

DNCA Invest
Société d'Investissement à Capital Variable
60, J.F. Kennedylaan,
L-1855 Luxemburg,
Groothertogdom Luxemburg
R.C.S. Luxemburg Nr. B125.012
(de "**Vennootschap**")

17 oktober 2023

KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DNCA INVEST - EURO SMART CITIES

Re: Fusie van DNCA INVEST - EURO SMART CITIES in DNCA INVEST - BEYOND CLIMATE

Geachte aandeelhouder,

Wij schrijven u als aandeelhouder van DNCA INVEST - EURO SMART CITIES (het "**Integrerende fonds**") om u te informeren dat het Integrerende fonds op 24 november 2023 (de "**Ingangsdatum**") zal worden samengevoegd met DNCA INVEST - BEYOND CLIMATE (het "**Geïntegreerde fonds**", samen met het Integrerende fonds de "**Fondsen**") (de "**Fusie**"). U ontvangt de tegenwaarde van aandelen in het Geïntegreerde fonds in plaats van uw huidige aandelen in het Integrerende fonds.

Het besluit om de Fondsen samen te voegen is genomen door de raad van bestuur van de vennootschap (de "**Raad van Bestuur**").

Reden voor de fusie

Door deze fusie geoogt de vennootschap haar aanbod te rationaliseren door producten die deels hetzelfde beleggingsbeleid voeren te schrappen en zo doeltreffender te worden op administratief, operationeel en economisch vlak.

Door de fusie neemt het vermogen onder beheer van het Integrerende fonds toe en krijgen beleggers een alternatief fonds van passende omvang dat ook wordt beheerd door DNCA Finance, de beheermaatschappij van de vennootschap (de "**Beheermaatschappij**"). Terwijl de strategie van het Integrerende fonds zich richt op infrastructuurbedrijven die zich specifiek richten op het versnellen van verstedelijking, digitalisering en duurzame ontwikkeling in steden (mobiliteit, groene technologie, energietransitie, grondstoffenbeheer of vastgoed), is de strategie van het Geïntegreerde fonds klimaatgedreven, met als doel om de economie op een traject van ten minste 2 graden Celsius te brengen. Deze doelstelling wordt verwezenlijkt door een gemiddelde daling van de koolstofintensiteit van de portefeuille van ten minste 2,5% per jaar waarbij de koolstofintensiteit van elk geconsolideerd bedrijf in het Geïntegreerde fonds te vergelijken met de koolstofintensiteit van het voorgaande jaar. Daarnaast is de beleggingsstrategie van het Geïntegreerde fonds gericht op een economie die bijdraagt aan het klimaat, wat resulteert in een vermeden CO₂-uitstoot die groter is dan de veroorzaakte CO₂ (scope 1 en 2).

Hoewel beide fondsen gebaseerd zijn op aandelen en beleggen in voornamelijk dezelfde soort financiële instrumenten, zullen de aandeelhouders van het Integrerende fonds worden samengevoegd in een fonds

dat zich beter kan richten op en kan profiteren van een klimaatveranderingsgerelateerde strategie om in de voorhoede te blijven van de ontwikkelingen in de groene sector van de eurozone.

De Raad van Bestuur is dan ook van mening dat de fusie gunstig zal zijn voor de aandeelhouders. Een vergelijking van de belangrijkste kenmerken van de Fondsen is beschikbaar in de bijlage van deze brief.

In overeenstemming met artikels 5 en 27 van de statuten van de vennootschap (de "**Statuten**") en de bepalingen van het prospectus van de vennootschap (het "**Prospectus**") en in het belang van de aandeelhouders van de Fondsen, heeft de Raad van Bestuur daarom beslist het Integrerende fonds te laten opgaan in het Geïntegreerde fonds.

Beleggingsdoelstellingen en -beleid

Enerzijds is de beleggingsdoelstelling van het Integrerende fonds erop gericht om over de aanbevolen beleggingshorizon van 5 jaar een rendement na te streven door te profiteren van de ontwikkelingen op de aandelenmarkten en van bedrijven die hun hoofdkantoor hebben in landen van de eurozone die voordeel halen uit de versnelling van de verstedelijking.

Deze bedrijven worden volgens een SRI-aanpak geselecteerd op basis van hun kwaliteitsvolle economische fundamenteën, en vanwege hun rol als wereldwijde of lokale leider op hun respectieve markten door de systematische integratie van milieu-, sociale / maatschappelijke en governance (ESG) criteria (zoals energieverbruik, CO₂-uitstoot), of de ethische praktijken van de samenleving.

Anderzijds tracht het Geïntegreerde fonds om over de aanbevolen beleggingshorizon beter te presteren dan de volgende in euro uitgedrukte index: Euro Stoxx Net Return (Bloomberg ticker: SXXT Index) berekend met herbelegde dividenden na aftrek van bronbelasting. De aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat de beheerstijl discretionair is en milieu-, sociale / maatschappelijke en governance (ESG) criteria integreert.

Hoewel het Integrerende fonds milieu-, sociale / maatschappelijke en governancecriteria (ESG-criteria) in zijn beheerstijl integreert, zullen houders van het Integrerende fonds aandelen ontvangen van het Geïntegreerde fonds dat niet alleen de ESG-criteria in zijn beheerstijl integreert, maar ook duurzame beleggingen in zijn beleggingsdoelstelling opneemt. Terwijl het Integrerende fonds is geclassificeerd als een artikel 8 financieel product krachtens Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende duurzaamheidsgerelateerde informatieverschaffing in de financiële sector ("**SFDR**"), wat betekent dat het milieu- en sociale kenmerken bevordert, is het Geïntegreerde fonds geclassificeerd als een artikel 9 financieel product, wat betekent dat het duurzaam beleggen als beleggingsdoelstelling heeft.

Hoewel de beleggingsstrategieën van beide Fondsen gebaseerd zijn op dezelfde ESG-thema's en vertrouwen op actieve discretionaire beheerstijlen, is de fundamentele analyse die door elk van de Fondsen wordt uitgevoerd verschillend:

- Enerzijds is de fundamentele analyse van het Integrerende fonds gebaseerd op de Quality GARP¹ benadering die zich richt op bedrijven waarvan de groei sterk en voorspelbaar is op basis van sterke en blijvende trends zoals verstedelijking, digitalisering en duurzame ontwikkeling. Deze bedrijven zijn actief op het gebied van mobiliteit, infrastructuur, groene technologie, energietransitie, grondstoffenbeheer of vastgoed.

¹ Kwaliteit GARP (Kwaliteitsgroei tegen een redelijke prijs)

- Anderzijds is het beleggingsproces van het Geïntegreerde fonds gericht op prestaties op lange termijn, waarbij rekening wordt gehouden met alle risico's en uitdagingen waarmee bedrijven worden geconfronteerd. De beleggingskeuzes zijn het resultaat van een fundamentele analyse van bedrijven die, als onderdeel van een klimaatstrategie, wordt gecombineerd met een diepgaande en gedetailleerde analyse van de positionering van elk bedrijf binnen de koolstofarme transitie;

Hoewel het Integrerende fonds zich richt op beleggingen in aandelen uit landen in de eurozone, mag het ook beleggen in aandelen die genoteerd staan op markten van landen die lid zijn van de OESO. Het Geïntegreerde fonds zal zich meer richten op aandelen die hun statutaire zetel uitsluitend in de eurozone hebben.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van het verschil in investeringsbeleid tussen het Integrerende en het Geïntegreerde fonds.

Wijzigingen in aandelenklassen en jaarlijkse beheervergoeding

Hoewel niet alle aandelenklassen van het Integrerende fonds onderworpen zijn aan een prestatievergoeding van 20% van de positieve prestatie boven de respectieve benchmarkindex, zullen de houders van het Integrerende fonds automatisch aandelen ontvangen van het Geïntegreerde fonds die wel een prestatievergoeding hebben die onderworpen is aan 20% van de van de positieve prestatie boven de benchmark met High Water Mark (zie voor meer informatie de **Vergelijkingstabel Belangrijkste Kenmerken** in bijlage).

Voor het Integrerende fonds wordt de prestatievergoeding opgebouwd tot de Ingangsdatum. Op de Ingangsdatum zal de prestatievergoeding van het Integrerende fonds worden "uitgekristalliseerd" en worden betaald.

Het effect van de prestatievergoeding voor de aandeelhouders van het Geïntegreerde fonds (die aandelen met prestatievergoeding houden) als gevolg van de Fusie is op de Ingangsdatum ongewijzigd en niet anders dan wanneer het Geïntegreerde fonds inschrijvingen van externe beleggers had ontvangen.

De aandeelhouders van het Integrerende fonds zullen voor de berekening van de prestatievergoeding van het Geïntegreerde fonds worden beschouwd als nieuwe beleggers die hebben ingeschreven op de Ingangsdatum, teneinde een eerlijke behandeling van de aandeelhouders van beide Fondsen te waarborgen in overeenstemming met artikel 4 van Verordening nr. 10-05 van de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* tot omzetting van Richtlijn 2010/44/EU van de Commissie van 1 juli 2010 tot uitvoering van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad wat sommige bepalingen betreffende fusies van fondsen, master-feederstructuren en de kennisgevingsprocedure betreft.

Voor de berekening van het totale risico in het kader van de risicobeheerprocedure gebruiken beide de methode van de aangegane verplichtingen.

De samenvattende risico-indicator (de "**SRI**") van het Geïntegreerde en het Integrerende fonds is dezelfde.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de maximale jaarlijkse vergoedingen voor beleggingsbeheer (de "**AMC**") en lopende kosten (de "**OGC**") voor de aandelenklassen van het Integrerende en Geïntegreerde fonds.

De basisvaluta van beide Fondsen is EUR. Een volledig overzicht van welke aandelenklassen van het Integrerende fonds zullen worden samengevoegd met de aandelenklassen van het Geïntegreerde fonds is te vinden in de bijlage van deze fusiemelding.

	Fusiefonds			Ontvangend Fonds	
Aandelenklasse	AMC	OGC	Aandelenklasse	AMC	OGC^[1]
I EUR	1.00%	1,18%	I EUR	1.00%	1.14%
ID EUR	1.00%	1.00%	ID EUR	1.00%	1.14%
SI EUR	0.80%	0.80%	I EUR	1.00%	1.14%
A EUR	1.70%	1.99%	A EUR	1.80%	1.98%
N EUR	1.10%	1,38%	N EUR	1.30%	1.49%
WI EUR	1.30%	1.49%	WI EUR	1.30 %	1.47 %
N2 EUR	1.10%	1.33%	N2 EUR	1.10 %	1.27 %
ND2 EUR	1.10%	1.10%	ND2 EUR	1.10 %	1.27 %
A2 EUR	1.70%	1.89%	A2 EUR	1.70 %	1.87 %
AD2 EUR	1.70%	1.89%	AD2 EUR	1.70 %	1.87 %

Sluitingstijd van de handel en afwikkelingsperioden voor inschrijvingen en aflossingen

Er is geen wijziging in de sluitingstijd van de handel of de afwikkelingstermijnen. De sluitingstijd voor de handel van het Geïntegreerde fonds is 12.00 uur 's middags Luxemburgse tijd op de handelsdag. Orders die BNP Paribas, Luxemburg, de administratieve, domiciliërings-, hoofdbetalings-, registratie- en transferagent van de vennootschap ("**BNP**"), vóór het uiterste tijdstip bereiken, zullen op de handelsdag

^[1] Percentages zijn per jaar en worden vermeld op basis van de intrinsieke waarde per aandeel. De OGC's omvatten, waar van toepassing, de distributiekosten, de servicekosten voor aandeelhouders, de vergoeding voor beleggingsbeheer en andere administratiekosten, waaronder de kosten voor fondsadministratie, bewaarder en transferagentschap. Ze omvatten de beheervergoedingen en administratiekosten van de onderliggende beleggingsfondsen in de portefeuille. De OGC's zijn per 31 december , 2022.

worden uitgevoerd. De afwikkelingstermijnen voor inschrijving en terugkoop liggen binnen twee werkdagen na een handelsdag.

Een vergelijkingstabel met de belangrijkste kenmerken van het Integrerende en Geïntegreerde fonds (inclusief de wijzigingen in de aandelencategorieën) is te vinden in de bijlage.

Fusie

Deze fusiemelding is verplicht volgens de Luxemburgse wet.

Als gevolg van de Fusie verandert er niets aan de rechtspersoon die optreedt als beheermaatschappij, die de beheermaatschappij blijft.

Fusiekosten en -uitgaven

Het Integrerende fonds heeft geen uitstaande oprichtingskosten. De gemaakte kosten voor de Fusie, inclusief de juridische, advies- en administratiekosten, worden gedragen door de beheermaatschappij.

Aangezien de activa van het Integrerende fonds in aanmerking komen en verenigbaar zijn met de beleggingsstrategie en activa van het Geïntegreerde fonds, wordt verwacht dat het niet nodig zal zijn om voor de fusie activa van het Integrerende fonds te verkopen.

Ruilverhouding, behandeling van overlopende activa en gevolgen van de Fusie

Op de Ingangsdatum worden alle activa en passiva van het Integrerende fonds overgedragen aan Geïntegreerde fonds. Voor elke aandelenklasse die u houdt in het Integrerende fonds, ontvangt u een gelijk bedrag in waarde van aandelen van de overeenkomstige klasse (zoals hierboven beschreven in paragraaf "Wijzigingen in aandelenklassen en jaarlijkse beheervergoeding") in het Geïntegreerde fonds. De ruilverhouding van de Fusie zal het resultaat zijn van de verhouding tussen de intrinsieke waarde van de betreffende klasse van het Integrerende fonds en de intrinsieke waarde van de betreffende klasse van het Geïntegreerde fonds per de Ingangsdatum. Hoewel de totale waarde van uw bezittingen gelijk blijft, kan het zijn dat u een ander aantal aandelen in het Geïntegreerde fonds ontvangt dan u voorheen in het Integrerende fonds hield.

Eventuele opgebouwde inkomsten met betrekking tot de aandelen van het Integrerende fonds ten tijde van de Fusie zullen worden meegenomen in de berekening van de uiteindelijke intrinsieke waarde per aandeel van het Integrerende fonds en zullen na de Fusie worden verantwoord in de intrinsieke waarde per aandeel van het Geïntegreerde fonds.

Het Integrerende fonds houdt op te bestaan vanaf de Ingangsdatum.

U wordt dus aandeelhouder van het Geïntegreerde fonds, in de aandelencategorie die overeenkomt met uw huidige beleggersprofiel in het Integrerende fonds. Een volledig overzicht van welke aandelenklassen van het Integrerende fonds zullen worden samengevoegd in welke aandelenklassen van het Geïntegreerde fonds vindt u in de sectie "Mapping van bestaande en nieuwe aandelenklassen" in de bijlage.

De eerste handelsdatum voor uw aandelen in het Geïntegreerde fonds is op 27 november 2023, waarbij de bijbehorende sluiting van de handel op deze handelsdag 12.00 uur 's middags Luxemburgse tijd is.

Rechten van aandeelhouders om uit te stappen of te switchen

Als u vanaf de Ingangsdatum geen aandelen in het Geïntegreerde fonds wenst te houden, hebt u het recht om uw aandelen in het Integrerende fonds voor terugkoop aan te bieden of te switchen naar een ander subfonds van de vennootschap op elk gewenst moment tot en met 17 november 2023. Na deze datum worden geen inschrijvingen, terugkopen of arbitrages in het Integrerende fonds geaccepteerd.

BNP zal uw voor de gratis terugkoop of switch uitvoeren in overeenstemming met de bepalingen van het prospectus van de vennootschap (het "**Prospectus**").

Inschrijvingen of arbitrages in het Integrerende fonds van nieuwe beleggers worden niet geaccepteerd na de sluiting van de transactie op 17 november 2023.

Fiscale status

De conversie van aandelen op het moment van de Fusie en/of uw terugkoop of arbitrage van aandelen vóór de Fusie kan gevolgen hebben voor de fiscale status van uw belegging. Daarom adviseren wij u daarover onafhankelijk professioneel advies in te winnen.

Meer informatie

We raden u aan het Essentiële-informatiedocument van het Geïntegreerde fonds (het "**KID**") te lezen dat bij deze kennisgeving is gevoegd. Het is, samen met de KID's van alle andere beschikbare aandelenklassen, beschikbaar op www.dnca-investments.com. Het Prospectus is ook beschikbaar op dat adres.

De erkende bedrijfsrevisor van de vennootschap zal een auditverslag opstellen met betrekking tot de Fusie en dit verslag zal op verzoek kosteloos verkrijgbaar zijn bij de beheervenootschap.

We hopen dat u ervoor zult kiezen om na de Fusie in het Geïntegreerde fonds belegd te blijven. Als u meer informatie wenst, kunt u contact opnemen met uw gebruikelijke professionele adviseur of met de beheermaatschappij op het nummer +33 (0)1 58 62 55 00 .

Hoogachtend,

De Raad van Bestuur
DNCA INVEST

Bijlage

Vergelijkingstabel met belangrijkste kenmerken

Hieronder volgt een vergelijking van de belangrijkste kenmerken van het Integrerende en het Geïntegreerde fonds. Alle fondsen zijn subfondsen van de vennootschap. Volledige details zijn opgenomen in het Prospectus en aandeelhouders van het Integrerende fonds wordt tevens geadviseerd de KID's van het Geïntegreerde fonds te raadplegen.

Fusie

	Fusiefonds	Ontvangend Fonds
Beleggingsdoelstelling en -strategie	Beleggingsdoelstelling: De beleggingsdoelstelling van het Compartiment is, over de aanbevolen beleggingshorizon van 5 jaar, te streven naar rendement door te profiteren van de ontwikkelingen op de aandelenmarkten en van bedrijven die hun statutaire zetel hebben in landen van de eurozone die voordeel halen uit de versnelling van de verstedelijking. Deze bedrijven worden gekozen volgens een SRI-aanpak geselecteerd op basis van hun kwaliteitsvolle economische fundamenteën, en vanwege hun rol als wereldwijde of lokale leiders op hun respectieve markten, door de systematische integratie van milieu-, sociale / maatschappelijke en governance (ESG) criteria (zoals energieverbruik, CO₂-uitstoot), of de ethische praktijken van de samenleving. Beleggingsstrategie: De beleggingsstrategie is gebaseerd op actief en discretionair beheer. Het Compartiment wordt permanent belegd en is blootgesteld aan een minimum van 75% van zijn nettoactiva in aandelen uitgegeven door bedrijven die hun statutaire zetel in landen van de Europese Unie hebben.	Beleggingsdoelstelling: Het Compartiment streeft ernaar om over de aanbevolen beleggingshorizon beter te presteren dan de Euro Stoxx Net Return (Bloomberg ticker: SXXT Index), berekend met herbelegde dividenden na aftrek van bronbelasting. De aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat de beheerstijl discretionair is en milieu-, sociale / maatschappelijke en governance (ESG) criteria integreert. Beleggingsstrategie: De beleggingsstrategie is gebaseerd op een klimaatstrategie die de klassieke vereisten van risico en financieel rendement combineert met de vereisten van een koolstofarme transitie in lijn met de Overeenkomst van Parijs zoals ondertekend op 22 april 2016 (de "Overeenkomst van Parijs"). De doelstelling van het Compartiment is duurzaam beleggen in de zin van artikel 9 van de SFDR. Het Compartiment wordt beheerd met inachtneming van verantwoordelijke en duurzame principes en streeft naar een aanzienlijke blootstelling in inkomsten aan de 17 Duurzame

	Fusiefonds	Ontvangend Fonds
	De portefeuille van het Compartiment kan aanvullend worden belegd in aandelen uitgegeven door bedrijven die wettelijk gevestigd zijn in ontwikkelde landen of in opkomende landen. De beheermaatschappij selecteert aandelen van bedrijven die zij als kwalitatieve bedrijven beschouwt (d.w.z. met een positie als wereldwijde of regionale leider, met zichtbaarheid en duurzaamheid van hun groeivoorzichten op middellange termijn) en op basis van hun waardecreatieverwachting. Via de Quality GARP-benadering belegt het Compartiment in bedrijven met een sterke en voorspelbare groei op basis van sterke en blijvende trends zoals verstedelijking, digitalisering en duurzame ontwikkeling. Deze bedrijven zijn actief op gebieden zoals mobiliteit, infrastructuur, groene technologie, energietransitie, grondstoffenbeheer of vastgoed. Onder extreme marktomstandigheden kan het Compartiment uitzonderlijk derivaten gebruiken voor de afdekking van of blootstelling aan aandelen- en valutarisico's. Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR. Het compartiment belegt in bedrijven die oplossingen bieden voor de verschillende uitdagingen waarmee steden worden geconfronteerd. Een belangrijk cijfer: 7 van de 10 mensen zullen in 2050 in een stad wonen (bron VN). Deze snelle verstedelijking creëert	Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties met een minimumdrempel van 50% geconsolideerde inkomsten van de entiteiten in portefeuille (exclusief contanten, derivaten en Geldmarktfondsen). Het Compartiment streeft ernaar de economie op een pad van minstens 2 graden te brengen. Deze doelstelling wordt verwezenlijkt door een gemiddelde daling van de koolstofintensiteit van de portefeuille van ten minste 2,5% per jaar door de koolstofintensiteit van elk geconsolideerd bedrijf in het Compartiment te vergelijken met de koolstofintensiteit van het voorgaande jaar. Daarnaast is de beleggingsstrategie gericht op een bijdrage aan het klimaat die resulteert in een vermeden CO₂-uitstoot die groter is dan de veroorzaakte CO₂-uitstoot (scope 1 en 2). Het Compartiment houdt ten minste rekening met de volgende doelstellingen en gaat over tot de rapportering van deze ESG-indicatoren in het kader van de monitoring en de evolutie van de ESG-prestaties van de portefeuille: - Milieu: Uitstoot van broeikasgassen, luchtvervuiling, watervervuiling, waterverbruik, landgebruik, enz. - Sociaal: compensatie, ongelijkheid tussen mannen en vrouwen, gezondheid en veiligheid, kinderarbeid,

	Fusiefonds	Ontvangend Fonds
	beleggingskansen. Het beleggingsuniversum is gebaseerd op vier onafhankelijke pijlers die een slimme stad definiëren. Ten eerste, het "slimme gebouw": Een slimme stad moet worden gebouwd door energietransitievraagstukken te integreren. Ten tweede de "Infrastructuur en mobiliteit van de toekomst": Een slimme stad moet een groen en voldoende mobiliteitsaanbod bieden. Ten derde, "Digitalisering": Een slimme stad moet verbonden zijn en samenwerken. Ten slotte, "Duurzame stad": De ontwikkeling van een slimme stad moet duurzaam zijn, waarbij het milieu wordt ontzien en hulpbronnen optimaal worden beheerd. In deze context past het Compartiment een actief overtuigingsbeheer toe op basis van een "Quality GARP" (Quality Growth at a Reasonable Price) en SRI-aanpak. Het initiële beleggingsuniversum, dat ongeveer 2.500 emittenten omvat die via een financiële en extra-financiële benadering geïdentificeerd zijn als Europese aandelen en die kunnen behoren tot de MSCI EMU Net Return index, de STOXX Europe 600 en de MSCI Europe SMID Index, evenals aandelen die door de beheermaatschappij geïdentificeerd zijn op basis van de financiële en extra-financiële analyse en/of die al belegd zijn in de afgelopen jaren. De SRI-benadering wordt toegepast op de geselecteerde emittenten uit het initiële beleggingsuniversum. Uit dit initiële beleggingsuniversum worden op basis van de interne aanpak emittenten uitgesloten die controversieel	enz. - Bestuur: corruptie en omkoping, belastingontwijking, enz. - Wereldwijde ESG-kwaliteitsbeoordeling. Het initiële beleggingsuniversum, dat ongeveer 2.500 emittenten omvat, die deel kunnen uitmaken van de EURO STOXX-index en de Stoxx Europe 600-index, evenals aandelen die door de beheermaatschappij geïdentificeerd zijn op basis van de financiële en niet-financiële analyse, is al belegd in de afgelopen jaren. De DVI-benadering wordt toegepast op de geselecteerde emittenten uit het initiële beleggingsuniversum. Uit dit initiële beleggingsuniversum worden op basis van de interne aanpak emittenten uitgesloten die controversieel zijn of ernstig in gebreke blijven wat betreft de VN Global Compact Principles (bijvoorbeeld mensenrechten of corruptiebestrijding). Bovendien wordt een strikt uitsluitingsbeleid voor de analyse van controversiële wapens en sectorale uitsluitingen geïmplementeerd, dat beschikbaar is op de website van de beheermaatschappij (https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri). Het is een overtuigingsfonds dat bedoeld is om geconcentreerd te zijn op een klein aantal emittenten (d.w.z. op of rond 45 emittenten)

	Fusiefonds	Ontvangend Fonds
	zijn of ernstig in strijd handelen met de Global Compact-beginselen van de VN (bijvoorbeeld mensenrechten of corruptiebestrijding). Bovendien wordt er een strikt uitsluitingsbeleid voor controversiële wapens en sectorale uitsluitingen geïmplementeerd, dat beschikbaar is op de website van de beheermaatschappij (https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri). Op deze manier houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende stockpicking rekening met interne scores met betrekking tot zowel verantwoord ondernemen als duurzaamheid van bedrijven op basis van een extra-financiële analyse door middel van een intern door de beheermaatschappij ontwikkelde tool, met de 'best in universe'-methode. Er kan een sectorvoorkeur zijn. Het risico bestaat dat de modellen die worden gebruikt om deze beleggingsbeslissingen te nemen, niet de taken uitvoeren waarvoor ze zijn ontworpen. Het gebruik van de eigen tool is afhankelijk van de ervaring, relaties en expertise van de beheermaatschappij. De analyse van de bedrijfsverantwoordelijkheid is onderverdeeld in vier aspecten: verantwoordelijkheid van de aandeelhouders (raad van bestuur en algemeen management, boekhoudpraktijken en financiële risico's, enz.), verantwoordelijkheid voor het milieu (ecologische voetafdruk van de productieketen en de levenscyclus van het product of verantwoorde bevoorrading, energieverbruik en waterverbruik, CO₂-uitstoot van het bedrijf en afvalbeheer, enz.), verantwoordelijkheid voor de werknemers en de samenleving (ethiek en arbeidsomstandigheden van de	(dit laatste is geen beleggingslimiet), geselecteerd op basis van ESG-criteria, in lijn met het beheer van maatschappelijk verantwoord beleggen ("Socially Responsible Investing" of SRI). De ESG- en klimaatanalyses van emittenten worden uitgevoerd aan de hand van het ABA-model (Above and Beyond Analysis). Het onderzoek en de ratings worden uitsluitend intern uitgevoerd op basis van bedrijfsinformatie en onze voortdurende dialoog met bedrijven. Het risico bestaat dat de modellen die worden gebruikt om deze investeringsbeslissingen te nemen, niet de taken uitvoeren waarvoor ze zijn ontworpen. Het model definieert het in aanmerking komende beleggingsuniversum door de twee concepten van verantwoord ondernemen en duurzame transitie te combineren en er verschillende modules aan toe te voegen, zoals het monitoren van dagelijkse informatie, het analyseren van controverses, de link met de SDG's die door de Verenigde Naties zijn aangenomen, de interne impactanalyse en de beoordeling van de relevante klimaatgerelateerde risico's. Het Compartiment integreert ESG-criteria met betrekking tot directe beleggingen, inclusief de definitie van het beleggingsuniversum en de rapportering voor alle bedrijven met

	Fusiefonds	Ontvangend Fonds
	productieketen, behandeling van werknemers - veiligheid, welzijn, diversiteit, personeelsvertegenwoordiging, lonen, kwaliteit van de verkochte producten of diensten, enz.) Elk aspect wordt onafhankelijk beoordeeld en gewogen in overeenstemming met hoe belangrijk het is voor het bedrijf. Elke dimensie wordt onderverdeeld in een reeks criteria, die in totaal ongeveer 25 bedragen. Deze diepgaande analyse, die kwalitatief en kwantitatief onderzoek combineert, leidt tot een beoordeling op 10. Bovendien wordt het monitoren van de mate van controversie direct meegenomen in de bedrijfsverantwoordelijkheid en kan dit de rating beïnvloeden. De duurzame transitie richt zich op de positieve effecten die bedrijven genereren met hun activiteiten, producten en diensten. Het doel is om vast te stellen of een bedrijf bijdraagt aan de duurzame transitie. In het model is deze pijler onderverdeeld in 5 grote thema's: demografische transitie (inclusie van ouderen, toegang tot onderwijs, etc.), medische transitie (toegang tot zorg, medische diagnostiek, bestrijding van endemische ziekten, etc.), economische transitie (ontwikkeling van infrastructuur, digitalisering, toegang tot connectiviteit, etc.), lifestyle transitie (uitbreiding van product lifestyle, circulaire economie, duurzame mobiliteit, etc.) en ecologische transitie (hernieuwbare energie, biodiversiteit, groene mobiliteit, etc.). Ongeveer 34 activiteiten die bijdragen aan de duurzame transitie zijn geïdentificeerd en geïntegreerd in het model. De analyse en de interne rating zijn	de "best in universe"-methode. Er kan een sectorbias zijn. De analyse van de bedrijfsverantwoordelijkheid is onderverdeeld in vier aspecten: verantwoordelijkheid van de aandeelhouders (raad van bestuur en algemeen management, boekhoudpraktijken en financiële risico's, enz.), verantwoordelijkheid voor het milieu (ecologische voetafdruk van de productieketen en de levenscyclus van het product of verantwoorde bevoorrading, energieverbruik en waterverbruik, CO2-uitstoot van het bedrijf en afvalbeheer, enz.), verantwoordelijkheid voor de werknemers en de samenleving (ethiek en arbeidsomstandigheden van de productieketen, behandeling van werknemers - veiligheid, welzijn, diversiteit, personeelsvertegenwoordiging, lonen, kwaliteit van de verkochte producten of diensten, enz.) Elk aspect wordt onafhankelijk beoordeeld en gewogen in overeenstemming met hoe belangrijk het is voor het bedrijf. Elke dimensie wordt onderverdeeld in een reeks criteria, die in totaal ongeveer 25 bedragen. Deze diepgaande analyse, die kwalitatief en kwantitatief onderzoek combineert, leidt tot een waardering op 10. Bovendien wordt het monitoren van de mate van controversie direct meegenomen in de bedrijfsverantwoordelijkheid en

	Fusiefonds	Ontvangend Fonds
	gebaseerd op feitelijke gegevens die door de bedrijven zijn gepubliceerd, die onvolledig of onjuist kunnen zijn, en op een voortdurende dialoog met bedrijfsmanagers. Het model analyseert elk bedrijf aan de hand van milieucriteria (ecologische voetafdruk van de productieketen en levenscyclus van het product of verantwoorde levering, energieverbruik en waterverbruik, CO2-uitstoot van het bedrijf en afvalbeheer), sociale criteria (ethiek en arbeidsomstandigheden van de productieketen, behandeling van werknemers - veiligheid, welzijn, diversiteit, werknemersvertegenwoordiging, lonen, kwaliteit van de verkochte producten of diensten) en bestuurscriteria (kapitaalstructuur en bescherming van minderheidsbelangen van aandeelhouders, raad van bestuur en algemeen management, beloning van bestuurders, boekhoudpraktijken en financiële risico's, ethische praktijken van het bedrijf). Het Compartiment wordt beheerd met inachtneming van de principes van verantwoord ondernemen en duurzame ontwikkeling, in overeenstemming met de vereisten van het Franse SRI-label, wat in het bijzonder inhoudt dat een extrafinanciële analyse wordt uitgevoerd op ten minste 90% van de nettoactiva van het Compartiment en dat ten minste 20% van de slechtste emittenten van aandelen uit het beleggingsuniversum worden uitgesloten en dat dus niet in deze emittenten wordt belegd.	kan dit de rating beïnvloeden. De duurzame transitie richt zich op de positieve effecten die bedrijven genereren met hun activiteiten, producten en diensten. Het doel is om vast te stellen of een bedrijf bijdraagt aan de duurzame transitie. In het model is deze pijler onderverdeeld in 5 grote thema's: demografische transitie (inclusie van ouderen, toegang tot onderwijs, etc.), medische transitie (toegang tot zorg, medische diagnostiek, bestrijding van endemische ziekten, etc.), economische transitie (ontwikkeling van infrastructuur, digitalisering, toegang tot connectiviteit, etc.), lifestyle transitie (uitbreiding van product lifestyle, circulaire economie, duurzame mobiliteit, etc.) en ecologische transitie (hernieuwbare energie, biodiversiteit, groene mobiliteit, etc.). Ongeveer 34 activiteiten die bijdragen aan de duurzame transitie zijn geïdentificeerd en geïntegreerd in het model. Daarnaast is de voorgestelde managementstijl gericht op het behalen van de klimaatdoelstellingen van de Overeenkomst van Parijs, in combinatie met een benadering die is verbreed naar andere positieve effecten met betrekking tot duurzame ontwikkeling en in het bijzonder de Sustainable Development Goals ("SDG's") die zijn aangenomen door de

	Fusiefonds	Ontvangend Fonds
	Het Compartiment neemt ten minste de volgende doelstellingen in overweging en gaat over tot de rapportering van deze ESG-indicatoren in het kader van de monitoring en de evolutie van de ESG-prestaties van de portefeuille: - Milieu: BROEIKASGASSEN uitstoot, in de lucht vervuiling, waterverontreiniging vervuiling, waterverbruik, landgebruik, enz. - Sociaal: compensatie, ongelijkheid tussen mannen en vrouwen, gezondheid en veiligheid, kinderarbeid, enz. - Bestuur: corruptie en omkoping, belastingontwijking, enz. - Wereldwijde ESG-kwaliteitsbeoordeling. Het resultaat van de SRI-aanpak is bindend voor de beheermaatschappij. In overeenstemming met de fundamentele benadering van het managementteam is het beleggingsproces gebaseerd op de selectie van het beleggingsuniversum waarbij een financiële (kwantitatieve en micro-economische) en extrafinanciële (kwalitatieve) benadering wordt gecombineerd met twee stappen: - de selectie van emittenten volgens de hierboven beschreven financiële benadering, en - de uitsluiting van emittenten die een hoog risicoprofiel hebben op het gebied van verantwoord ondernemen (rating lager dan 2/10 in de ESG-tool) of die blootstaan aan grote controverses. Dit extrafinanciële filter sluit minimaal 20% van de emittenten uit op basis van de eerder beschreven extrafinanciële	Verenigde Naties. Het beleggingsproces is gericht op prestaties op de lange termijn die alle risico's en uitdagingen van bedrijven integreren. De beleggingskeuzes zijn het resultaat van een fundamentele analyse van bedrijven die, als onderdeel van een klimaatstrategie, wordt gecombineerd met een diepgaande en gedetailleerde analyse van de positionering van elk bedrijf binnen de koolstofarme transitie. Met behulp van een eigen "transitie / bijdrage" klimaatmethodologie kan het managementteam bedrijven identificeren die passende inspanningen hebben geleverd om hun activiteiten koolstofarm te maken in lijn met de doelstellingen van de Overeenkomst van Parijs (d.w.z. "een wereldwijde temperatuurstijging deze eeuw ver onder de 2 graden Celsius boven het pre-industriële niveau houden en inspanningen leveren om de temperatuurstijging nog verder te beperken tot 1,5 graden Celsius"). De analyse en de interne rating zijn gebaseerd op feitelijke gegevens die door de bedrijven zijn gepubliceerd, die onvolledig of onjuist kunnen zijn, en op een voortdurende dialoog met managers van bedrijven. De interne rating die in het aandelenselectieproces is geïntegreerd, is bedoeld om elk

	Fusiefonds	Ontvangend Fonds
	analyse. Meer informatie over de milieu- of sociale kenmerken die door het Compartiment worden bevorderd, is beschikbaar in de precontractuele informatie voor financiële producten bedoeld in artikel 8 onder SFDR die volgt op de Bijlage van het Compartiment en die integraal deel uitmaakt van dit Prospectus. <i>Beschrijving van categorieën activa en financiële contracten:</i> Het Compartiment kan te allen tijde worden blootgesteld aan: -Aandelen en soortgelijke of aan de eigendom van deze aandelen verbonden rechten: van 75% tot 110% van het nettovermogen; -Aandelen genoteerd op markten van landen die lid zijn van de OESO: ten minste 80% van de nettoactiva; -Aandelen met een kleine kapitalisatie, d.w.z. een totale marktkapitalisatie van minder dan 1 miljard EUR of een andere munteenheid: tot 20% van de nettoactiva; -Aandelen van emittenten met maatschappelijke zetel in groeilanden: tot 10% van het nettovermogen (rechtstreeks of via ICB); -Vastrentende effecten van emittenten die hun statutaire zetel hebben in een land dat lid is van de OESO of vastrentende effecten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de OESO: tot 25% van het nettovermogen; -Geldmarktinstrumenten of deposito's als	risico te vermijden dat verband houdt met het koolstofvrij maken van de wereldeconomie (transitieanalyse) en tegelijkertijd kansen te identificeren die verband houden met de ontwikkeling van koolstofarme oplossingen (bijdrageanalyse). Elk bedrijf wordt gepositioneerd op een matrix die de transitie- en bijdrageratings combineert (klimaatmatrix transitie/bijdrage) en die wordt gebruikt om het in aanmerking komende universum te definiëren. De resultaten van deze eigen klimaatmethodologie "overgang/bijdrage" zijn bindend voor de beheermaatschappij. Bovendien wordt systematisch een eigen klimaatrisicoanalyse uitgevoerd voor alle bedrijven die in de portefeuille van het Compartiment zijn opgenomen. Deze interne methodologie is afgestemd op de aanbevelingen van de TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures). - https://www.fsb-tcfd.org/). Elk bedrijf wordt geanalyseerd op basis van zijn specifieke blootstelling aan klimaatveranderingsrisico's (ingedeeld in 4 categorieën: (i) wetenschap & technologie, (ii) wet- en regelgeving, (iii) milieu en (iv) sociale trends) en op basis van hoe het bedrijf deze risico's beheert (governance, strategie, risicobeheer en doelstellingen). Het Subfonds selecteert bedrijven die in lijn zijn met de doelstellingen

	Fusiefonds	Ontvangend Fonds
	de marktomstandigheden ongunstig zijn: van 0% tot 25% van de nettoactiva; -andere financiële instrumenten (in de zin van Artikel 41 (2) a) van de Wet) tot 10% van haar netto activa. De blootstelling aan het wisselkoersrisico kan oplopen tot 30% van de nettoactiva van het Compartiment. Het Compartiment kan uitsluitend beleggen in vastrentende effecten en geldmarktinstrumenten van emittenten uit de publieke of private sector, afhankelijk van de marktopportunities, met een rating van Standard & Poor's van minstens A3 op korte termijn of A- op lange termijn, of die op het moment van de aankoop door de Beheermaatschappij volgens vergelijkbare criteria als gelijkwaardig worden beschouwd. Het Compartiment baseert zijn beleggingsbeslissingen en risicobeoordeling niet uitsluitend op de ratings die door onafhankelijke ratingbureaus worden toegekend, maar voert ook een eigen kredietanalyse uit. Het Compartiment zal in geen geval beleggen in effecten die op het moment van de belegging als noodlijdend of "in gebreke" kunnen worden beschouwd. Vastrentende effecten die tijdens hun looptijd een downgrade kunnen ondergaan, zullen zo snel mogelijk worden verkocht met inachtneming van de belangen van de aandeelhouders van het Compartiment. Tot 10% van zijn nettoactiva kan het Compartiment ook beleggen in aandelen,	van de Overeenkomst van Parijs. In dit stadium is het geselecteerde referentiescenario het IEA-scenario voor duurzame ontwikkeling, dat is gebaseerd op een decarbonisatietraject in lijn met het Akkoord van Parijs. Het Compartiment integreert ook ESG-criteria met betrekking tot directe beleggingen, met inbegrip van de definitie van het beleggingsuniversum en de rapportering voor alle ondernemingen. Het Compartiment wordt beheerd rekening houdend met de principes van maatschappelijk verantwoord ondernemen en duurzame ontwikkeling in overeenstemming met de vereisten van het Franse SRI-label, waarvan het Compartiment profiteert, met name door een extrafinanciële analyse uit te voeren op ten minste 90% van de activa van het Compartiment en door ten minste 20% van de slechtste emittenten van aandelen uit te sluiten van zijn beleggingsuniversum en dus niet in deze emittenten te beleggen. Het DVI-beleggingsproces is dus gebaseerd op opeenvolgende fasen die extrafinanciële en financiële analyse combineren: - De eerste stap is het uitsluiten van bedrijven met een hoog risico op maatschappelijk verantwoord ondernemen (minimale score van 4/10 in ons eigen model).

	Fusiefonds	Ontvangend Fonds
	"A-Shares" genaamd, uitgegeven door vennootschappen met maatschappelijke zetel in de VRC, genoteerd in lokale valuta (renminbi) en beschikbaar via het Shanghai-Hongkong Stock Connect Program of via het Shenzhen-Hongkong Stock Connect Program, of via de RQFII/QFII. <i>Speciale aandacht voor Franse beleggers:</i> om in aanmerking te komen voor het Franse <i>Plan d'Epargne en Actions</i> (PEA), zal het Compartiment ten minste 75% van zijn activa beleggen in aandelen van emittenten die hun hoofdkantoor hebben in een EER-staat die een belastingovereenkomst met Frankrijk heeft ondertekend, inclusief een clausule over de bestrijding van fraude en belastingontwijking. Het deel van de beleggingen van het Compartiment in ICBE's of gereguleerde abi's die openstaan voor niet-professionele beleggers (overeenkomstig de Europese Richtlijn 2011/61/EU) en die kwalificeren als andere ICB's overeenkomstig artikel 41(1) van de Wet, met inbegrip van ETF's, mag niet meer bedragen dan 10% van zijn nettoactiva. Het Compartiment mag niet beleggen in door hypotheek gedekte effecten (mortgage-backed securities - MBS) of door activa gedekte effecten (asset-backed securities - ABS). Het Compartiment kan beleggen in effecten uitgedrukt in om het even welke valuta. Blootstelling aan andere valuta's dan de basisvaluta kan echter worden afgedekt tegen de basisvaluta om de	Deze selectie voldoet aan de voorwaarden van het Franse SRI-label. - De tweede stap is gebaseerd op de selectie van ondernemingen waarvan is vastgesteld dat ze voldoen aan de doelstelling van het Compartiment op het gebied van klimaatbeheer volgens de hierboven beschreven categorieën en volgens de geschiktheidsmatrix "transitie/bijdrage" en de vermindering van de koolstofintensiteit met het oog op de verwezenlijking van de wereldwijde waarschuwingsdoelstellingen op lange termijn van het Akkoord van Parijs. - De derde stap is het samenstellen van een portefeuille op basis van een fundamentele analyse, de liquiditeit en de waardering van de beschouwde bedrijven. Om aan de beleggingsdoelstelling te voldoen, zijn vier categorieën activiteiten of sectoren geïdentificeerd: energieproducenten, aanbieders van efficiëntieoplossingen, koolstofarme technologieën en activiteiten met een lage koolstofimpact. De klimaat- en ESG-rapportage die regelmatig wordt gepubliceerd, is opgebouwd rond deze vier categorieën. Meer informatie over de door het

	Fusiefonds	Ontvangend Fonds
	wisselkoersrisico's te beperken. Deze instrumenten kunnen futures, opties, swaps en valutatermijncontracten omvatten, maar zijn daartoe niet beperkt. Het Compartiment kan een beroep doen op op de beurs verhandelde of OTC-derivaten, met inbegrip van maar niet beperkt tot futurescontracten, futures op een marktindex, opties op een marktindex, swaps en niet-complexe opties om de aandelenblootstelling af te dekken of te verhogen. Een aandelenswap kan alleen worden gebruikt om de aandelenblootstelling af te dekken. Om de beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Compartiment zijn nettoactiva ook beleggen in aandelen of gerelateerde financiële derivaten (zoals CFD's of DPS'en) en in converteerbare obligaties, warrants en rechten die derivaten kunnen omvatten, met als doel het aandelen- en wisselkoersrisico af te dekken of te verhogen zonder naar overmatige blootstelling te streven. Het Compartiment kan bijkomend een beroep doen op deposito's. Het Compartiment kan een beroep doen op leningen in overeenstemming met sectie VIII van hoofdstuk "3. Beleggings- en leenbeperkingen" van het hoofdgedeelte van het Prospectus.	Compartiment nagestreefde milieudoelstellingen is beschikbaar in de precontractuele informatie voor financiële producten bedoeld in artikel 9 onder SFDR die volgt op de Bijlage van het Compartiment en die integraal deel uitmaakt van dit Prospectus. <i>Beschrijving van categorieën activa en financiële contracten:</i> Het Compartiment kan te allen tijde beleggen in: – Aandelen van emittenten met statutaire zetel in de eurozone: van 65% tot 100% van de nettoactiva; – Aandelen buiten de eurozone: van 0% tot 35% van het nettovermogen; – Aandelen met een totale marktkapitalisatie van minder dan 200 miljoen: tot 10% van het nettovermogen; – Vastrentende effecten en geldmarktinstrumenten of deposito's als de marktomstandigheden ongunstig zijn: van 0% tot 35% van het nettovermogen; – Andere financiële instrumenten (in de zin van Artikel 41 (2) a van de Wet) tot 10% van haar netto activa.

	Fusiefonds	Ontvangend Fonds
		De blootstelling aan het wisselkoersrisico kan oplopen tot 35% van de nettoactiva van het Compartiment. Het Compartiment kan beleggen in vastrentende effecten en geldmarktinstrumenten van emittenten uit de publieke of private sector, afhankelijk van de marktopportunities, zonder enige beperking in termen van rating of looptijd. Beleggingen in schuldbewijzen van "speculatieve kwaliteit" of zonder rating (d.w.z. met een rating van Standard & Poor's lager dan A-3 op korte termijn of BBB- op lange termijn of gelijkwaardig met een minimumrating van CCC) mogen echter niet meer bedragen dan 25% van de nettoactiva. Het Compartiment zal zijn beleggingsbeslissingen en risicobeoordeling niet uitsluitend baseren op de ratings toegekend door onafhankelijke ratingbureaus, maar zal ook overgaan tot een eigen kredietanalyse. Het Compartiment zal in geen geval beleggen in effecten die op het moment van de belegging als noodlijdend of "in gebreke" kunnen worden gekwalificeerd. Vastrentende effecten die tijdens hun looptijd een downgrade kunnen ondergaan, zullen zo snel mogelijk worden verkocht met inachtneming van de belangen van de aandeelhouders.

	Fusiefonds	Ontvangend Fonds
		<i>Speciale aandacht voor Franse beleggers:</i> om in aanmerking te komen voor het Franse <i>Plan d'Epargne en Actions</i> (PEA), zal het Compartiment ten minste 75% van zijn activa beleggen in aandelen van emittenten die hun hoofdkantoor hebben in een EER-staat die een belastingovereenkomst met Frankrijk heeft ondertekend, inclusief een clausule over de bestrijding van fraude en belastingontwijking. Het deel van de beleggingen van het Compartiment in ICBE's of geregementeerde abi's die openstaan voor niet-professionele beleggers (overeenkomstig de Europese Richtlijn 2011/61/EU) en die kwalificeren als andere ICB's overeenkomstig artikel 41(1) van de Wet, mag niet meer bedragen dan 10% van zijn nettoactiva. Het Compartiment kan beleggen in effecten uitgedrukt in om het even welke valuta. Blootstelling aan andere valuta's dan de basisvaluta kan echter worden afgedekt naar de basisvaluta om de wisselkoersrisico's te beperken. Daartoe kan meer bepaald gebruik worden gemaakt van futures en valutatermijntransacties. Het Compartiment kan op de beurs verhandelde of OTC-derivaten gebruiken tot 25% van de nettoactiva van het Compartiment, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en

	Fusiefonds	Ontvangend Fonds
		niet-complexe opties die op gereguleerde markten worden verhandeld, met het oog op het afdekken van een aandelenblootstelling zonder naar overmatige blootstelling te streven. Het Compartiment kan ook actief zijn op de valutamarkten om beleggingen te dekken die zijn gerealiseerd in andere valuta's dan Europese valuta's en de belangrijkste internationaal verhandelde valuta's. Het Compartiment kan een beroep doen op leningen in overeenstemming met sectie VIII van hoofdstuk "3. Beleggings- en leenbeperkingen" van het hoofdgedeelte van het Prospectus. Het Compartiment kan technieken en instrumenten met betrekking tot effecten en geldmarktinstrumenten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer.
Indeling onder SFDR	Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR	Het Compartiment heeft als doelstelling duurzaam beleggen in de zin van artikel 9 van de SFDR.
Status onder Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad tot vaststelling van een kader ter bevordering van duurzame investeringen.	Raadpleeg de bijlage met precontractuele informatie van het Fusiefonds voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, of Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste lid, van Verordening (EU) 2020/852 die in het Prospectus kan worden geraadpleegd.	Raadpleeg de bijlage met precontractuele informatie van het Ontvangende Fonds voor de financiële producten waarnaar wordt verwezen in artikel 9, lid 1 tot en met 4a, of Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste lid van Verordening (EU) 2020/852, die kunnen worden geraadpleegd in het Prospectus.

	Fusiefonds	Ontvangend Fonds
Samenvattende risico-indicator (SRI)	4	4
Frans duurzaam beleggingslabel	JA	JA
Risicoprofiel	Het risicoprofiel van het Compartiment is geschikt voor een beleggingshorizon van meer dan vijf jaar. De risico's waaraan de belegger via het Compartiment is blootgesteld, zijn de volgende: - Aandelenrisico; - Discretionair beheerrisico; - Liquiditeitsrisico; - Kleine en middelgrote kapitalisaties; - Risico op kapitaalverlies; - Renterisico; - Wisselkoersrisico; - Kredietrisico; - Risico verbonden aan het beleggen in opkomende markten; - Risico verbonden aan het beleggen in derivaten (zoals contract for difference en dynamic portfolio swap) en instrumenten die derivaten bevatten (zoals converteerbare obligaties, warrants en rechten) ; - Tegenpartijrisico; - ESG-risico; - Converteerbare / omwisselbare obligaties risico; - Stock Connect risico; - Duurzaamheidsrisico.	Het risicoprofiel van het Compartiment is geschikt voor een beleggingshorizon van meer dan vijf jaar. De risico's waaraan de belegger via het Compartiment is blootgesteld, zijn de volgende: - Aandelenrisico; - Discretionair beheerrisico; - Liquiditeitsrisico; - Risico op kapitaalverlies; - Renterisico; - Wisselkoersrisico; - Kredietrisico; - Tegenpartijrisico ; - ESG-risico; - Duurzaamheidsrisico.

	Fusiefonds	Ontvangend Fonds
Profiel van de typische belegger	Alle beleggers, in het bijzonder beleggers die op zoek zijn naar een blootstelling aan de Europese aandelenmarkt met een ESG-benadering. Het Compartiment richt zich tot beleggers die ermee instemmen te worden blootgesteld aan alle risico's die zijn beschreven in het risicoprofiel van het Compartiment.	Alle beleggers, in het bijzonder beleggers die op zoek zijn naar een blootstelling aan de aandelenmarkt van de eurozone, met een SRI-benadering. Het Compartiment richt zich tot beleggers die ermee instemmen te worden blootgesteld aan alle risico's die zijn beschreven in het risicoprofiel van het Compartiment.
Fondscategorie	Internationaal aandelenfonds	Europees aandelenfonds
Fonds Valuta	EUR	EUR
Lanceerdatum	26 november 2021	15 april 2020
Sluitingstijd van de handel en afwikkelingsperioden voor inschrijvingen en aflossingen	Orders moeten de beheermaatschappij vóór 12.00 uur 's middags Luxemburgse tijd op de handelsdag bereiken om die dag te worden uitgevoerd. De afwikkelingstermijnen voor inschrijving en terugkoop liggen binnen twee werkdagen na een handelsdag.	Orders moeten de beheermaatschappij vóór 12.00 uur 's middags Luxemburgse tijd op de handelsdag bereiken om die dag te worden uitgevoerd. De afwikkelingstermijnen voor inschrijving en terugkoop liggen binnen twee werkdagen na een handelsdag.
Methode voor risicobeheer	Inzet	Inzet
Inschrijvingscommissie	Voor alle klassen: tot 2,00% van het totale inschrijvingsbedrag	Voor alle klassen: tot 2,00% van het totale inschrijvingsbedrag
Beheervergoedingen per aandelencategorie	I EUR: Tot 1,00% per jaar ID EUR: tot 1,00% per jaar SI EUR: tot 0,80% per jaar A EUR: tot 1,70 per jaar N EUR: Tot 1,10% per jaar WI EUR: Tot 1,30% per jaar N2 EUR: Tot 1,10% per jaar ND2 EUR: Tot 1,10% per jaar A2 EUR: tot 1,70% per jaar AD2 EUR: tot 1,70% per jaar	I EUR: Tot 1,00% per jaar ID EUR: tot 1,00% per jaar A EUR: tot 1,80 per jaar N EUR: Tot 1,30% per jaar WI EUR: Tot 1,30% per jaar N2 EUR: 1,10% per jaar ND2 EUR: 1,10% per jaar A2 EUR: 1,70% per jaar AD2 EUR: 1,70% per jaar

	Fusiefonds	Ontvangend Fonds
Prestatievergoedingen	I EUR, ID EUR, SI EUR, A EUR, N EUR: 20% van het positieve resultaat na aftrek van eventuele vergoedingen boven MSCI EMU Net. WI EUR, N2 EUR, ND2 EUR, A2 EUR, AD2 EUR: N.V.T.	I EUR, ID EUR, A EUR, N EUR: 20% van het positieve resultaat na aftrek van vergoedingen boven de index Euro Stoxx NR met High Water Mark. De High Water Mark is de Nettovermogenswaarde per Aandeel op de laatste Waarderingsdag van een Prestatieperiode waarvoor een prestatievergoeding is betaald of, bij gebreke daarvan, de initiële intekenprijs per Aandeel voor niet-uitgebrachte Klassen. WI EUR, N2 EUR, ND2 EUR, A2 EUR, AD2 EUR: N.V.T.
Bestaande en nieuwe aandelencategorieën in kaart brengen	Bestaande aandelencategorie	Nieuwe aandelencategorie die wordt gehouden
	I EUR	I EUR
	ID EUR	ID EUR
	SI EUR	I EUR
	A EUR	A EUR
	N EUR	N EUR
	WI EUR	WI EUR
	N2 EUR	N2 EUR
	ND2 EUR	ND2 EUR
	A2 EUR	A2 EUR
	AD2 EUR	AD2 EUR