

# DPAM L

Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal  
Maatschappelijke zetel: 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg nr. B 27.128

## FUSIE

### BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS VAN HET OVERGENOMEN EN HET OVERNEMENDE COMPARTIMENT

#### OVERGENOMEN COMPARTIMENT 'DPAM L GLOBAL TARGET INCOME' OVERNEMENDE COMPARTIMENT 'DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE'

De aandeelhouders van de bovenvermelde compartimenten worden ervan in kennis gesteld dat, ingevolge een beslissing van de Raad van Bestuur van **DPAM L** (de 'bevek') van 6 november 2024 en overeenkomstig artikel 34 van de Statuten van de Bevek en hoofdstuk 8 van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging (de 'Wet'), het **Overgenomen Compartiment** zal fuseren met het **Overnemende Compartiment**, zoals gedefinieerd in artikel 1, punt (20), subparagraaf a) van de Wet.

Overgenomen Compartiment		Overnemend Compartiment	
Klassen	ISIN	Klasse	ISIN
E	LU1091780392	E*	LU1516019798
F	LU1091780475	F	LU1516019871
V*	LU1091780806	V	LU1867119478
W*	LU1091780988	W	LU1867119635

Actieve klasse

\* Niet-geïntroduceerde klasse per 6 november 2024

Vanaf **6 november 2024** zullen de niet-geïntroduceerde klassen in het **Overgenomen Compartiment** niet langer ter inschrijving worden aangeboden. Klasse E van het **Overnemende Compartiment** wordt geactiveerd bij de fusie.

#### 1. Datum van inwerkingtreding van de fusie

De fusie wordt van kracht op **24 januari 2025** ('Datum van Inwerkingtreding').

#### 2. Context van en reden voor de fusie

Deze fusie wordt ingegeven door de geringe activa van het **Overgenomen Compartiment** en door een rationalisering van de compartimenten van de bevek en dus van het aan de beleggers aangeboden assortiment.

#### 3. Gevolgen van de fusie voor de aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment

De fusie zal de volgende gevolgen hebben voor het **Overgenomen Compartiment**:

- De laatste orders voor inschrijving, omzetting en inkoop binnen het **Overgenomen Compartiment** zullen worden aanvaard tot uiterlijk **17 januari 2025 om 12.00 uur** (Luxemburgse tijd). De orders die na dit uiterste tijdstip worden ontvangen, zullen worden geweigerd.
- De aandeelhouders van het **Overgenomen Compartiment** die geen gebruik maken van hun recht tot inkoop van hun aandelen, zoals uiteengezet in punt 10 hieronder, zullen op de Datum van Inwerkingtreding aandeelhouders worden van het **Overnemende Compartiment**.
- De aandeelhouders van het **Overgenomen Compartiment** zullen invloed ondervinden van de periode waarin de inschrijvingen, inkopen en omzettingen worden opgeschort, zoals beschreven in punt 9 hieronder.
- In overeenstemming met artikel 4 (1) (g) van de CSSF-regelgeving nr. 10-5 mag de beleggingsportefeuille van het **Overgenomen Compartiment**, ter herverdeling na de fusie, geheel of gedeeltelijk worden gedesinvesteerd, waardoor hij niet meer overeenstemt met zijn beleggingsdoelen en -beleid, beleggingslimieten en risicoverdeling, gedurende de periode waarin de inschrijvingen, omzettingen en inkopen van aandelen van het **Overgenomen**

**Compartment** niet meer worden aanvaard en behandeld (d.w.z. vijf werkdagen voor de Datum van Inwerkingtreding teneinde het fusieproces vlotter te laten verlopen).

- In het kader van de fusie wordt de netto-inventariswaarde van het **Overgenomen Compartment** op de Datum van Inwerkingtreding berekend op de bankwerkdag die volgt op de Datum van Inwerkingtreding, d.w.z. op **27 januari 2025**, om in lijn te zijn met de berekeningsfrequentie van de netto-inventariswaarde van het **Overnemende Compartment**.
- Het **Overgenomen Compartment** zal zonder vereffening worden ontbonden door de overdracht van zijn volledige vermogen, zowel actief als passief, naar het **Overnemende Compartment**, door de toekenning van aandelen van het **Overnemende Compartment** aan de aandeelhouders van het **Overgenomen Compartment**.
- Het **Overgenomen Compartment** houdt op de Datum van Inwerkingtreding op te bestaan.
- Net zoals bij elke fusie bestaat er voor de aandeelhouders van het **Overgenomen Compartment** een risico van verwatering van de prestatie.
- Er zal geen enkele algemene aandeelhoudersvergadering van het **Overgenomen Compartment** worden bijeengeroepen met het oog op de goedkeuring van de fusie. De aandeelhouders van het **Overgenomen Compartment** hoeven niet te stemmen over deze fusie.

#### **4. Gevolgen van de fusie voor de aandeelhouders van het Overnemende Compartment**

De kenmerken van het **Overnemende Compartment** wijzigen niet in het kader van de fusie.

Bijgevolg heeft de fusie geen gevolgen voor de aandeelhouders van het **Overnemende Compartment**, met name op het vlak van zijn beleggingsbeleid, kosten, berekening van de netto-inventariswaarde of de regels die van toepassing zijn op de inschrijvingen en inkopen.

Conform aan artikel 4 (2) van de CSSF-regelgeving 10-5 en rekening houdend met het feit dat de portefeuille van het **Overgenomen Compartment** tegen de Datum van Inwerkingtreding ondanks een eventuele herverdeling mogelijk niet volledig in lijn kan worden gebracht met het beleggingsbeleid van het **Overnemende Compartment**, kan de portefeuille van het **Overnemende Compartment** evenwel worden herverdeeld naar aanleiding van de fusie.

Bijgevolg zullen de aandeelhouders van het **Overnemende Compartment** worden ingelicht dat het **Overnemende Compartment** gedurende de periode van maximaal vijf werkdagen die volgt op de Datum van Inwerkingtreding mogelijk niet kan voldoen aan zijn doelstellingen, beleid, beleggingslimieten en risicodiversificatie.

Er zal geen enkele algemene aandeelhoudersvergadering van het **Overnemende Compartment** worden bijeengeroepen met het oog op de goedkeuring van de fusie. De aandeelhouders van het **Overnemende Compartment** hoeven niet te stemmen over deze fusie.

De periode waarin de inschrijvingen, inkopen en omzettingen worden opgeschort, beïnvloedt evenwel ook de aandeelhouders van het **Overnemende Compartment**, zoals omschreven in punt 9 hieronder.

#### **5. Gelijkenissen tussen het Overnemende Compartment en het Overgenomen Compartment**

Het Overnemende Compartment vertoont overeenkomsten met het Overgenomen Compartment op de volgende punten:

- Beheerder (Degroof Petercam Asset Management nv);
- Actief beheer zonder rekening te houden met een benchmark;
- Risicobeheermethode (benadering op basis van de aangegane verplichtingen (commitment approach));
- Risico-indicator (SRI) zoals omschreven in het recentste geldende essentiële-informatiedocument (3);
- Risicofactoren (om een inzicht te krijgen in de mogelijke risico's die gepaard gaan met een belegging in deze compartimenten, dienen de beleggers het hoofdstuk 'AAN BELEGGINGEN IN DE BEVEK VERBONDEN RISICO'S' in het hoofddeel van het Prospectus te raadplegen);
- Referentiemunt (EUR);
- Minimuminleg;
- Instap-, uitstap- en conversiekosten die toekomen aan de instellingen en agenten die de aandelen verhandelen en plaatsen;
- Geen instap- of uitstapkosten verworven voor het compartiment;

- Provisie van de Domicilieagent, de Administratief Agent en Transferagent en de Registerhouder en de Bewaarder;
- Vorm van de aandelen;
- Definitie van de aandelenklassen;
- Inschrijvings-, terugkoop- en conversieprocedure (= voor 12.00 uur op een Waarderingsdag);
- Frequentie van de berekening van de netto-inventariswaarde en Waarderingsdag (dagelijks=Waarderingsdag);
- Abonnementstaks;
- Geen notering op de beurs van Luxemburg.

## 6. Belangrijke verschillen tussen het Overnemende Compartiment en het Overgenomen Compartiment

Wij vestigen daarentegen wel de aandacht van de aandeelhouders op de voornaamste verschillen tussen het **Overgenomen Compartiment** en het **Overnemende Compartiment**:

Kenmerken	Overgenomen Compartiment	Overnemend Compartiment
<b>Doel van het compartiment</b>	Het compartiment streeft ernaar zijn beleggers, na afloop van een actief beheer van een portefeuille dat vooral gericht is op instrumenten die een hoog rendement bieden, een driemaandelijks dividend uit te keren dat wordt bepaald op basis van een jaarlijks minimumpercentage van 3% van de eerste NIW van elk kalenderjaar. In het geval van kapitalisatieaandelen worden de hieraan toegerekende opbrengsten niet uitgekeerd maar herbelegd.	De doelstelling van het compartiment bestaat erin om beleggers via een actief portefeuillebeheer een blootstelling te bieden aan aandelen (en verwante instrumenten) en obligaties (en verwante instrumenten).  De term Balanced Conservative betekent dat het compartiment een flexibele activa-allocatie hanteert voor zijn posities in aandelen (en verwante instrumenten) en obligaties (en verwante instrumenten), en dat het zijn blootstelling aan deze activaklassen kan wijzigen al naargelang de marktomstandigheden en de kansen die zich aandienen. In normale marktomstandigheden kan het deel van de activa dat door het compartiment aan deze klassen wordt toegekend, variëren van 20% tot 50% voor de blootstelling aan aandelen (en verwante instrumenten) enerzijds, en van 50% tot 80% voor de blootstelling aan obligaties (en verwante instrumenten) anderzijds. De beleggingen in voorwaardelijk converteerbare obligaties ('CoCo Bonds') zijn echter beperkt tot 5% van de nettoactiva van het compartiment.
<b>Beleggingsbeleid</b>	Het compartiment kan direct of indirect via icb's, zonder enige geografische en/of sectorbeperkingen beleggen in (i) aandelen en/of andere effecten die toegang verlenen tot het kapitaal en (ii) obligaties en/of andere schuldinstrumenten (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, eeuwigdurende obligaties, achtergestelde obligaties, converteerbare obligaties, nulcouponobligaties en gestructureerde producten zoals bijvoorbeeld 'Asset-Backed Securities' of 'Mortgage-Backed Securities') met een hoog rendement. Het compartiment kan daarnaast ook beleggen in geldmarktinstrumenten zoals contanten en/of depositocertificaten.  Er wordt in wisselende verhoudingen belegd (zonder andere beperkingen dan die welke door de toepasselijke wet- en/of regelgeving worden opgelegd).  Het compartiment mag binnen de bij wet vastgestelde limieten beleggen in beursgenoteerde derivaten (met name opties en futures) en/of in onderhands verhandelde derivaten, zoals bijvoorbeeld valutatermijncontracten ('forwards' en/of 'non-deliverable forwards'), kredietverzuimswaps (zoals 'credit default swaps' of CDS's) of renteswaps ('interest rate swaps' of IRS's), zowel voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen als met het oog op risicoafdekking.  Het compartiment kan in bijkomende orde liquide middelen houden, met inachtneming van de voorwaarden en limieten die zijn beschreven in het hoofddeel van het prospectus.	In gewone marktomstandigheden belegt het compartiment zijn activa overwegend in obligaties. Niettemin kan er in deze spreiding over aandelen (en verwante instrumenten) en obligaties (en verwante instrumenten) een evenwicht ontstaan indien de beheerder dat opportuun acht om te kunnen profiteren van alle kansen die worden geboden door schommelingen van de aandelenmarkten.  De beleggingen van het compartiment zullen worden geselecteerd op basis van een economische en financiële analyse enerzijds, en met inachtneming van duurzame ESG-criteria (ecologische, sociale en bestuursgebonden criteria) anderzijds.  De criteria waaraan de emittenten van de aandelen en obligaties moeten voldoen om in aanmerking te komen voor het beleggingsuniversum van het compartiment, houden verband met het Global Compact van de Verenigde Naties (mensenrechten, internationale arbeidsnormen, milieu, corruptiebestrijding). Het beleggingsuniversum kan emittenten uitsluiten die het Global Compact niet naleven en die het hoofd moeten bieden aan belangrijke aantijgingen over uiteenlopende onderwerpen zoals handelsethiek, handelsincidenten, beheer van de bevoorradingketen en/of corporate governance.  Het compartiment kan zowel voor beleggingsdoeleinden als voor afdekkingsdoeleinden gebruikmaken van afgeleide instrumenten. Het compartiment dient afgeleide financiële instrumenten op zo'n manier te gebruiken dat zijn risicoprofiel niet aanzienlijk wordt gewijzigd ten opzichte van het risicoprofiel dat het compartiment

zou hebben wanneer het geen afgeleide financiële instrumenten zou gebruiken.

De afgeleide financiële instrumenten die kunnen worden gebruikt, zijn onder meer (geen volledige lijst): valutatermijncontracten, warrants, termijncontracten, opties, swaps en andere afgeleide instrumenten die over-the-counter worden verhandeld.

Het compartiment is mogelijk blootgesteld aan opkomende markten en grensmarkten, in het bijzonder via:

- directe beleggingen in aandelen (en verwante instrumenten) van bedrijven die zijn gevestigd in een opkomende markt of grensmarkt of die er het grootste deel van hun economische activiteit uitoefenen;
- directe beleggingen in obligaties die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door internationale publiekrechtelijke instellingen, door regeringen van opkomende markten of grensmarkten of hun instellingen, of door bedrijven die zijn gevestigd in een opkomende markt of grensmarkt of die er het grootste deel van hun economische activiteit uitoefenen;
- beleggingen in American en Global Depositary Receipts, hierna respectievelijk ADR's of GDR's, waarvan de onderliggende waarden zijn uitgegeven door bedrijven die zijn gevestigd in een opkomende markt en die vervolgens worden verhandeld op een gereguleerde markt buiten de betreffende opkomende markt, voornamelijk in de Verenigde Staten of in Europa. ADR's/GDR's verwijzen naar respectievelijk 'American Depositary Receipts' en 'Global Depositary Receipts', en vertegenwoordigen alternatieven voor aandelen die om wettelijke redenen niet lokaal kunnen worden gekocht. ADR's en GDR's hebben geen lokale notering, maar zijn genoteerd op beurzen zoals die van New York en Londen. Bovendien worden ze uitgegeven door vooraanstaande banken en/of financiële instellingen van geïndustrialiseerde landen. Als een ADR/GDR een besloten derivaat omvat, dan moet dat besloten derivaat voldoen aan artikel 41 van de Wet van 2010;
- beleggingen in icbe's of icb's (inclusief beursgenoteerde fondsen (ETF's)) die een blootstelling aan opkomende markten en grensmarkten verschaffen;
- beleggingen op de markt voor Chinese A-Shares, ofwel direct via de Shenzhen-Hong Kong Stock Connect en/of de Shanghai-Hong Kong Stock Connect, of indirect via icbe's of icb's van het open type die als QFII (gekwalificeerde buitenlandse institutionele belegger) toegang hebben tot Chinese A-Shares;
- beleggingen in afgeleide financiële instrumenten, zoals hierboven beschreven;

Het compartiment mag ten belope van maximaal 10% van zijn nettoactiva beleggen in icb's (icbe's en/of andere icb's, inclusief Exchange Traded Funds (ETF's)), zowel om zijn hoofdbeleggingsbeleid na te streven als om zijn liquide middelen te beleggen (in dat geval belegt het compartiment in (i) monetaire icb's (geldmarktfondsen) en/of (ii) icb's die beleggen in schuldinstrumenten die op het tijdstip van verwerving een resterende looptijd hebben van ten hoogste twaalf maanden en/of waarvan de rentevoet minstens eenmaal per jaar wordt

		<p>aangepast).</p> <p>Met inachtneming van de voorwaarden en limieten die zijn beschreven in het hoofddeel van dit prospectus, zal het Compartiment eveneens kunnen beleggen in alle soorten in aanmerking komende financiële activa (d.w.z. andere effecten dan degene die zijn vermeld in het hoofdbeleid, geldmarktinstrumenten, termijndeposito's), zowel met het oog op de uitvoering van zijn beleggingsbeleid als om zijn liquide middelen te beleggen.</p> <p>Het compartiment kan in bijkomende orde liquide middelen houden, met inachtneming van de voorwaarden en limieten die zijn beschreven in het hoofddeel van het prospectus.</p> <p>Het compartiment zal niet beleggen in ABS's (asset-backed securities) of MBS's (mortgage-backed securities).</p> <p>Het compartiment dient echter een buitensporige concentratie van zijn activa in één andere geldmarkt-icbe en/of geldmarkt-icb te vermijden, en dient in het algemeen de beleggingsbeperkingen en de regels voor risicospreiding na te leven. Er gelden geen beperkingen voor de uitgiftevaluta van deze effecten.</p>
<b>Beleggingshorizon</b>	Minimaal 5 jaar	Minimaal 3 jaar
<b>Uitkeringsbeleid</b>	Uitsluitend voor de uitkeringsklassen, een driemaandelijks dividend dat wordt bepaald op basis van een jaarlijks minimumpercentage van 3% van de eerste NIW van elk kalenderjaar.	Uitsluitend voor de uitkeringsklassen, kans op een jaarlijks dividend indien de algemene vergadering van aandeelhouders daartoe besluit.
<b>SFDR-indeling van het compartiment</b>	<b>Artikel 8</b> Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken in de zin van de SFDR, maar zal geen duurzame beleggingen doen in de zin van de SFDR.	<b>Artikel 8+</b> Het compartiment promoot onder meer ecologische en sociale kenmerken, en kan gedeeltelijk beleggen in activa met een duurzame beleggingsdoelstelling, in de zin van de SFDR.
<b>Minimumaandeel duurzame beleggingen in de zin van SFDR</b>	0%	30%
<b>Wat is de verwachte asset allocatie voor dit financiële product?</b>	Het compartiment belegt ten minste 75% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot.	<p>Het compartiment belegt ten minste 80% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot.</p> <p>Het compartiment streeft ernaar om ten minste 30% van zijn activa te beleggen in duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.</p> <p>Het minimale percentage duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt: 20%.</p> <p>Het minimale percentage duurzame beleggingen op sociaal vlak bedraagt: 10%.</p>
<b>In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de Taxonomieverordening?</b>	0%	Minimaal 0,1%.
<b>Duurzaamheidsrisico van het compartiment</b>	<b>Gemiddeld.</b> De duurzaamheidsaspecten worden in aanmerking genomen bij het proces voor de selectie en screening van de beleggingen van het compartiment, waarbij rekening wordt gehouden met ecologische en/of sociale kenmerken. Er wordt een onderzoek uitgevoerd naar de conformiteit met de wereldwijde normen ('Global Standards') en een negatieve screening naar de ernst van de controverses. Het duurzaamheidsrisico blijft niettemin bestaan en de impact van nadelige gebeurtenissen op het vlak van duurzaamheid kan het rendement van het compartiment in negatieve zin beïnvloeden.	<b>Laag.</b> Duurzaamheidsaspecten maken inherent deel uit van het beleggingsproces van het compartiment, dat ofwel de nadruk legt op ecologische en/of sociale kenmerken, ofwel op een duurzame doelstelling. Potentiële duurzaamheidsrisico's worden dus gematigd door de duurzaamheidsscreening en de uitsluitingsfilters die op het beleggingsuniversum van het compartiment worden toegepast.

<b>Betalingsdatum van de inschrijvingen en inkopen</b>	Uiterlijk <b>drie volledige bankwerkdagen</b> in Luxemburg na de Waarderingsdag.	Uiterlijk <b>twee volledige bankwerkdagen</b> in Luxemburg na de Waarderingsdag.																				
<b>Berekening van de netto-inventariswaarde</b>	De netto-inventariswaarde die wordt gedateerd op een Waarderingsdag, wordt berekend op de <b>tweede volledige bankwerkdag die volgt op die Waarderingsdag.</b>	De netto-inventariswaarde die wordt gedateerd op een Waarderingsdag, wordt berekend op de <b>bankwerkdag die volgt op die Waarderingsdag.</b>																				
<b>Beschikbare aandelenklassen en beheerprovisie</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Aandelenklasse</th> <th>Beheerprovisie</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>E</td> <td>Max. 0,45% per jaar</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Max. 0,45% per jaar</td> </tr> <tr> <td>V</td> <td>Max. 0,45% per jaar</td> </tr> <tr> <td>W</td> <td>Max. 0,45% per jaar</td> </tr> </tbody> </table>	Aandelenklasse	Beheerprovisie	E	Max. 0,45% per jaar	F	Max. 0,45% per jaar	V	Max. 0,45% per jaar	W	Max. 0,45% per jaar	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Aandelenklasse</th> <th>Beheerprovisie</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>E</td> <td>Max. 0,60% p.j.</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Max. 0,60% p.j.</td> </tr> <tr> <td>V</td> <td>Max. 0,60% p.j.</td> </tr> <tr> <td>W</td> <td>Max. 0,60% p.j.</td> </tr> </tbody> </table>	Aandelenklasse	Beheerprovisie	E	Max. 0,60% p.j.	F	Max. 0,60% p.j.	V	Max. 0,60% p.j.	W	Max. 0,60% p.j.
Aandelenklasse	Beheerprovisie																					
E	Max. 0,45% per jaar																					
F	Max. 0,45% per jaar																					
V	Max. 0,45% per jaar																					
W	Max. 0,45% per jaar																					
Aandelenklasse	Beheerprovisie																					
E	Max. 0,60% p.j.																					
F	Max. 0,60% p.j.																					
V	Max. 0,60% p.j.																					
W	Max. 0,60% p.j.																					

## 7. Waarderingsmethode van de activa en de passiva

De waarderingsmethode van de activa en passiva op de Datum van inwerkingtreding met het oog op de berekening van de ruilverhouding zal dezelfde zijn als degene die wordt gebruikt voor de berekening van de NIW, zoals omschreven in het prospectus van de bevek dat van kracht is.

## 8. Berekeningsmethode van de ruilverhouding

De ruilverhoudingen zullen worden berekend door de NIW per aandeel van de klassen van het **Overgenomen Compartiment** op **24 januari 2025** (berekend op **27 januari 2025**) te delen door de NIW per aandeel van de overeenkomstige klassen van het **Overnemende Compartiment** op **24 januari 2025** (berekend op **27 januari 2025**) op basis van de waardering van de onderliggende activa, **uitgezonderd klasse E van het Overnemende Compartiment.**

Aangezien klasse E van het **Overnemende Compartiment** wordt geïntroduceerd ten gevolge van de fusie, zullen de aandeelhouders van klasse E van het **Overgenomen Compartiment** in ruil overeenkomstige aandelen van de klasse E van het **Overnemende Compartiment** ontvangen volgens een ruilverhouding van **één voor één**. De aandeelhouders van klasse E van het **Overgenomen Compartiment** zullen van klasse E van het **Overnemende Compartiment** dan ook hetzelfde aantal aandelen en fracties van aandelen ontvangen als zij in klasse E van het **Overgenomen Compartiment** aanhielden.

PricewaterhouseCoopers Luxembourg, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, de bedrijfsrevisor van de bevek, is belast met het opstellen van een verslag waarin de voorwaarden van artikel 71 (1), paragrafen a) tot c) van de Wet met het oog op de fusie worden gevalideerd.

De fusieverhouding zal worden bekendgemaakt zodra ze bekend is, en uiterlijk een maand na de Datum van Inwerkingtreding, en zal op aanvraag kosteloos ter beschikking worden gesteld op de maatschappelijke zetel van de bevek.

## 9. Regels die van toepassing zijn op de overdracht van activa en de omruiling van aandelen

Inschrijvingen, inkopen en omzettingen naar of vanuit het **Overgenomen Compartiment** zullen worden aanvaard tot **17 januari 2025 om 12.00 uur** (Luxemburgse tijd) en zullen worden verwerkt op basis van de NIW op datum van **17 januari 2025**.

Na **17 januari 2025 om 12.00 uur** (Luxemburgse tijd) zullen er voor het **Overgenomen Compartiment** geen inkopen, inschrijvingen of omzettingen van aandelen meer worden aanvaard.

Inschrijvingen, terugkopen en omzettingen naar of vanuit het **Overnemende Compartiment** die tussen **22 januari 2025 na 12.00 uur** (Luxemburgse tijd) en **24 januari 2025 om 12.00 uur** (Luxemburgse tijd) toekomen, zullen op basis van de NIW van **27 januari 2025** worden verwerkt.

De doelstelling van deze opschortingen is om de nodige procedures toe te passen om de fusietransactie zo goed mogelijk te laten verlopen en om de belangen van de aandeelhouders te vrijwaren, met name door de portefeuille van het **Overgenomen Compartiment** in voorkomend geval te herverdelen.

Op de Datum van inwerkingtreding zullen de aandeelhouders die aandelen aanhouden van aandelenklassen van het **Overgenomen Compartiment** nieuwe aandelen in de overeenstemmende aandelenklassen van het **Overnemende Compartiment** ontvangen. Het aantal daarvan wordt berekend door het aantal aandelen dat wordt aangehouden in

de overgenomen klassen te vermenigvuldigen met de ruilverhouding (behalve voor klasse E, waar de ruilverhouding 1:1 is).

Het Overgenomen Compartiment			Het Overnemende Compartiment	
Klassen	ISIN		Klasse	ISIN
E	LU1091780392	→	E*	LU1516019798
F	LU1091780475	→	F	LU1516019871

\*Klasse geïntroduceerd bij de fusie

Als gevolg van de uitgifte van aandelen van overeenkomstige aandelenklassen van het **Overnemende Compartiment** aan de aandeelhouders van het **Overgenomen Compartiment** in ruil voor hun inbreng, zal het **Overgenomen Compartiment** worden gesloten en zullen alle bestaande aandelen van het **Overgenomen Compartiment** worden vernietigd.

#### 10. Recht op kosteloze terugkoop of omzetting van de aandelen

De aandeelhouders van het **Overgenomen Compartiment** hebben de volgende opties:

- **Indien u instemt met deze fusie, hoeft u niets te ondernemen.** Vanaf de Datum van Inwerkingtreding zullen de aandelen van de aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment worden omgeruild tegen aandelen van het Overnemende Compartiment. Zij zullen hun rechten in het Overnemende Compartiment kunnen uitoefenen met ingang van **27 januari 2025**.
- **Indien u het niet eens bent met deze fusie en er dus niet aan wenst deel te nemen, hebt u de mogelijkheid om de kosteloze inkoop van uw aandelen of de omzetting** (naar een ander compartiment van de bevek) aan te vragen gedurende een periode van minstens dertig dagen, van **17 december 2024 tot 17 januari 2025 om 12.00 uur** (Luxemburgse tijd).

#### 11. Overige informatie

**De kosten met betrekking tot de fusie zullen worden betaald door Degroof Petercam Asset Management**, de beheerder van het Overgenomen Compartiment en het Overnemende Compartiment.

De aandeelhouders wordt verzocht om aandachtig de documenten met essentiële informatie van het Overnemende Compartiment te lezen die op eenvoudig verzoek gratis beschikbaar zijn op de maatschappelijke zetel van de bevek of op de website van de Beheervenootschap van de bevek, [www.dpas.lu](http://www.dpas.lu).

***Aandeelhouders die twijfelen over de fiscale gevolgen die het voorgaande met zich mee kan brengen, en met betrekking tot hun eigen persoonlijke situatie, wordt aangeraden om hun financieel, juridisch of fiscaal adviseur te raadplegen alvorens de fusietransactie tot stand komt.***

Het prospectus van de bevek, de documenten met essentiële informatie van het Overnemende Compartiment alsook het verslag van de erkende bedrijfsrevisor overeenkomstig artikel 71 (3) van de Wet van 2010 zijn gratis op eenvoudig verzoek beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de bevek.

De raad van bestuur