

**DNCA Invest**  
*Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal*  
60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg  
Groothertogdom Luxemburg  
R.C.S. Luxemburg nr. B125.012  
(de "**Maatschappij**")

**5 november 2019**

Geachte aandeelhouder,

**Wijziging van beleggingsdoelstelling en fusie van DNCA INVEST - MIURI met DNCA INVEST - LONG SHORT EQUITY**

We willen u er schriftelijk van op de hoogte brengen dat op 13 december 2019 (de "**Ingangsdatum**"), (i) DNCA INVEST - LONG SHORT EQUITY (het "**Fusiefonds**") zal worden gefuseerd met DNCA INVEST - MIURI (het "**Ontvangend Fonds**") en dat (ii) het Ontvangend Compartiment van beleggingsdoelstelling zal veranderen. De handel in het Ontvangend Fonds wordt niet onderbroken door de fusie.

De beslissingen om de beleggingsdoelstelling van het Ontvangend Fonds te wijzigen en de compartimenten te fuseren werden genomen door de raad van bestuur van DNCA Invest (de "**raad van bestuur**").

**Verandering van beleggingsdoelstelling en -strategie**

De raad van bestuur heeft besloten de beleggingsdoelstelling van het Ontvangend Fonds aan te passen zodat het beoogde rendement wordt bereikt met een gemiddelde volatiliteit op jaarbasis van ongeveer 5 % onder normale marktomstandigheden (in plaats van de volatiliteit op jaarbasis onder 5 % voorheen), gedurende de gehele aanbevolen beleggingsperiode.

De huidige beleggingsdoelstelling van het Ontvangend Fonds is als volgt:

*"Het Compartiment streeft naar een jaarlijks rendement dat hoger is dan de risicovrije rentevoet vertegenwoordigd door de EONIA-rente. Dit rendement wordt nagestreefd door het te koppelen aan een volatiliteit op jaarbasis lager dan 5 %."*

Vanaf de Ingangsdatum zal de beleggingsdoelstelling worden gewijzigd als volgt:

*"Het Compartiment streeft naar een jaarlijks rendement dat hoger is dan de risicovrije rentevoet vertegenwoordigd door de EONIA-rente. Het team van de Beleggingsbeheerder (hierna het "Team") probeert dat doel te bereiken met een gemiddelde volatiliteit op jaarbasis van ongeveer 5 % onder normale marktomstandigheden, gedurende de gehele aanbevolen beleggingsperiode."*

De verwijzing naar het "globale risico" in de beleggingsstrategie van het Compartiment werd ter verduidelijking vervangen door een verwijzing naar de "bruto aandelenblootstelling", aangezien deze ratio enkel bedoeld is om de brutoblootstelling in aandelen (of in derivaten) te dekken

De eerste paragraaf van de beleggingsstrategie van het Ontvangend Fonds luidt momenteel als volgt:

*"De strategie van het Compartiment kwalificeert als 'absolute return equity' en is gebaseerd op fundamentele financiële analyses. Het Compartiment belegt in aandelen die in Europa (EER plus Zwitserland) zijn uitgegeven. Het globale risico dat verbonden is aan beleggingen van het Compartiment (long- en shortposities) mag niet groter zijn dan 200 % van het nettovermogen van het Compartiment. Met een nettoblootstelling die beperkt is tot +/- 30 % van de beheerde activa, is het Compartiment niet in grote mate afhankelijk van de evolutie van de aandelenmarkten en hangt het rendement voornamelijk af*

*van het vermogen van de Beleggingsbeheerder om aandelen te detecteren die beter kunnen presteren dan hun beurs- of sectorindexen.”*

Vanaf de Ingangsdatum zal de eerste alinea van de beleggingsstrategie worden gewijzigd als volgt:

*“De strategie van het Compartiment kwalificeert als ‘absolute return equity’ en is gebaseerd op fundamentele financiële analyses. Het Compartiment belegt in aandelen die in Europa (EER plus Zwitserland) zijn uitgegeven. De bruto aandelenblootstelling dat verbonden is aan beleggingen van het Compartiment (long- en shortposities) mag niet groter zijn dan 200 % van het nettovermogen van het Compartiment. Met een nettoblootstelling die beperkt is tot +/- 30 % van de beheerde activa, is het Compartiment niet in grote mate afhankelijk van de evolutie van de aandelenmarkten en hangt het rendement voornamelijk af van het vermogen van de Beleggingsbeheerder om aandelen te detecteren die beter kunnen presteren dan hun beurs- of sectorindexen.”*

### **Redenen voor de fusie**

Na onderzoek kwam de raad van bestuur tot het besluit dat, gezien de omvang van het Fusiefonds en het Ontvangend Fonds en de gelijkaardige beleggingsbenadering tussen het Fusiefonds en het Ontvangend Fonds, de aandeelhouders van het Fusiefonds en het Ontvangend Fonds voordeel zullen halen uit een fusie met het Fusiefonds en het Ontvangend Fonds. Het Fusiefonds heeft ongeveer 248 miljoen EUR in beheer, terwijl het Ontvangend Fonds op dezelfde datum ongeveer 362 miljoen EUR in beheer heeft. Aandeelhouders in het Fusiefonds zullen worden samengevoegd in een compartiment dat hen, naar de mening van de raad van bestuur, toegang zal geven tot een gelijkaardige beleggingsstrategie met een vergelijkbaar risicoprofiel.

De fusie zal het vermogen onder beheer van het Ontvangend Fonds vergroten en biedt beleggers een alternatief fonds van een gepaste omvang en met een grotendeels vergelijkbare beleggingsbenadering.

De raad van bestuur is dan ook van mening dat de aandeelhouders van beide fondsen baat zullen hebben bij een fusie.

De raad van bestuur heeft daarom besloten om overeenkomstig artikel 27 van de statuten van de Maatschappij (de "**Statuten**") en de bepalingen van het prospectus van de Maatschappij (het "**Prospectus**") en in het belang van de aandeelhouders van beide fondsen, het Fusiefonds te fuseren met het Ontvangend Fonds.

### **Gevolgen voor de beleggingsportefeuille en het rendement van het Ontvangend Fonds**

Het Ontvangend Fonds zal ook na de fusie worden beheerd in overeenstemming met de beleggingsdoelstelling en -strategie, zoals aangepast. Voorafgaand aan de fusie zal het Fusiefonds zich ontdoen van de activa die niet in overeenstemming zijn met de beleggingsportefeuille van het Ontvangend Fonds of die omwille van beleggingsbeperkingen niet kunnen worden aangehouden. De beleggingsportefeuille van het Ontvangend Fonds zal voor of na de fusie niet opnieuw in evenwicht moeten worden gebracht. De raad van bestuur voorziet dan ook geen materiële gevolgen voor de beleggingsportefeuille of het rendement van het Ontvangend Fonds als gevolg van de fusie.

### **Kosten van de fusie**

De kosten van de fusie, met inbegrip van de juridische, advies- en administratieve kosten, zullen worden gedragen door de Beheermaatschappij van de Maatschappij, DNCA Finance Luxembourg (de "**Beheermaatschappij**"). Het Fusiefonds zal de marktgerelateerde transactiekosten dragen die verbonden zijn aan de verkoop van beleggingen die niet in overeenstemming zijn met het Ontvangend Fonds.

### **Ruilverhouding, verwerking van overlopende activa en gevolgen van de fusie**

Op de Ingangsdatum zullen alle activa en passiva van het Fusiefonds, met inbegrip van eventuele overlopende inkomsten, worden berekend in de uiteindelijke nettowaarde per aandeel voor elk deelbewijs en zullen de aandeelhouders van het Fusiefonds voor een gelijk bedrag aan aandelen ontvangen in het Ontvangend Fonds tegen de nettowaarde per aandeel berekend op die dag of tegen de initiële uitgifteprijs voor het overeenkomstig deelbewijs. Daarna worden de overlopende inkomsten verrekend in de intrinsieke waarde per aandeel voor elk deelbewijs in het Ontvangend Fonds.

Eventuele overlopende inkomsten in het Ontvangend Fonds vóór de fusie worden niet beïnvloed.

### **Rechten van aandeelhouders op terugbetaling/omwisseling**

Als aandeelhouder in het Ontvangend Fonds hebt u het recht om uw deelneming in het Ontvangend Fonds terug te kopen of om vóór de fusie naar een ander compartiment van de Maatschappij over te stappen. Indien u geen aandelen in het Ontvangend Fonds meer wenst te houden na de fusie of na de wijziging van de beleggingsdoelstelling, kunt u te allen tijde tot en met de handelsdag op 5 december 2019 om 12.00 uur 's middags, Luxemburgse tijd, uw instructies meedelen om uw aandelen terug te kopen of om te wisselen vóór de fusie. Het Luxemburgs filiaal van BNP Paribas Securities Services ("**BNP**") zal uw terugbetaling gratis uitvoeren of uw instructies omwisselen in overeenstemming met de bepalingen van het prospectus.

### **Fiscaal statuut**

De omzetting van aandelen op het moment van de fusie en/of uw terugbetaling of omwisseling van aandelen vóór de Fusie kan van invloed zijn op het fiscale statuut van uw belegging. We raden daarom aan dat u onafhankelijk professioneel advies inwint over deze zaken.

### **Verdere informatie**

De KIID's van alle beschikbare deelbewijzen en het prospectus zijn beschikbaar op [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com).

Een auditverslag wordt opgesteld door de erkende commissaris met betrekking tot de fusie en is op verzoek gratis verkrijgbaar bij de Beheermaatschappij.

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met uw gebruikelijke professionele adviseur of met de Beheermaatschappij (+352 27 62 13 07).

Hoogachtend,

De raad van bestuur  
**DNCA INVEST**

## **Bijlage**

### **Vergelijkingstabel belangrijkste kenmerken**

Hieronder vergelijken we de belangrijkste kenmerken van het Fusiefonds en het Ontvangend Fonds. Beide zijn compartimenten van de Maatschappij. De volledige details zijn opgenomen in het prospectus. We raden aandeelhouders aan om ook het KIID van het Ontvangend Fonds te raadplegen.

	<b>Fusiefonds DNCA Invest - LONG SHORT EQUITY</b>	<b>Ontvangend DNCA Invest - MIURI Fonds</b>
<b>Beleggingsdoelstelling en strategie</b>	<p>Doelstelling:</p> <p>Het Compartiment streeft naar een positief rendement dat hoger is dan de risicovrije rentevoet die door de EONIA-rente wordt vertegenwoordigd. Dit rendement wordt nagestreefd door het te koppelen aan een lagere volatiliteit dan 10 % in normale marktomstandigheden.</p> <p>Strategie:</p> <p>De beleggingsstrategie van het Compartiment is de volgende:</p> <p>De strategie van het Compartiment kwalificeert als 'Long/Short equity' (het innemen van long- en shortposities in aandelen) en zijn beleggingsstrategie is gebaseerd op fundamentele financiële analyses. Het Compartiment belegt in aandelen die zijn uitgegeven in Europa (EER, Zwitserland en het VK). Met een nettoblootstelling die beperkt is tot +/- 20 % van het beheerde vermogen, is het Compartiment niet in belangrijke mate afhankelijk van de ontwikkeling van de aandelenmarkten en hangt zijn rendement voornamelijk af van het vermogen van de Beleggingsbeheerder om de juiste beslissingen te nemen met betrekking tot fysieke en/of synthetische longposities (via aankopen van aandelen en/of CFD, DPS, opties of futures om te profiteren van hun opwaartse potentieel) en synthetische shortposities (verkoop van aandelen via CFD of DPS om te profiteren van hun neerwaartse potentieel). Het Compartiment wordt beheerd op basis van een marktneutrale strategie met</p>	<p>Doelstelling:</p> <p>Tot de Ingangsdatum:</p> <p>Het Compartiment streeft naar een jaarlijks rendement dat hoger is dan de risicovrije rentevoet vertegenwoordigd door de EONIA-rente. Daarbij wordt tegelijk getracht de volatiliteit op jaarbasis onder de 5% te houden.</p> <p>Vanaf de Ingangsdatum:</p> <p>Het Compartiment streeft naar een jaarlijks rendement dat hoger is dan de risicovrije rentevoet vertegenwoordigd door de EONIA-rente. Het team van de Beleggingsbeheerder (hierna het "Team") probeert dat doel te bereiken met een gemiddelde volatiliteit op jaarbasis van ongeveer 5 % onder normale marktomstandigheden, gedurende de gehele aanbevolen beleggingsperiode.</p> <p>Strategie:</p> <p>De strategie van het Compartiment kwalificeert als 'absolute return equity' en is gebaseerd op fundamentele financiële analyses. Het Compartiment belegt in aandelen die in Europa (EER plus Zwitserland) zijn uitgegeven. Het globale risico, tot de Ingangsdatum, de bruto aandelenblootstelling vanaf de Ingangsdatum, dat verbonden is aan beleggingen van het Compartiment (long- en shortposities) mag niet groter zijn dan 200 % van het nettovermogen van het Compartiment. Met een nettoblootstelling die beperkt is tot +/- 30 % van de beheerde activa, is het Compartiment niet in grote mate afhankelijk van de evolutie van de aandelenmarkten en hangt het rendement voornamelijk af van het vermogen van de Beleggingsbeheerder om aandelen</p>

	<b>Fusiefonds DNCA Invest - LONG SHORT EQUITY</b>	<b>Ontvangend DNCA Invest - MIURI Fonds</b>
	<p>gebruik van 'pair trades'; een 'pair trade' (i) is een combinatie van een long- en shortpositie in twee verschillende aandelen die een positieve correlatie hebben met als doel te profiteren van een relatieve positieve of negatieve trend, in dezelfde sector of branchegroep, of niet, en (ii) stelt het Compartiment bloot aan het relatieve rendementsverschil tussen de shortpositie en de longpositie binnen elke 'pair trade'.</p> <p>Meer concreet laat de long/short-strategie toe om:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- fysieke en/of synthetische longposities in te nemen (door het kopen van een aandeel of via CFD, DPS, opties of futures) op aandelenmarkten als het beheerteam van mening is dat de emittenten ondergewaardeerd zijn,</li> <li>- synthetische shortposities in te nemen (voornamelijk door het verkopen van aandelen-CFD, DPS, opties) als het beheerteam van mening is dat de emittenten overgewaardeerd zijn. Het Compartiment kan ook synthetische shortposities innemen via de verkoop van futures op indices en futures op sectoren (rechtstreeks of via een DPS).</li> </ul> <p><i>Beschrijving van categorieën van activa en financiële contracten:</i></p> <p>Het Compartiment kan te allen tijde beleggen in:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- aandelen uitgegeven in Europa (EER, Zwitserland en het Verenigd Koninkrijk) of gelijkwaardige financiële instrumenten (zoals ETF, futures, CFD en/of DPS enz.);</li> </ul>	<p>te detecteren die beter kunnen presteren dan hun beurs- of sectorindexen.</p> <p>Meer concreet is de strategie van het Compartiment gebaseerd op:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- het vermogen van de Beleggingsbeheerder om de effecten te detecteren die beter kunnen presteren dan hun beursindex. Om dat doel te bereiken, koopt de Beleggingsbeheerder aandelen die beter kunnen presteren en verkoopt hij tegelijkertijd een futurescontract op de beursindex. Het rendement komt voort uit het verschil in prestaties tussen de gekochte aandelen en de verkochte index;</li> <li>- het vermogen van de Beleggingsbeheerder om de effecten te detecteren die beter kunnen presteren dan de index van hun sector of van een andere verwante sector. Om dat doel te bereiken, koopt de Beleggingsbeheerder aandelen die beter kunnen presteren dan hun sector of een verwante sector en verkoopt hij tegelijkertijd een futurescontract op de sectorindex (ook ETF). Het rendement komt voort uit het verschil in prestaties tussen de gekochte aandelen en het futurescontract op de sectorindex of een gerelateerd verkocht contract;</li> </ul> <p><i>Beschrijving van categorieën van activa en financiële contracten:</i></p> <p>Het Compartiment kan te allen tijde beleggen in:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- aandelen uitgegeven in Europa (EER, Zwitserland en het Verenigd Koninkrijk) of gelijkwaardige financiële instrumenten (zoals ETF, futures, CFD en/of DPS enz.): van 0 tot 100 % van zijn nettovermogen;</li> </ul>

	<b>Fusiefonds DNCA Invest - LONG SHORT EQUITY</b>	<b>Ontvangend DNCA Invest - MIURI Fonds</b>
	<p>van 0 tot 100 % van zijn nettovermogen;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- aandelen uitgegeven buiten de EER, Zwitserland en het Verenigd Koninkrijk: tot 10 % van zijn nettovermogen;</li> <li>- aandelen met een totale marktkapitalisatie van minder dan 150 miljoen euro: tot 5 % van zijn nettovermogen;</li> <li>- in de eurozone uitgegeven gewone obligaties, converteerbare obligaties of gelijkwaardige financiële instrumenten: van 0 % tot 100 % van zijn nettovermogen;</li> <li>- geldmarktinstrumenten of deposito's, van 0 tot 100 % van zijn nettovermogen;</li> <li>- andere financiële instrumenten: tot 10 % van zijn nettovermogen.</li> </ul> <p>Het valutarisico zal niet groter zijn dan 10 % van het nettovermogen van het Compartiment.</p> <p>Het aandeel van de beleggingen van het Compartiment in icbe's of gereguleerde alternatieve beleggingsfondsen die openstaan voor niet-professionele beleggers (volgens Richtlijn 2011/61/EU) en die kwalificeren als andere icb's overeenkomstig artikel 41, lid 1, van de wet van 2010, zal niet groter zijn dan 10 % van zijn nettovermogen.</p> <p>Met het oog op het afdekken of verhogen van het aandelen- of valutarisico is het Compartiment ook actief op gereguleerde markten van futures op Europese indices (al dan niet opgenomen in een DPS), alsook in icbe's, met inbegrip van icbe's die als ETF kwalificeren.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- aandelen uitgegeven buiten de EER, Zwitserland en het Verenigd Koninkrijk: tot 5 % van zijn nettovermogen;</li> <li>- aandelen met een totale marktkapitalisatie van minder dan 150 miljoen euro: tot 5 % van zijn nettovermogen;</li> <li>- in de eurozone uitgegeven gewone obligaties, converteerbare obligaties of gelijkwaardige financiële instrumenten: van 0 % tot 100 % van zijn nettovermogen;</li> <li>- geldmarktinstrumenten of deposito's, van 0 tot 100 % van zijn nettovermogen;</li> <li>- andere financiële instrumenten: tot 10 % van zijn nettovermogen.</li> </ul> <p>Het wisselkoersrisico zal niet groter zijn dan 10 % van het nettovermogen van het Compartiment.</p> <p>Het aandeel van de beleggingen van het Compartiment in icbe's of gereguleerde alternatieve beleggingsfondsen die openstaan voor niet-professionele beleggers (volgens Richtlijn 2011/61/EU) en die kwalificeren als andere icb's overeenkomstig artikel 41, lid 1, van de wet van 2010, zal niet groter zijn dan 10 % van zijn nettovermogen.</p> <p>Met het oog op het afdekken of verhogen van het aandelen- of valutarisico zonder te streven naar overblootstelling, is het Compartiment ook actief op gereguleerde markten van futures op Europese indices en futures op sectoren (al dan niet opgenomen in een DPS), alsook in icbe's, met inbegrip van icbe's die als ETF kwalificeren.</p> <p>Het Compartiment mag geen gebruik maken van opties of complexe financiële instrumenten die een</p>

	<b>Fusiefonds DNCA Invest - LONG SHORT EQUITY</b>	<b>Ontvangend DNCA Invest - MIURI Fonds</b>
	<p>Het Compartiment kan gebruikmaken van op de beurs verhandelde of OTC-derivaten (andere dan CFD en DPS), met inbegrip van maar niet beperkt tot futurescontracten, beursgenoteerde opties op aandelen of indices, en niet-complexe opties met het oog op het afdekken of verhogen van de blootstelling aan aandelen.</p> <p>Het Compartiment kan ook actief zijn op de valutamarkten om beleggingen af te dekken die buiten de eurozone zijn gedaan of die betrekking hebben op het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland of Scandinavië.</p>	<p>waardering volgens de probabilistische methode vereisen.</p> <p>Het Compartiment is ook actief op buitenlandse valutamarkten om beleggingen af te dekken die buiten de eurozone zijn gedaan of die betrekking hebben op het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland of Scandinavië.</p>
<b>Beleggingsbeheerder</b>	DNCA Finance	DNCA Finance



	<b>Fusiefonds DNCA Invest - LONG SHORT EQUITY</b>	<b>Ontvangend DNCA Invest - MIURI Fonds</b>
<b>Synthetische risico- en rendementsindicator (SRRI)</b>	Categorie 4	Categorie 3
<b>Risicoprofiel</b>	<p>Het risicoprofiel van het Compartiment is geschikt voor een beleggingshorizon van twee tot vijf jaar. De risico's waaraan de belegger via het Compartiment is blootgesteld, zijn de volgende:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- discretionair beheerrisico;</li> <li>- aandelenrisico;</li> <li>- tegenpartijrisico;</li> <li>- liquiditeitsrisico van effecten;</li> <li>- risico op kapitaalverlies;</li> <li>- renterisico;</li> <li>- valutarisico;</li> <li>- risico van beleggen in afgeleide instrumenten.</li> </ul>	<p>Het risicoprofiel van het Compartiment is geschikt voor een beleggingshorizon van twee tot vijf jaar. De risico's waaraan de belegger via het Compartiment is blootgesteld, zijn de volgende:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- discretionair beheerrisico;</li> <li>- aandelenrisico;</li> <li>- tegenpartijrisico;</li> <li>- liquiditeitsrisico van effecten;</li> <li>- risico op kapitaalverlies;</li> <li>- renterisico;</li> <li>- wisselkoersrisico;</li> <li>- risico van beleggen in afgeleide instrumenten (zoals CFD en DPS).</li> </ul>
<b>Profiel van de typische belegger</b>	<p>Alle beleggers, in het bijzonder beleggers die op zoek zijn naar blootstelling aan een Europese aandelenmarkt zonder verwijzing naar een beursindex.</p> <p>Het Compartiment richt zich tot beleggers die instemmen met blootstelling aan alle risico's die in het risicoprofiel van het Compartiment zijn vastgelegd.</p>	<p>Alle beleggers, in het bijzonder beleggers die op zoek zijn naar blootstelling aan een Europese aandelenmarkt zonder verwijzing naar een beursindex.</p> <p>Het Compartiment richt zich tot beleggers die instemmen met blootstelling aan alle risico's die in het risicoprofiel van het Compartiment zijn vastgelegd.</p>
<b>Categorie van fonds</b>	Long/Short marktneutraal fonds	Absolutereturnfonds
<b>Valuta van het fonds</b>	EUR	EUR
<b>Lanceringsdatum</b>	16 november 2009	14 december 2011

	<b>Fusiefonds DNCA Invest - LONG SHORT EQUITY</b>	<b>Ontvangend DNCA Invest - MIURI Fonds</b>
<b>Afsluitingstijd voor handel en afwikkelingstermijnen voor inschrijvingen en terugkopen</b>	De orders moeten de Beheermaatschappij vóór 12.00 uur 's middags Luxemburgse tijd bereiken om op die handelsdag te worden uitgevoerd.  De afwikkelingstermijnen voor inschrijving en aflossing zijn binnen twee werkdagen na een handelsdag.	De orders moeten de Beheermaatschappij vóór 12.00 uur 's middags Luxemburgse tijd bereiken om op die handelsdag te worden uitgevoerd.  De afwikkelingstermijnen voor inschrijving en aflossing zijn binnen twee werkdagen na een handelsdag.
<b>Risicobeheermethode</b>	Value-at-risk	Commitment
<b>Instapvergoeding</b>	Voor alle deelbewijzen: tot 2,00 % van het totale inschrijvingsbedrag	Voor alle deelbewijzen: tot 2,00 % van het totale inschrijvingsbedrag
<b>Beheerkosten per deelbewijs</b>	I EUR: Tot 1,00 % per jaar A EUR: Tot 1,80 % per jaar B EUR: Tot 2,00 % per jaar N EUR: Tot 1,10 % per jaar Q EUR: Tot 0,2 % per jaar	I EUR: Tot 1,00 % per jaar A EUR: Tot 1,80 % per jaar B EUR: Tot 2,00 % per jaar N EUR: Tot 1,10 % per jaar Q: Tot 0,2 % per jaar
<b>Rendementsvergoedingen</b>	I EUR, A EUR, B EUR en N EUR: 20 % van de meerprestatie boven EONIA-index met een high watermark  Q: N.v.t.	I EUR, A EUR, B EUR en N EUR: 20 % van de meerprestatie boven de EONIA-index  Q EUR: N.v.t.
<b>Overzicht bestaande en nieuwe deelbewijzen</b>	<b>Bestaande aangehouden deelbewijzen</b>	<b>Nieuwe deelbewijzen die zullen worden aangehouden</b>
	I EUR	I EUR
	A EUR	A EUR
	B EUR	B EUR
	N EUR	N EUR
	Q EUR	Q EUR

De fusie zal ook van toepassing zijn op alle bijkomende deelbewijzen die vóór de Ingangsdatum worden gelanceerd.