en het Overnemend Compartiment zijn onder meer:

Beleggingspolitiek en strategie	
Overgenomen Compartimenten	Overnemend Compartiment
Het Overgenomen Compartiment 'Nagelmackers Premium Piano Fund' stelt zich tot doel de waarde van zijn activa op de middellange termijn te verhogen. Het compartiment zal minstens 80% beleggen in rechten van deelneming van andere instellingen voor collectieve belegging (ICB's). Verder zal er belegd worden in aandelen, obligaties, afgeleide producten en geldmarktinstrumenten zonder enige geografische of sectorale restrictie. Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar een benchmark. Er bestaat geen enkele kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg noch voor dit Compartiment, noch voor zijn aandeelhouders. Met gebruikmaking van bovenstaande instrumenten is in normale marktomstandigheden de blootstelling naar de verschillende activaklassen als volgt: • Aandelen: 13,5% – 35%; • Obligaties: 15% – 86,5%; • Geldmarktinstrumenten: 0 – 71,5%; • Alternatieve beleggingen: 0 – 20%. Liquide middelen kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment. Centraal in het aandelenbeheer is dat minstens 40% van het aandelengedeelte moet beleggen volgens de leer van value investing. De analyse van de beleggingsfondsen gebeurt op basis van een kwalitatieve en kwantitatieve analyse van het fonds. De kwantitatieve analyse focust op rendement en risicoparameters en vergelijkt het fonds	Het Overnemende Compartiment Nagelmackers Private Fund Conservative stelt zich tot doel de waarde van zijn activa op de middellange termijn te verhogen. Het compartiment zal voor minstens 60% beleggen in rechten van deelneming van andere instellingen voor collectieve belegging (ICB's). Verder zal er belegd worden in aandelen, obligaties, afgeleide producten en geldmarktinstrumenten zonder enige geografische of sectorale restrictie. Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar een benchmark. Er bestaat geen enkele kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg noch voor dit compartiment, noch voor zijn aandeelhouders. Met gebruikmaking van bovenstaande instrumenten is in normale marktomstandigheden de blootstelling naar de verschillende activaklassen als volgt: • Aandelen: 13,5% – 35%; • Obligaties: 15% – 86,5%; • Geldmarktinstrumenten: 0 – 71,5%; • Alternatieve beleggingen: 0 – 20%. Liquide middelen kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment. 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

met een representatieve index. De kwalitatieve analyse verloopt via de 7P-methode Bij de selectie van beleggingsinstrumenten hebben de beheerders toegang tot de belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren voor de negatieve screening op basis van controversiële activiteiten en normen, en een duurzaamheidsbeoordeling op basis van een intern ESG-scoringsmodel voor emittenten en ICB's. Dit is een compartiment dat geen ecologische en sociale kenmerken promoot, noch een duurzame beleggingsdoelstelling heeft Het Overgenomen Compartiment 'Nagelmackers Multifund Conservative' stelt zich tot doel de waarde van zijn activa op de middellange termijn te verhogen. Het compartiment zal voor minstens 80% beleggen in rechten van deelneming van andere instellingen voor collectieve belegging (ICB's). Verder zal er belegd worden in aandelen, obligaties, afgeleide producten en geldmarktinstrumenten zonder enige geografische of sectorale restrictie. Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar een benchmark. Er bestaat geen enkele kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg noch voor dit compartiment, noch voor zijn aandeelhouders. Met gebruikmaking van bovenstaande instrumenten is in normale marktomstandigheden de blootstelling naar de verschillende activaklassen als volgt: • Aandelen: 13,5% – 35%; • Obligaties: 15% – 86,5%; • Geldmarktinstrumenten: 0 – 71,5%; • Alternatieve beleggingen: 0 – 20%. Liquide middelen kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment. In het beleggingsbeleid van het compartiment wordt rekening gehouden met bepaalde criteria inzake milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur (ESG – Environment, Social, Governance). In	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. Het past bindende elementen toe, gebruikt een intern ESG-selectieproces dat een best-in-class en actief aandeelhouderschap omvat.
--	---

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'). Het past bindende elementen toe, gebruikt een intern ESG-selectieproces dat een best-in-class en actief aandeelhouderschap omvat.	
Jaarlijkse beheersvergoeding	
Overgenomen Compartimenten	Overnemend Compartiment
De jaarlijkse beheersvergoeding van het Overgenomen Compartiment 'Nagelmackers Premium Piano Fund' bedraagt voor de klasse R: 1,25% voor de klasse A: 0,90% voor de klasse B 0,70%, voor de klasse Ic: 0,40% per jaar op de NIW. De jaarlijkse beheersvergoeding van het Overgenomen Compartiment 'Nagelmackers Multifund Conservative' bedraagt voor de Basisklasse 1,25% voor de klasse A: 0,90% voor de klasse B 0,70%, per jaar op de NIW.	De jaarlijkse beheersvergoeding van het Overnemend Compartiment Nagelmackers Private Fund Conservative bedraagt voor de Basisklasse: 1,10% voor de klasse A: 0,90% voor de klasse B 0,70%, voor de klasse P 0,45% en voor de klasse S-Ic: 0,20% per jaar op de NIW
Kosten	
De lopende kosten van het Overnemend Compartiment zullen worden beïnvloed door de Fusies, zoals toegelicht in de tabellen in Bijlage 2.	
Verwachte resultaten	
Alle kenmerken van het Overnemend Compartiment zullen na de Ingangsdatum dezelfde blijven. Zo zullen de Fusies geen invloed hebben op het beheer van de portefeuille van het Overnemend Compartiment. Er zal geen verwatering van de resultaten zijn aangezien de activa van de Overgenomen Compartimenten worden toegevoegd aan de activa van het Overnemend Compartiment.	

De beheerder heeft niet de intentie om de portefeuille van de Overgenomen Compartimenten te herschikken voor de effectieve datum van de Fusies, behoudens indien nodig of opportuun en in het licht van de marktevoluties.

Periodieke verslaggeving

De periodieke verslaggeving naar de aandeelhouders blijft dezelfde na de Fusies. Voor de huidige aandeelhouders van de Overgenomen Compartimenten zal de informatie echter het Overnemend Compartiment betreffen.

Fiscale behandeling

De fiscale behandeling kan wijzigen na de uitvoering van de Fusies. Het belastingregime van de inkomsten en meerwaarden die door een aandeelhouder worden ontvangen, is afhankelijk van het specifieke statuut dat van toepassing is op die aandeelhouder in het land van ontvangst. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime, dient de aandeelhouder zich persoonlijk te informeren bij professionele of bevoegde raadgevers over de gevolgen van deze Fusies op hun individuele fiscale situatie.

Rechten van de aandeelhouders

In de Overgenomen Compartimenten bestaan er geen aandeelhouders met specifieke rechten, noch zijn er houders met andere effecten dan aandelen.

Alle Nieuwe Aandelen die ter gelegenheid van deze fusie zullen uitgegeven worden door het Overnemend Compartiment, rekening houdende met de in dit document beschreven voorwaarden, zijn identiek en kennen gelijke rechten en voordelen toe aan de houders van deze aandelen.

De Nieuwe Aandelen zullen van hetzelfde type zijn als die welke voorheen door de aandeelhouders van de Overgenomen Compartimenten werden aangehouden, d.w.z. respectievelijk kapitalisatie- en distributieaandelen.

De Nieuwe Aandelen van het Overnemende Compartiment die gecreëerd zullen worden naar aanleiding van deze Fusies, zullen, vanaf de eerste dag van het boekjaar van de Bevek, gedurende hetwelk de Fusies definitief goedgekeurd zullen worden, deelnemen aan het bedrijfsresultaat van het Overnemend Compartiment. De Nieuwe Aandelen zijn bijgevolg vanaf hun uitgifte gelijk te stellen met de bestaande aandelen van het Overnemende Compartiment en genieten dus dezelfde rechten.

Risico-indicator

De aandeelhouders worden verzocht om de Risico- en rendementsindicatoren te lezen zoals vermeld in de respectieve essentiële informatiedocumenten (KIDs) die nauwkeurig en up-to-date zijn op de datum van dit informatiedocument en die beschikbaar zijn via deze link:

www.nagelmackers.be/nl/fondsinformatie-rapporten

De Promotor van de Bevek, Bank Nagelmackers, benadrukt dat de aandeelhouders van de Overgenomen Compartimenten voordeel zullen halen uit de Fusies, gezien deze aanzienlijke schaalvoordelen en lagere werkingskosten zullen opleveren.

IV. RUILVERHOUDING

Op de Ingangsdatum van de Fusies (zoals bepaald in punt V hieronder) zal overeenkomstig artikel 12:2 WVV het gehele vermogen van de Overgenomen Compartimenten, zowel de rechten als de verplichtingen (de '**Vermogensbestanddelen**'), als gevolg van een ontbinding zonder vereffening, worden overgedragen naar het Overnemend Compartiment. De Vermogensbestanddelen van de bij de Fusies betrokken compartimenten zullen gewaardeerd worden, enerzijds overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming en anderzijds overeenkomstig de statuten en het prospectus van de Bevek.

Elke aandeelhouder van de Overgenomen Compartimenten (ook de aandeelhouders die niet of tegen het voorstel tot Fusies stemden en die niet vóór de uiterste datum de terugkoop van hun aandelen hebben aangevraagd, zoals beschreven in punt VI hieronder) zal Nieuwe Aandelen ontvangen van het Overnemend Compartiment op basis van zijn aandelenbezit in de Overgenomen Compartimenten.

De Nieuwe Aandelen zullen van dezelfde aard zijn als de aandelen die voorheen door aandeelhouders in de Overgenomen Compartimenten werden gehouden, d.w.z. respectievelijk kapitalisatie- en distributieaandelen.

De aandeelhouders van de Overgenomen Compartimenten zullen volgens de hieronder vermelde ruilverhouding, aandelen ontvangen van het Overnemend Compartiment die van hetzelfde type zijn als deze die ze hadden in de Overgenomen Compartimenten.

Houders van nominatieve aandelen van de Overgenomen Compartimenten zullen automatisch, via de tussenpersoon van het aandeelhoudersregister, nominatieve aandelen ontvangen van het Overnemend Compartiment. Deze aandelen zullen ingeschreven worden op naam van de aandeelhouders in het aandeelhoudersregister van het Overnemend Compartiment. Gedematerialiseerde aandelen van de Overgenomen Compartimenten zullen automatisch omgewisseld worden, via de financiële instelling waar de houder zijn effectenrekening met de gedematerialiseerde aandelen aanhoudt, in gedematerialiseerde aandelen van het Overnemend Compartiment.

De waarderingscriteria van de activa en passiva van de compartimenten die worden gebruikt om de NIW te bepalen in het kader van de omruilratio's zijn die welke worden beschreven in artikel 10 van de statuten van de Bevek.

Op basis van de berekende NIW zullen er aandelen (en fracties van aandelen) van het Overnemend Compartiment worden toegekend aan de aandeelhouders van de Overgenomen Compartimenten, vanaf de Ingangsdatum, volgens de hieronder beschreven ruilverhouding.

Vanaf de Ingangsdatum hebben de aandelen van het Overnemend Compartiment die zijn toegewezen aan de aandeelhouders van de Overgenomen Compartimenten het recht om deel te nemen in de winst.

Het aantal toe te kennen aandelen per aandeelhouder van de Overgenomen Compartimenten zal worden berekend volgens de volgende formule:

$$A = \frac{B \times C}{D}$$

A = aantal nieuwe aandelen te verkrijgen**

B = aantal gehouden aandelen per type aandeel in het Overgenomen Compartiment

C = de netto-inventariswaarde* per type aandeel in het Overgenomen Compartiment op datum van 7 oktober 2026, te berekenen op 9 oktober 2026

D = de netto-inventariswaarde* per type aandeel in het Overnemend Compartiment 7 oktober 2026, te berekenen op 9 oktober 2026

** Het gaat om de laatste berekende netto-inventariswaarde voorafgaand aan de Buitengewone Algemene Vergaderingen die de fusie van de betrokken compartimenten definitief zullen goedkeuren.*

*** Wanneer er kapitalisatieaandelen en distributieaandelen bestaan in de compartimenten, zal een ruilverhouding worden bepaald voor elk type aandeel (kapitalisatie en distributie).*

Indien de toepassing van de ruilverhouding ertoe leidt dat aan één of meer aandeelhouders van de Overgenomen Compartimenten tevens fracties van aandelen in het Overnemend Compartiment toekomen, wordt aan deze aandeelhouders de mogelijkheid geboden om deze fracties van aandelen zonder kosten, behoudens eventuele taksen, in geld terugbetaald te krijgen, zonder benadeling van het Overnemend Compartiment. De aandeelhouder kan ook zijn fractie van aandeel vervolledigen, tegen betaling, om een geheel getal van aandelen te verkrijgen.

De ruilverhouding moet tevens conform artikel 167 §1 lid 4 van het KB van 12 november 2012 worden berekend: op basis van de gegevens, gekend op het ogenblik van het neerleggen van het gemeenschappelijke fusievoorstel, moet de toepassing van de vermelde berekeningsmethode voor de ruilverhouding ertoe leiden dat elke deelnemer in de Overgenomen Compartimenten minstens één recht van deelneming ontvangt van het Overnemend Compartiment. In voorkomend geval zal Bank Nagelmackers de nodige opleg financieren opdat elke deelnemer van de Overgenomen Compartimenten minstens één recht van deelneming ontvangt van het Overnemend Compartiment.

De toewijzing van de aandelenklassen van de Overgenomen Compartimenten in het Overnemend Compartiment zal gebeuren zoals beschreven in Bijlage 1.

De ruilverhouding moet conform art. 181. § 1 van het KB van 12 november 2012 berekend worden op de datum waarop de Buitengewone Algemene Vergadering van een van de bij de Fusies betrokken compartimenten als laatste van die compartimenten de desbetreffende Fusie goedkeurt (i.e. op 9 oktober 2026, de datum van de Buitengewone Algemene Vergaderingen).

De aangeduide commissaris zal opdracht krijgen om, overeenkomstig artikel 172 van het KB van 12 november 2012, de criteria te valideren die worden gebruikt bij de waardering van de Vermogensbestanddelen, alsook de berekeningsmethode voor de ruilverhouding en de effectieve ruilverhouding (uiterlijk de vijfde bankwerkdag volgend op de datum waarop de ruilverhouding en in voorkomend geval de opleg worden berekend) die op de Ingangsdatum worden bepaald.

Alle geaccumuleerde inkomsten met betrekking tot de aandelenklassen van de Overgenomen Compartimenten op de dag van de Fusies zullen worden meegerekend in de berekening van de laatste netto-inventariswaarde per aandeel van de Overgenomen Compartimenten op basis waarvan de ruilverhouding berekend wordt. Dergelijke geaccumuleerde inkomsten zullen na de Fusies continu worden opgenomen in de netto-inventariswaarde per aandeel voor de respectieve aandelenklassen van het Overnemend Compartiment.

Bijkomende schulden die na de berekening van de ruilverhouding ontstaan, zullen worden gedragen door het Overnemend Compartiment.

Op de Ingangsdatum van de Fusies houden de Overgenomen Compartimenten op te bestaan en worden alle uitstaande aandelen ingetrokken.

V. GEPLANDE INGANGSDATUM VAN DE FUSIES

Indien goedgekeurd, en op voorwaarde dat de ruilverhouding en in voorkomend geval de opleg worden gevalideerd overeenkomstig het tweede lid van artikel 181, §1 van het KB van 12 november 2012, is de Ingangsdatum waarop de Fusies in werking treden, de zesde bankwerkdag volgend op de datum waarop de laatste Buitengewone Algemene Vergadering van aandeelhouders van de compartimenten waarop de Fusies betrekking hebben, de desbetreffende Fusie goedkeurt, namelijk op **09/10/2026**, de dag van de Buitengewone Algemene Vergaderingen.

Vanaf de Ingangsdatum worden de handelingen in hoofde van de Overgenomen Compartimenten boekhoudkundig (en fiscaal) geacht te zijn verricht door het Overnemende Compartiment.

De aandeelhouders worden na deze Buitengewone Algemene Vergadering via een persbericht dat kosteloos beschikbaar zal zijn op de website www.nagelmackers.be/nl/NM-Bevek op de hoogte gebracht van de resultaten van de beraadslagingen van de Buitengewone Algemene Vergadering. De betrokken nominatieve aandeelhouders zullen dit persbericht per post ontvangen.

Na de Fusies worden alle tegoeden en verbintenissen van de Overgenomen Compartimenten overgedragen aan het Overnemende Compartiment door ontbinding zonder vereffening door aandelen van het Overnemende Compartiment toe te kennen aan de aandeelhouders van de Overgenomen Compartimenten volgens de hierboven omschreven ruilverhouding.

Vanaf de Ingangsdatum (i.e. 19 oktober 2026), hebben de aandelen van het Overnemende Compartiment die zijn toegewezen aan de aandeelhouders van Overgenomen Compartimenten het recht om deel te nemen in de winst.

VI. OPSCHORTING VAN DE VERHANDELING EN RECHT OP TERUGBETALING

De aandeelhouders van de Overgenomen Compartimenten en de aandeelhouders van het Overnemend Compartiment zullen de mogelijkheid hebben om tot 2 oktober 2026 om 14.00 uur (Belgische tijd) de terugkoop van hun aandelen te vragen zonder uitstapvergoeding of andere kosten (met uitzondering van eventuele belastingen).

Om de Fusies goed te laten verlopen, worden de aanvragen tot inschrijving, inkoop en de conversie van aandelen in de Overgenomen Compartimenten en in het Overnemende Compartiment opgeschort vanaf 6 oktober 2026 om 14.00 uur (Belgische tijd) tot de Ingangsdatum. Indien de Fusies niet worden goedgekeurd, zullen er opnieuw aanvragen worden aanvaard vanaf dit ogenblik.

VII. KOSTEN

De kosten voor de voorbereiding en de uitvoering van de Fusies, inclusief juridische, boekhoudkundige, audit- en andere administratieve kosten, zullen ten laste worden genomen door Bank Nagelmackers.

VIII. Schorsing van de berekening van de NIW en van de inschrijvings- en inkooporders (Freeze-periode)

Overeenkomstig artikel 196, lid 1, 5° van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 worden de inschrijvings- en inkooporders opgeschort vanaf **6 oktober om 14 uur**.

Voor de **Overgenomen Compartimenten** eindigt de schorsing vanaf de Ingangsdatum, i.e., 6 bankwerkdagen na de goedkeuring van het gemeenschappelijke fusievoorstel door de Buitengewone Algemene Vergadering (onder voorbehoud van validatie van de ruilverhouding door de commissaris, ten laatste 5 bankwerkdagen na de goedkeuring van het gemeenschappelijke fusievoorstel door de Buitengewone Algemene Vergadering), dit is **19/10/2026**. De inschrijvings- en inkooporders die werden ingediend tijdens de opschortingsperiode worden toegepast op de nieuwe NIW na de Fusies van het opslorpende compartiment (op datum van **19/10/2026**, berekend op **21/10/2026**).

Indien een Fusie niet goedgekeurd wordt, eindigt de schorsing voor het betrokken **Overgenomen Compartiment** op de dag van de Buitengewone Algemene Vergadering.

Voor het **Overnemend Compartiment** eindigt de schorsing op de eerste cut-off na de dag van de Buitengewone Algemene Vergadering, **12/10/2026** om 14 uur. De inschrijvings- en inkooporders die werden ingediend tijdens de opschortingsperiode en degene die worden ingediend tot **12/10/2026** (voor 14 uur), worden toegepast op de eerste NIW van het Overnemend Compartiment die berekend wordt na de Buitengewone Algemene Vergadering, dit is de NIW van **12/10/2026** (berekend op **14/10/2026**).

De Fusies worden effectief 6 bankwerkdagen na de goedkeuring door de Buitengewone Algemene Vergadering (onder voorbehoud van goedkeuring van de ruilverhouding door de commissaris, ten laatste 5 werkdagen na goedkeuring van het gemeenschappelijke fusievoorstel door de Buitengewone Algemene Vergadering), dit is **19/10/2026**.

De aandeelhouders van de Overgenomen Compartimenten hebben de mogelijkheid om de inkoop van hun aandelen te vragen tot de opschortingsdatum van de berekening van de NIW, dit is **06/10/2026**. De aanvragen voor terugbetaling van hun aandelen kunnen kosteloos, behoudens eventuele taksen, ingediend worden tot **02/10/2026**.

De aandeelhouders van de Overgenomen Compartimenten die geen terugbetaling hebben gevraagd voor het verstrijken van de hierboven beschreven termijn, kunnen na de voltooiing van de Fusies overeenkomstig de in de tweede alinea van dit voorstel beschreven procedure, op **19/10/2026**, hun rechten als aandeelhouder van het Overnemende Compartiment uitoefenen.

De aandeelhouders, zowel van het Overnemende Compartiment als van de Overgenomen Compartimenten, hebben het recht om zonder kosten (buiten eventuele taksen), met uitzondering van de kosten die afgehouden worden ten gunste van de op te slopen compartimenten om de kosten van de realisatie van de activa te dekken, de inkoop of terugbetaling te eisen van hun aandelen of, indien dit mogelijk is, de omzetting in aandelen van een andere instelling voor collectieve belegging die een vergelijkbaar beleggingsbeleid voert en dat beheerd wordt door dezelfde beheervennootschap of door een andere maatschappij waarmee de beheervennootschap verbonden is in het kader van een beheer- of controlegemeenschap of door een andere belangrijke rechtstreekse of onrechtstreekse participatie, vanaf de datum van ontvangst van deze kennisgeving en dit oproepingsbericht, en dit tot 5 werkdagen voor de berekening van de ruilverhouding, dit is tot **02/10/2026**.

De aandeelhouders van de Overgenomen Compartimenten die 1° binnen de voorziene termijnen hun recht niet uitoefenden om zonder kosten (exclusief eventuele taksen), en met uitzondering van de kosten die afgehouden worden ten gunste van de Overgenomen Compartimenten om de kosten van de realisatie van de activa te dekken, de inkoop of terugbetaling te eisen van hun aandelen of, indien dit mogelijk is, de omzetting in aandelen van een andere instelling voor collectieve belegging dat een vergelijkbaar beleggingsbeleid voert en dat beheerd wordt door dezelfde beheervennootschap of door een andere maatschappij waarmee de beheervennootschap verbonden is in het kader van een beheer- of controlegemeenschap of door een andere belangrijke rechtstreekse of onrechtstreekse participatie en die -

2° tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering tegen het gemeenschappelijke fusievoorstel stemden of zich onthielden,
worden toch aandeelhouders van het Overnemend Compartiment (onder voorbehoud van de goedkeuring van de Fusies door de Buitengewone Algemene Vergaderingen van de aandeelhouders van de betrokken compartimenten).

IX. SCHEMATISCH EN CHRONOLOGISCH OVERZICHT

Hieronder volgt een schematisch en chronologisch overzicht van de belangrijke datums in verband met de Fusies:

27/08/2026	Neerlegging van het gemeenschappelijke fusievoorstel bij de griffie van de ondernemingsrechtbank te Brussel
27/08/2026	• Verzending van de informatie betreffende de voorgestelde Fusies in deze kennisgeving conform art. 173, § 1, KB van 12 november 2012 en oproepingsbericht naar de nominatieve aandeelhouders • Publicatie van het oproepingsbericht • Aanvang van de termijn waarbinnen de aandeelhouders de terugbetaling van hun aandelen kunnen vragen zonder enige kosten (met uitzondering van eventuele belastingen)
27/08/2026	• Verzending van de informatie betreffende de voorgestelde Fusies en oproepingsbericht naar de bestuurders en de commissaris
27/08/2026	De volgende documenten zijn gratis ter beschikking op de maatschappelijke zetel van de Bevek of bij CACEIS Bank Belgium Branch (Havenlaan 86C b320 te 1000 Brussel; legal.be@caceis.com) die instaat voor de financiële dienst: • Het gemeenschappelijke fusievoorstel dat onderhands werd opgesteld en op 27 augustus 2026 werd neergelegd ter griffie van de Ondernemingsrechtbank van Brussel, onder wier bevoegdheid de zetel van de Bevek valt. Het bevat de vermeldingen, voorgeschreven door artikel 167 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 betreffende de instellingen voor collectieve

	belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG (het 'KB van 12 november 2012'); • De verklaring van de bewaarder overeenkomstig artikel 166, § 1, 3° van het KB van 12 november 2012; • Het verslag van de commissaris, overeenkomstig artikel 172 van het KB van 12 november 2012; • De kennisgeving aan de aandeelhouders over de voorgestelde Fusies, met inbegrip van de bijlagen, overeenkomstig artikel 173 van het KB van 12 november 2012; • Het prospectus; • De essentiële beleggersinformatie (KID) van het Overnemend Compartiment; • Het jaarverslag. Deze informatie is eveneens beschikbaar op de website: www.nagelmackers.be/nl/NM-Bevek.
02/10/2026	Einde van uitstapperperiode zonder kosten
02/10/2026	Einddatum voor de neerlegging van de aandelen of het blokkeringsattest door de aandeelhouders, opmaken aanwezigheidslijst
06/10/2026	Begin van de termijn waarbinnen de berekening van de netto-inventariswaarde en de uitvoering van de aanvragen tot inschrijving, inkoop en de conversie van aandelen in de Overgenomen Compartimenten en het Overnemend Compartiment worden opgeschort (begin van de freeze-periode voor de Overgenomen Compartimenten en het Overnemend Compartiment) (minstens één dag voor de berekeningsdatum van de ruilverhouding)
09/10/2026	Buitengewone Algemene Vergaderingen voor notaris Berekening van de NIW voor Fusies Berekening van de ruilverhouding

12/10/2026	Einde van de freeze-periode voor het Overnemend Compartiment (eerste cut-off na BAV)
12/10/2026	Overnemend Compartiment: - Datum van de NIW (niet gefuseerd) berekend op 14/10/2026 die geldt voor de inschrijvings- en inkooporders ontvangen tussen 06/10/2026 (14 u) en 12/10/2026 (14 u). - Uiterste uur voor de ontvangst van inschrijvings- en inkooporders (14 u)
16/10/2026	Verslag van de goedkeuring van de ruilverhouding door de commissaris (vijfde bankwerkdag volgend op de datum van de BAV)
19/10/2026	❖ Inwerkingtreding van de Fusies: (zesde bankwerkdag volgend op de datum van de BAV)
19/10/2026	❖ Overgenomen Compartiment: Datum van de NIW (niet gefuseerd) berekend op 21/10/2026 die geldt voor de inschrijvings- en inkooporders ontvangen tussen 06/10/2026 (14 u) en 19/10/2026 (14 u). Uiterste uur voor de ontvangst van inschrijvings- en inkooporders (14 u).
19/10/2026	Publicatie van het bericht aan de aandeelhouders inzake Fusies op de website www.nagelmackers.be/nl/NM-Bevek . Dit bericht zal ook per post worden verstuurd naar de nominatieve aandeelhouders.

X. BESCHIKBARE INFORMATIE

De volgende documenten zijn kosteloos ter beschikking op de maatschappelijke zetel van de Bevek of bij CACEIS Bank Belgium Branch (Havenlaan 86C b320 te 1000 Brussel; legal.be@caceis.com) die instaat voor de financiële dienst:

- Het gemeenschappelijke fusievoorstel dat onderhands werd opgesteld en op 27 augustus 2026 werd neergelegd ter griffie van de Ondernemingsrechtbank van Brussel,

onder wier bevoegdheid de zetel van de Bevek valt. Het bevat de vermeldingen, voorgeschreven door artikel 167 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012;

- De verklaring van de bewaarder overeenkomstig artikel 166, § 1, 3° van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 ;
- Het verslag van de commissaris, overeenkomstig artikel 172 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012;
- Dit kennisgevingsbericht en het oproepingsbericht;
- Het prospectus;
- De essentiële beleggersinformatie (KID) van het Overnemend Compartiment;
- Het jaarverslag.

Deze informatie is eveneens beschikbaar op de website: www.nagelmackers.be/nl/NM-Bevek.

De Raad van de Bevek wenst de aandacht van de aandeelhouders van de Overgenomen Compartimenten te vestigen op de essentiële informatiedocumenten (KID) van het Overnemend Compartiment, die worden bijgevoegd en tevens beschikbaar zijn op de website www.nagelmackers.be/nl/NM-Bevek. Er wordt hen aangeraden deze documenten aandachtig te lezen.

Elke aandeelhouder kan voor aanvullende informatie terecht bij de beheervenootschap van de Bevek ONE FUND MANAGEMENT S.A., een naamloze vennootschap (société anonyme) naar Luxemburgs recht, met maatschappelijke zetel gevestigd te 4, rue Peternelchen, 2370 Howald, Groothertogdom Luxemburg en ingeschreven in het handels- en vennootschapsregister (registre du commerce et des sociétés) van Luxemburg onder nummer B.240884 en bij BANK NAGELMACKERS NV, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel, België.

Bijlage 1: Correspondentietabel van de aandelenklassen (Prospectus)

Overgenomen compartiment	ISIN	Aard	Klasse	Naar	Overnemend compartiment	Isin	Aard	Klasse
Multifund Conservative	BE6325671103	Distribution	A	=>	Private Fund Conservative	BE6317794871	Distribution	A
Multifund Conservative	BE6325669081	Capitalisatie	A	=>	Private Fund Conservative	BE6317791844	Capitalisatie	A
Multifund Conservative	BE6325670097	Capitalisatie	B	=>	Private Fund Conservative	BE6317792859	Capitalisatie	B
Multifund Conservative	BE6325672119	Distribution	B	=>	Private Fund Conservative	BE6317795886	Distribution	B
Multifund Conservative	BE0173446106	Capitalisatie	BASISKLASSE	=>	Private Fund Conservative	BE6317790838	Capitalisatie	BASISKLASSE
Multifund Conservative	BE6311055410	Distribution	BASISKLASSE	=>	Private Fund Conservative	BE6317793865	Distribution	BASISKLASSE
Premium Piano Fund	BE6325737763	Distribution	R	=>	Private Fund Conservative	BE6317793865	Distribution	BASISKLASSE
Premium Piano Fund	BE6217074531	Capitalisatie	R	=>	Private Fund Conservative	BE6317790838	Capitalisatie	BASISKLASSE

Bijlage 2: Vergelijking tussen Overgenomen Compartimenten en Overnemend Compartiment (Prospectus)

Element	Overgenomen Compartiment	Overgenomen Compartiment	Overnemend Compartiment
Naam	Nagelmackers Premium Piano Fund	Nagelmackers Multifund Conservative	Nagelmackers Private Fund Conservative
Juridische vorm	Naamloze vennootschap naar Belgisch recht (Bevek)	Naamloze vennootschap naar Belgisch recht (Bevek)	Naamloze vennootschap naar Belgisch recht (Bevek)
Reglementair statuut	Instelling voor collectieve belegging die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (UCITS); openbare Bevek naar Belgisch recht onderworpen aan de Wet van 2012	Instelling voor collectieve belegging die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (UCITS); openbare Bevek naar Belgisch recht onderworpen aan de Wet van 2012	Instelling voor collectieve belegging die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (UCITS); openbare Bevek naar Belgisch recht onderworpen aan de Wet van 2012
Bevoegde autoriteit	FSMA	FSMA	FSMA
Doel, beleggingsbeleid en investeringsbeperkingen	Het compartiment Nagelmackers Premium Piano Fund stelt zich tot doel de waarde van zijn activa op de middellange termijn te verhogen. Minstens 80% wordt belegd in rechten van deelneming van ICB's (incl. ETF's); Max. 20% direct in aandelen,	Het compartiment Nagelmackers Multifund Conservative stelt zich tot doel de waarde van zijn activa op de middellange termijn te verhogen. Minstens 80% wordt belegd in rechten van deelneming van ICB's (incl. ETF's); Max. 20% direct in	Het compartiment Nagelmackers Private Fund Conservative stelt zich tot doel de waarde van zijn activa op de middellange termijn te verhogen. Minstens 60% wordt belegd in rechten van deelneming van ICB's (incl. ETF's); Max. 40% direct in aandelen, obligaties, afgeleide producten en geldmarktinstrumenten

	obligaties, afgeleide producten en geldmarktinstrument en zonder enige geografische of sectorale restrictie. Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar een benchmark. Het biedt geen kapitaalbescherming noch kapitaalwaarborg. Met gebruikmaking van bovenstaande instrumenten is in normale marktomstandigheden de blootstelling naar de verschillende activaklassen als volgt: • Aandelen: 13,5% – 35%; • Obligaties: 15% – 86,5%; • Geldmarktinstrumenten: 0 – 71,5%; • Alternatieve beleggingen: 0 – 20%. Liquide middelen kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment. Centraal in het aandelenbeheer is dat minstens 40% van het aandelengedeelte moet beleggen	aandelen, obligaties, afgeleide producten en geldmarktinstrument en zonder enige geografische of sectorale restrictie. Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar een benchmark. Het biedt geen kapitaalbescherming noch kapitaalwaarborg. Met gebruikmaking van bovenstaande instrumenten is in normale marktomstandigheden de blootstelling naar de verschillende activaklassen als volgt: • Aandelen: 13,5% – 35%; • Obligaties: 15% – 86,5%; • Geldmarktinstrumenten: 0 – 71,5%; • Alternatieve beleggingen: 0 – 20%. Liquide middelen kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment. <u>Selectie van de beleggingsfondsen</u> Uit het universum van beleggingsfondsen die voldoen aan de	zonder enige geografische of sectorale restrictie. Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar een benchmark. Het biedt geen kapitaalbescherming noch kapitaalwaarborg. Met gebruikmaking van bovenstaande instrumenten is in normale marktomstandigheden de blootstelling naar de verschillende activaklassen als volgt: • Aandelen: 13,5% – 35%; • Obligaties: 15% – 86,5%; • Geldmarktinstrumenten: 0 – 71,5%; • Alternatieve beleggingen: 0 – 20%. Liquide middelen kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment. <u>Selectie van de beleggingsfondsen</u> Uit het universum van beleggingsfondsen die voldoen aan de wensen ten aanzien van beleggingscategorie, -stijl en -regio wordt een eerste schifting gemaakt op basis van een kwantitatieve
--	--	---	--

	volgens de leer van value investing <u>Selectie van de beleggingsfondsen</u> De analyse van de beleggingsfondsen gebeurt op basis van een kwalitatieve en kwantitatieve analyse van het fonds. De kwantitatieve analyse focust op rendement en risicoparameters en vergelijkt het fonds met een representatieve index. De kwalitatieve analyse verloopt via de 7 P-methode. <u>Belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactor en</u> Bij de selectie van beleggingsinstrument en hebben de beheerders toegang tot de belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactor en voor de negatieve screening op basis van controversiële activiteiten en normen, en een duurzaamheidsbeoordeling op basis van een intern ESG-	wensen ten aanzien van beleggingscategorie, -stijl en -regio wordt een eerste schifting gemaakt op basis van een kwantitatieve analyse van rendement en risico. De uiteindelijke keuze hangt voornamelijk af van de beoordeling van het beleggingsproces dat ook ESG-criteria dient te incorporeren in de instrumentenselectie of portefeuilleconstructie. Bij de fondsenselectie wordt ook gekeken naar aanvullende ESG-benaderingen als negatieve screening, positieve screening, integratie, best-in-class, thematisch duurzaam beleggen, impact beleggen, actief aandeelhouderschap en dialoog met de bedrijven waarin het beleggingsfonds investeert, of een andere ESG-benadering (niet-limitatieve lijst). Daarnaast worden de beheerders gescreend op ervaring en kennis, wordt gekeken naar de degelijkheid van de	analyse van rendement en risico. De uiteindelijke keuze hangt voornamelijk af van de beoordeling van het beleggingsproces dat ook ESG-criteria dient te incorporeren in de instrumentenselectie en portefeuilleconstructie. Bij de fondsenselectie wordt ook gekeken naar aanvullende ESG-benaderingen als negatieve screening, positieve screening, integratie, best-in-class, thematisch duurzaam beleggen, impact beleggen, actief aandeelhouderschap zoals stemmen en dialoog met de bedrijven waarin het beleggingsfonds investeert, of een andere ESG-benadering (niet-limitatieve lijst). Daarnaast worden de beheerders gescreend op ervaring en kennis, wordt gekeken naar de degelijkheid van de investeringsfilosofie en geverifieerd of deze toegepast wordt. Tevens wordt beoordeeld of het beleggingsfonds past in
--	---	--	---

	scoringsmodel voor emittenten en ICB's. <u>Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten</u> De activa worden belegd in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties en met inbegrip van emerging debt en high yield. Bij de selectie van de obligaties en schuldinstrumenten worden alle looptijden, alle munten en alle ratings in aanmerking genomen. Er zal enkel belegd worden in rechten van deelneming in ICB's die aan deze of strengere criteria voldoen. <u>Toegelaten derivatentransacties</u> Er kan tevens gebruik worden gemaakt van derivaten binnen de door de Raad van Bestuur vastgelegde beperkingen en met naleving van de in de wet voorziene	investeringsfilosofie en geverifieerd of deze toegepast wordt. Tevens wordt beoordeeld of het beleggingsfonds past in de bestaande portefeuille. Binnen het universum van beschikbare ETF's en trackers wordt allereerst gekeken naar welke providers in aanmerking kunnen komen: enerzijds organisatorisch, maar anderzijds ook op basis van de door hen aangeboden producten en hun corecompetenties. De ETF's worden ook gescreend op het incorporeren van ESG-criteria zoals negatieve screening, positieve screening, integratie, het nastreven van een specifiek duurzaam objectief zoals bijvoorbeeld het reduceren van broeikasgasemissies, of een andere ESG-benadering (niet-limitatieve lijst). Vervolgens wordt gekeken naar de manier waarop de referentie-benchmark wordt gekopieerd, waarbij dan vooral de afweging wordt	de bestaande portefeuille. Binnen het universum van beschikbare ETF's en trackers wordt allereerst gekeken naar welke providers in aanmerking kunnen komen: enerzijds organisatorisch, maar anderzijds ook op basis van de door hen aangeboden producten en hun corecompetenties. De ETF's worden ook gescreend op het incorporeren van ESG-criteria zoals negatieve screening, positieve screening, integratie, het nastreven van een specifiek duurzaam objectief zoals bijvoorbeeld het reduceren van broeikasgasemissies, of een andere ESG-benadering (niet-limitatieve lijst). Vervolgens wordt gekeken naar de manier waarop de referentie-benchmark wordt gekopieerd, waarbij dan vooral de afweging wordt gemaakt tussen synthetische of fysieke replicatie – waarbij dit laatste veelal de voorkeur geniet. De
--	---	--	--

	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 met de vraag of deze een maatschappelijk verantwoord karakter hebben of niet. Derivatentransacties dienen ter afdekking van risico's dan wel ter verwezenlijking van beleggingsdoelstelling en. Het gebruik van derivaten kan dus zowel een positief als een negatief effect op het risicoprofiel van het compartiment hebben. <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	gemaakt tussen synthetische of fysieke replicatie – waarbij dit laatste veelal de voorkeur geniet. De ETF's zelf worden tenslotte uitvoerig kwantitatief gescreend en dat op 2 niveaus: op basis van marktparameters (liquiditeit, bid-ask spread, tracking error, ...) en op basis van kosten (inclusief taksen), waarbij de fondskosten en fiscale impact mee de uiteindelijke keuze van de ETF gaan bepalen. 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	ETF's zelf worden tenslotte uitvoerig kwantitatief gescreend en dat op 2 niveaus: op basis van marktparameters (liquiditeit, bid-ask spread, tracking error, ...) en op basis van kosten (inclusief taksen), waarbij de lopende kosten en fiscale impact mee de uiteindelijke keuze van de ETF gaan bepalen. 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
--	---	---	--

	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.	compartiment aan de transparantievereist en 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'). Het past bindende elementen toe, gebruikt een intern ESG-selectieproces dat een best-in-class en actief aandeelhouderschap omvat. <u>Belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactor en</u> Bij de selectie van beleggingsinstrumenten wordt rekening	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'). Het past bindende elementen toe, gebruikt een intern ESG-selectieproces dat een best-in-class en actief aandeelhouderschap omvat. <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
--	---	--	--

		gehouden met belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactor en 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 duurzaamheidsfactor en 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>Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten</u>	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>Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten</u> De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment direct en indirect (via ICB's) belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Minstens 50% van het obligatiegedeelte, gemeten via directe of indirecte beleggingen (via ICB's) draagt een 'investment grade' rating.
--	--	---	---

		De activa worden direct belegd in obligaties of indirect in aandelen van ICB's waarvan de onderliggende beleggingen aan de volgende of strengere criteria voldoen: de obligaties en schuldinstrumenten worden zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties, met inbegrip van emerging debt en high yield. Bij de selectie van de obligaties en schuldinstrumenten worden alle looptijden, alle munten en alle ratings in aanmerking genomen. <u>Toegelaten derivatentransacties</u> Er kan tevens gebruik worden gemaakt 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	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. <u>Toegelaten derivatentransacties</u>
--	--	--	--

		de derivaten wordt er geen rekening gehouden met de vraag 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>Beschrijving van de algemene strategie om het wisselrisico te dekken</u> Afdekking van valuta kan plaatsvinden indien de exposure in een bepaalde valuta in sterke mate afwijkt van de gewenste portefeuillesamenstelling. De kosten zijn afhankelijk van het verschil tussen de intrestvoet van de EUR en de munt waarvan het risico wordt afgedekt.	Er kan tevens gebruik worden gemaakt 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 met de vraag 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>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.
Classificatie SFDR	Het compartiment promoot geen ecologische en sociale kenmerken en heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling	Het compartiment promoot naast andere kenmerken ook milieu- of sociale kenmerken, of een combinatie van die kenmerken, op voorwaarde dat de bedrijven waarin wordt belegd praktijken voor goed bestuur volgen. Dit	Het compartiment promoot naast andere kenmerken ook milieu- of sociale kenmerken, of een combinatie van die kenmerken, op voorwaarde dat de bedrijven waarin wordt belegd praktijken voor goed bestuur volgen. Dit voldoet aan de transparantieplichtin

		voldoet aan de transparantieverplichtingen van artikel 8 van de SFDR	gen van artikel 8 van de SFDR
Risicoprofiel	<u>Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment</u> Wisselkoersrisico, Kredietrisico, Duurzaamheidsrisico en Inflatierisico.	<u>Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment</u> Marktrisico, rendementsrisico, wisselkoersrisico	<u>Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment</u> Marktrisico, Kredietrisico, Rendementsrisico, Inflatierisico en Wisselkoersrisico.
Beleggersprofiel	Dit compartiment is bestemd voor een belegger met een defensief profiel en die op middellange termijn (tussen 3 en 5 jaar) wenst te beleggen.	Dit compartiment is bestemd voor een belegger met een defensief profiel en die op middellange termijn (tussen 3 en 5 jaar) wenst te beleggen.	Dit compartiment is bestemd voor een belegger met een defensief profiel en die op middellange termijn (tussen 3 en 5 jaar) wenst te beleggen.
Synthetic Risk Indicator (SRI)	2 op een schaal van 1 (laagste risiconiveau) tot 7 (hoogste risiconiveau) zie ook Essentiële-informatiedocument (KID)	2 op een schaal van 1 (laagste risiconiveau) tot 7 (hoogste risiconiveau) zie ook Essentiële-informatiedocument (KID)	3 op een schaal van 1 (laagste risiconiveau) tot 7 (hoogste risiconiveau) zie ook Essentiële-informatiedocument (KID)
Waarderingsvaluta van de aandelen	EUR	EUR	EUR
Referentie-index	34,50% Bloomberg Barclays Euro	34,50% Bloomberg Barclays Euro	34,50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate

	Aggregate Treasury Total Return Index 34,50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index 8,75% MSCI EMU Net Total Return Index 3,00% MSCI Europe ex-EMU Net Total Return Index 10,25% MSCI USA Net Total Return Index 2,75% MSCI Japan Net Total Return Index 4,25% MSCI Emerging Markets Net Total Return Index 2,00% BCE Euro Short-term Rate Index	Aggregate Treasury Total Return Index 34,50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index 8,75% MSCI EMU Net Total Return Index 3,00% MSCI Europe ex-EMU Net Total Return Index 10,25% MSCI USA Net Total Return Index 2,75% MSCI Japan Net Total Return Index 2,75% MSCI Japan Net Total Return Index 4,25% MSCI Emerging Markets Net Total Return Index 4,25% MSCI Emerging Markets Net Total Return Index 2,00% BCE Euro Short-term Rate Index	Treasury Total Return Index 34,50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index 8,75% MSCI EMU Net Total Return Index 3,00% MSCI Europe ex-EMU Net Total Return Index 10,25% MSCI USA Net Total Return Index 2,75% MSCI Japan Net Total Return Index 4,25% MSCI Emerging Markets Net Total Return Index 2,00% BCE Euro Short-term Rate Index
Waarderingsdag	Dagelijks (J+2) te Brussel; publicatie J+3; valutadatum J+4; cut-off 14:00.	Dagelijks (J+2) te Brussel; publicatie J+3; valutadatum J+4; cut-off 14:00.	Dagelijks (J+2) te Brussel; publicatie J+3; valutadatum J+4; cut-off 14:00.
Anti-dilution en redemption gates	Swing pricing van toepassing (max. 4%);	Swing pricing van toepassing (max. 4%).	Swing pricing van toepassing (max. 4%)

Aandelenklassen van toepassing vóór de Fusies	Kapitalisatie: R (BE6217074531), A (BE6287698615), B (BE6287699621), Ic (BE6217075546). Distributie: R (BE6325737763), A (BE6325734737), B (BE6325736757).	Kapitalisatie: BASISKLASSE (BE0173446106), A (BE6325669081), B (BE6325670097). Distributie: BASISKLASSE (BE6311055410), A (BE6325671103), B (BE6325672119).	Kapitalisatie: BASISKLASSE (BE6317790838), A (BE6317791844), B (BE6317792859), P (BE6349864502), S-Ic (BE6351270010). Distributie: BASISKLASSE (BE6317793865), A (BE6317794871), B (BE6317795886), P (BE6349865517).
Dividendpolitiek	Uitkerings- en kapitalisatieaandelen; uitkeringsaandelen: jaarlijkse uitkering van netto-inkomsten (art. 19bis WIB 92).	Uitkerings- en kapitalisatieaandelen ; uitkeringsaandelen betalen jaarlijkse dividenden binnen wettelijke grenzen.	Uitkerings- en kapitalisatieaandelen; uitkeringsaandelen: jaarlijkse uitkering van netto-inkomsten (art. 19bis WIB 92).
Initiële inschrijvings- en deelnemingsprijs	KAP: R/A/B 75 EUR; Ic 750 EUR. DIS: R 100 EUR; A/B 1.000 EUR.	KAP BASIS 123.95 EUR; DIS BASIS 100 EUR; Klasse A/B 1.000 EUR.	BASIS/A/B 1.000 EUR; P 100 EUR S-Ic 100.000 EUR.
Minimumbedrag van volgende inschrijvingen	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Instapkosten	Verhandelingsprovisie : max. 3% (R/A/B), max. 1% (Ic). Beurstaks: KAP 1,32% (max. 4.000 EUR), DIS 0%.	Verhandelingsprovisie: max. 3% onderhandelbaar (Basis/A/B) Beurstaks: KAP 1,32% (max. 4.000 EUR); DIS 0%.	Verhandelingsprovisie: max. 3% onderhandelbaar (Basis/A/B). Beurstaks: KAP 1,32% (max. 4.000 EUR); DIS 0%.
Uitstapkosten	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Vergoeding voor de	0,02% per jaar op de netto-	0,020% per jaar op de netto-	0,020% per jaar op de netto-inventariswaarde

Beheervenootschap	inventariswaarde van de activa van het compartiment (jaarlijks geïndexeerd)	inventariswaarde van de activa van het compartiment, vermeerderd met 3.500 EUR per jaar voor de ESG-kosten (jaarlijks geïndexeerd)	van de activa van het compartiment, vermeerderd met 3.500 EUR per jaar voor de ESG-kosten (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Voor de klasse R: 1,25% voor de klasse A: 0,90% voor de klasse B 0,70% per jaar op de NIW	Voor de Basisklasse 1,25% voor de klasse A: 0,90% voor de klasse B 0,70%, per jaar op de NIW.	Voor de Basisklasse: 1,10% voor de klasse A: 0,90% voor de klasse B 0,70%, voor de klasse P 0,45% en voor de klasse S-Ic: 0,20% per jaar op de NIW
Vergoeding van de Beheerder voor de kosten van ESG research	-	0,03% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa	0,03% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa
Vergoeding voor het administratief beheer	€7.525/jaar + 0,045% op netto actief (min. €10.850/jaar) + €1.200 per ISIN.	€7.525/jaar + 0,045% op netto actief (min. €10.850/jaar) + €1.200 per ISIN.	€7.525/jaar + 0,045% op netto actief (min. €10.850/jaar) + €1.200 per ISIN.
Distributieprovisie	Geen.	Geen.	Geen.
Commissie depositobank	Max. 0,05% op jaarbasis	Max. 0,05% op jaarbasis	Max. 0,05% op jaarbasis
Overige kosten en commissies	Commissaris: €5.311/jaar; Effectieve leiding: €6.500/jaar per leider; overige kosten ±0,08% p.j. Financiële dienst: €5.700/jaar voor ganse bevek	Commissaris: €5.311/jaar; Effectieve leiding: €6.500/jaar per leider; overige kosten ±0,07% p.j. Financiële dienst: €5.700/jaar voor ganse bevek	Commissaris: €5.311/jaar; Effectieve leiding: €6.500/jaar per leider; overige kosten ±0,10% p.j. Financiële dienst: €5.700/jaar voor ganse bevek

Lopende kosten	Zie EID	Zie EID	Zie EID
Jaarlijkse belasting	0,0925% van in België op 31/12 voorafgaand jaar uitstaande netto bedragen (voor Ic- klassen 0,01%).	0,0925% van in België op 31/12 voorafgaand jaar uitstaande netto bedragen.	0,0925% van in België op 31/12 voorafgaand jaar uitstaande netto bedragen (voor S-Ic klassen 0,01%).
Methode om de risico's te berekenen	Verbintenissenmethode (UCITS).	Verbintenissenmethode (UCITS).	Verbintenissenmethode (UCITS).
Orders voor inschrijving, omruiling en terugbetaling	Orders vóór 14:00; uitvoering op basis van eerstvolgende NIW; settlement J+4 bankwerkdagen.	Orders vóór 14:00; uitvoering op basis van eerstvolgende NIW; settlement J+4.	Orders vóór 14:00; uitvoering op basis van eerstvolgende NIW; settlement J+4.
Beheervenootschap	ONE FUND MANAGEMENT S.A. (Lux)	ONE FUND MANAGEMENT S.A. (Lux)	ONE FUND MANAGEMENT S.A. (Lux)
Beheerder	Bank Nagelmackers NV	Bank Nagelmackers NV	Bank Nagelmackers NV
Distributeurs	Bank Nagelmackers NV	Bank Nagelmackers NV	Bank Nagelmackers NV
Bewaarder	CACEIS Bank, Belgium Branch	CACEIS Bank, Belgium Branch	CACEIS Bank, Belgium Branch
Erkend bedrijfsrevisor	PwC Bedrijfsrevisoren BCVBA Vertegenwoordigd door de heer Damien Walgrave	PwC Bedrijfsrevisoren BCVBA Vertegenwoordigd door de heer Damien Walgrave	PwC Bedrijfsrevisoren BCVBA Vertegenwoordigd door de heer Damien Walgrave
Financiële dienst in België	CACEIS Bank, Belgium Branch	CACEIS Bank, Belgium Branch	CACEIS Bank, Belgium Branch
Afsluiting van het boekjaar	31 december van ieder jaar	31 december van ieder jaar	31 december van ieder jaar

Land van registratie/landen waarin de aandelen zullen worden verhandeld	België	België	België
--	--------	--------	--------

Bijlage 3: Essentiële beleggersinformatie (KID) van de Overnemende Compartimenten

Het essentiële informatiedocument ('KID') van de Overnemende Compartimenten is beschikbaar op de website www.nagelmackers.be/nl/fondsinformatie-rapporten.

Bijlage 4: Bijeenroepingsbrief voor de Buitengewone Algemene Vergaderingen

Bijlage 5: Volmacht voor de Buitengewone Algemene Vergaderingen