

ABN AMRO Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

Hoofdkantoor: 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

R.C.S. Luxembourg: B 78.762

(het “Fonds”)

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE SUBFONDSEN “ABN AMRO Funds Candriam European ESG Convertibles” EN “ABN AMRO Funds Candriam Global ESG Convertibles” VAN HET FONDS

U bent een aandeelhouder van het Fonds waarvoor ABN AMRO Investments Solutions optreedt als beheermaatschappij (de “**Beheermaatschappij**”).

De raad van bestuur van het Fonds (de “**Raad van Bestuur**”) heeft op **22 februari 2024** ~~16 februari 2024~~ besloten om over te gaan tot de fusie van “ABN AMRO Funds Candriam European ESG Convertibles” (het “**Overgenomen subfonds**”), door inbreng van al zijn activa en verplichtingen, met “ABN AMRO Funds Candriam Global ESG Convertibles” (het “**Overnemende subfonds**”), in overeenstemming met het beleggingsbeleid van de voornoemde subfondsen van het Fonds en de bepalingen van artikel 32 van de statuten van het Fonds en artikel 1(20)(a) van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging (de “**Wet van 2010**”), en wel als volgt:

ABN AMRO Funds Candriam European ESG Convertibles			ABN AMRO Funds Candriam Global ESG Convertibles	
ISIN-code	Aandelenklasse		ISIN-code	Aandelenklasse
LU1406018025	Klasse A-EUR (CAP)	gaat op in	LU1406017647	Klasse A-EUR (CAP)
LU1406018371	Klasse F-EUR (CAP)	gaat op in	LU1406017993	Klasse F-EUR (CAP)
LU1406018298	Klasse I-EUR (CAP)	gaat op in	LU1406017720	Klasse I-EUR (CAP)
LU1406018454	Klasse X-EUR (CAP)	gaat op in	LU1481505243	Klasse X-EUR (CAP)

De fusie van het Overgenomen subfonds en het Overnemende subfonds (de “**Fusie**”) vindt plaats op 28 maart 2024 (de “**Ingangsdatum**”).

Vanwege het lage rendement van het Overgenomen subfonds en de daaruit voortvloeiende moeilijkheid de beheerde activa te verhogen, is de Raad van Bestuur van mening dat deze Fusie in het belang van de aandeelhouders van zowel het Overgenomen als het Overnemende subfonds is, omdat deze Fusie de activabasis van het Overnemende subfonds enigszins vergroot en tegelijk zorgt dat de activa van het Overgenomen subfonds efficiënter worden beheerd.

Het Overnemende subfonds streeft in grote lijnen dezelfde beleggingsdoelstelling en hetzelfde beleggingsbeleid na als het Overgenomen subfonds. Toch verschillen deze twee Subfondsen in de geografische spreiding van hun activa. Het Overgenomen subfonds belegt voornamelijk in duurzame Europese converteerbare obligaties terwijl het Overnemende subfonds voornamelijk in wereldwijde converteerbare obligaties belegt.

De volgende tabel vergelijkt de kenmerken van, en biedt een overzicht van de verschillen (vetgedrukt) tussen, het Overgenomen subfonds en het Overnemende subfonds op de datum van de Fusie. Tenzij anders aangegeven in de onderstaande tabel, worden in het kader van de Fusie alleen de actieve aandelenklassen vermeld van het Overgenomen en het Overnemende subfonds.

	<u>Overgenomen subfonds</u>	<u>Overnemende subfonds</u>
	ABN AMRO Funds Candriam European ESG Convertibles	ABN AMRO Funds Candriam Global ESG Convertibles
Beleggings- beleid	Het subfonds tracht vermogensgroei op middellange termijn te verwezenlijken door een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van duurzame Europese converteerbare obligaties zonder specifieke tracking-errorbeperkingen en door effecten te selecteren die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied. Het subfonds wordt actief beheerd door middel van een liquiditeitsanalyse en daaropvolgende fundamentele top-down benadering waarbij drie verschillende comités kijken naar vaste inkomsten, activaspreiding en economische perspectieven (nl. het 'Strategisch comité voor vaste inkomsten', het 'Activaspreidingscomité' en het 'Comité voor economische vooruitzichten'). Deze comités komen maandelijks bijeen. Het Comité voor economische vooruitzichten presenteert actuele analyses van de economische en financiële context en hun voorspellingen, met een bijzondere focus op risico's met betrekking tot de verschillende scenario's. Het Strategisch comité voor vaste	Het subfonds tracht vermogensgroei op middellange termijn te verwezenlijken door een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van wereldwijde converteerbare obligaties zonder specifieke tracking-errorbeperkingen en door effecten te selecteren die voldoen aan verantwoordelijkheidscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De portefeuille is samengesteld uit emittenten met ofwel een toonaangevende positie op het gebied van ESG-praktijken, ofwel een aantrekkelijk profiel vanwege hun geboekte vooruitgang op ESG-gebied. Het subfonds wordt actief beheerd door middel van een liquiditeitsanalyse en daaropvolgende fundamentele top-down benadering waarbij drie verschillende comités kijken naar vaste inkomsten, activaspreiding en economische perspectieven (nl. het 'Strategisch comité voor vaste inkomsten', het 'Activaspreidingscomité' en het 'Comité voor economische vooruitzichten'). Deze comités komen maandelijks bijeen. Het Comité voor economische vooruitzichten presenteert actuele analyses van de economische en financiële context en hun voorspellingen, met een bijzondere focus op risico's met betrekking tot de verschillende scenario's. Het Strategisch comité voor vaste

	<u>Overgenomen subfonds</u>	<u>Overnemende subfonds</u>
	ABN AMRO Funds Candriam European ESG Convertibles	ABN AMRO Funds Candriam Global ESG Convertibles
	inkomsten legt de vastrentende strategie en activaspreiding vast die met de interne teams zullen worden gedeeld. Het Activaspreidingscomité beslist over de optimale activaspreiding. Elk comité bestaat uit de hoofden van verschillende business units en de Chief Information Officer binnen Candriam. Tot slot wordt bij de samenstelling van de portefeuille aandacht besteed aan het concentratierisico per emittent, sector en regio, en een actief beheer van de delta. Het subfonds belegt hoofdzakelijk in converteerbare obligaties en synthetische converteerbare obligaties die genoteerd zijn op de Europese markt. Om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken, kan het subfonds ook andere instrumenten gebruiken, zoals geldmarktinstrumenten, schuldbewijzen en derivaten voor long- en shortposities (zoals termijncontracten, futures, opties, warrants en swaps). Converteerbare obligaties vertegenwoordigen een minimale blootstelling van 55% van het nettovermogen van het subfonds en een maximale blootstelling van 110% van het nettovermogen van het subfonds; deze laatste hefboom van 10% zal worden gerealiseerd door het gebruik van derivaten. Het subfonds leeft daarnaast de volgende beleggingsbeperkingen na: (i) Maximaal 25% kan worden belegd in gewone schuldbewijzen (obligaties en eenvoudige EMTN's), met uitsluiting van het deel gevormd door synthetische converteerbare obligaties, zonder ratingbeperkingen of specifieke rentegevoeligheid; (ii) Maximaal 10% kan worden belegd in aandelen; (iii) Maximaal 10% kan worden belegd in Franse of Europese icbe's, andere icb's of gereguleerde ABI's.	inkomsten legt de vastrentende strategie en activaspreiding vast die met de interne teams zullen worden gedeeld. Het Activaspreidingscomité beslist over de optimale activaspreiding. Elk comité bestaat uit de hoofden van verschillende business units en de Chief Information Officer binnen Candriam. Tot slot wordt bij de samenstelling van de portefeuille aandacht besteed aan het concentratierisico per emittent, sector en regio, en een actief beheer van de delta. Het subfonds belegt hoofdzakelijk in converteerbare obligaties en synthetische converteerbare obligaties die genoteerd zijn op welke markt dan ook. Om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken, kan het subfonds ook andere instrumenten gebruiken, zoals geldmarktinstrumenten, schuldbewijzen en derivaten voor long- en shortposities (zoals termijncontracten, futures, opties, warrants en swaps). Converteerbare obligaties vertegenwoordigen een minimale blootstelling van 55% van het nettovermogen van het subfonds en een maximale blootstelling van 110% van het nettovermogen van het subfonds; deze laatste hefboom van 10% zal worden gerealiseerd door het gebruik van derivaten. Het subfonds leeft daarnaast de volgende beleggingsbeperkingen na: (i) Maximaal 25% kan worden belegd in gewone schuldbewijzen (obligaties en eenvoudige EMTN's), met uitsluiting van het deel gevormd door synthetische converteerbare obligaties, zonder ratingbeperkingen of specifieke rentegevoeligheid; (ii) Maximaal 10% kan worden belegd in aandelen; (iii) Maximaal 10% kan worden

	<u>Overgenomen subfonds</u>	<u>Overnemende subfonds</u>
	ABN AMRO Funds Candriam European ESG Convertibles	ABN AMRO Funds Candriam Global ESG Convertibles
	Het subfonds kan ernaar streven (i) zijn portefeuille te concentreren in een beperkt aantal activa, binnen de diversificatiegrenzen van de Wet en Richtlijn 2009/65 en (ii) blootstelling aan activa met een kredietrisico te verwerven (met uitsluiting echter van effecten in gebreke en/of Noodlijdende effecten). Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van liquide middelen gehouden op bij een bank aanwezige lopende rekeningen die te allen tijde toegankelijk zijn. Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. De ESG-analyse van de beheerder wordt uitgevoerd voor minstens 90% van de beleggingen van het fonds. Het percentage van de activa in de portefeuille zonder ESG-rating zou niet meer dan 10% van het nettovermogen mogen vertegenwoordigen. Middels het ESG-selectieproces (uitsluitingen en ESG-screenings) wordt ten minste 20% van het initiële beleggingsuniversum uitgesloten (beleggingen die niet in aanmerking komen op basis van uitsluitingscriteria, hoogte van ESG-rating). In het kader van het Beleid inzake Duurzaam Beleggen van de Beheermaatschappij houdt het subfonds zich aan de uitsluitingen die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+. Het subfonds kan ten slotte de blootstelling aan	belegd in Franse of Europese icbe's, andere icb's of gereuleerde ABI's. Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven en/of in Noodlijdende effecten. Het subfonds kan tot 20% beleggen in direct opvraagbare bankdeposito's, met inbegrip van liquide middelen gehouden op bij een bank aanwezige lopende rekeningen die te allen tijde toegankelijk zijn. Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. De ESG-analyse van de beheerder wordt uitgevoerd voor minstens 90% van de beleggingen van het fonds. Het percentage van de activa in de portefeuille zonder ESG-rating zou niet meer dan 10% van het nettovermogen mogen vertegenwoordigen. Middels het ESG-selectieproces (uitsluitingen en ESG-screenings) wordt ten minste 20% van het initiële beleggingsuniversum uitgesloten (beleggingen die niet in aanmerking komen op basis van uitsluitingscriteria, hoogte van ESG-rating). In het kader van het Beleid inzake Duurzaam Beleggen van de Beheermaatschappij houdt het subfonds zich aan de uitsluitingen die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 8+.

	<u>Overgenomen subfonds</u>	<u>Overnemende subfonds</u>
	ABN AMRO Funds Candriam European ESG Convertibles	ABN AMRO Funds Candriam Global ESG Convertibles
	valutaschommelingen beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus. Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille. De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.	Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus. Dit subfonds wordt actief beheerd en vergeleken met de Referentieportefeuille beschreven in Bijlage 2 voor een indicatie van het rendement- en risiconiveau. De verwijzing naar deze Referentieportefeuille vormt echter geen enkele doelstelling of beperking ten aanzien van het beheer en de samenstelling van de portefeuille, en het beleggingsuniversum van het subfonds is niet beperkt tot de componenten van de Referentieportefeuille. De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is bijgevolg niet afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.
Referentie-portefeuille	Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond (EUR)	Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond (EUR)
Referentie-valuta van het Subfonds	EUR	EUR
Aandelen-klassen	Klasse A-EUR (CAP) (LU1406018025) Klasse F-EUR (CAP) (LU1406018371) Klasse I-EUR (CAP) (LU1406018298) Klasse X-EUR (CAP) (LU1406018454)	Klasse A-EUR (CAP) (LU1406017647) Klasse F-EUR (CAP) (LU1406017993) Klasse I-EUR (CAP) (LU1406017720) Klasse X-EUR (CAP) (LU1481505243)
SRI	Klasse A-EUR (CAP): 3 Klasse F-EUR (CAP): 3 Klasse I-EUR (CAP): 3 Klasse X-EUR (CAP): 3	Klasse A-EUR (CAP): 3 Klasse F-EUR (CAP): 3 Klasse I-EUR (CAP): 3 Klasse X-EUR (CAP): 3

	<u>Overgenomen subfonds</u>	<u>Overnemende subfonds</u>
	ABN AMRO Funds Candriam European ESG Convertibles	ABN AMRO Funds Candriam Global ESG Convertibles
Max. inschrijvings- vergoeding	Klasse A-EUR (CAP): 5% Klasse F-EUR (CAP): 5% Klasse I-EUR (CAP): geen Klasse X-EUR (CAP): geen	Klasse A-EUR (CAP): 5% Klasse F-EUR (CAP): 5% Klasse I-EUR (CAP): geen Klasse X-EUR (CAP): geen
Max. terugkoop- vergoeding	Klasse A-EUR (CAP): 1% Klasse F-EUR (CAP): 1% Klasse I-EUR (CAP): geen Klasse X-EUR (CAP): geen	Klasse A-EUR (CAP): 1% Klasse F-EUR (CAP): 1% Klasse I-EUR (CAP): geen Klasse X-EUR (CAP): geen
Max. omzettings- vergoeding	Klasse A-EUR (CAP): 1% Klasse F-EUR (CAP): 1% Klasse I-EUR (CAP): geen Klasse X-EUR (CAP): geen	Klasse A-EUR (CAP): 1% Klasse F-EUR (CAP): 1% Klasse I-EUR (CAP): geen Klasse X-EUR (CAP): geen
Max. beheer- vergoeding	Klasse A-EUR (CAP): 1,40% Klasse F-EUR (CAP): 0,70% Klasse I-EUR (CAP): 0,60% Klasse X-EUR (CAP): 0,50%	Klasse A-EUR (CAP): 1,40% Klasse F-EUR (CAP): 0,70% Klasse I-EUR (CAP): 0,60% Klasse X-EUR (CAP): 0,50%
Max. overige kosten	Klasse A-EUR (CAP): 0,18% Klasse F-EUR (CAP): 0,18% Klasse I-EUR (CAP): 0,15% Klasse X-EUR (CAP): 0,15%	Klasse A-EUR (CAP): 0,18% Klasse F-EUR (CAP): 0,18% Klasse I-EUR (CAP): 0,15% Klasse X-EUR (CAP): 0,15%
Lopende kosten	Klasse A-EUR (CAP): 1,37% Klasse F-EUR (CAP): 0,73% Klasse I-EUR (CAP): 0,73% Klasse X-EUR (CAP): 0,63%	Klasse A-EUR (CAP): 1,44% Klasse F-EUR (CAP): 0,80% Klasse I-EUR (CAP): 0,80% Klasse X-EUR (CAP): 0,70%
Centralisatie van orders	10.00 uur CET op de IW- Waarderingsdag (D)	16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW- Waarderingsdag (D-1)
Beleggings- beheerder	Candriam	Candriam

Alle kenmerken van het Overnemende Subfonds zullen dezelfde blijven na de Ingangsdatum en deze Fusie zal geen wezenlijke impact hebben op de aandeelhouders van het Overnemende subfonds. Net zoals bij elke fusie kan er zich echter een verwatering van het rendement voordoen. Ook heeft de Fusie geen invloed op het beheer van de portefeuille door het Overnemende subfonds.

Activa die op het moment van de Fusie worden gehouden door het Overgenomen subfonds zullen voldoen aan de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Overnemende subfonds. In deze

context kunnen de portefeuilles van het Overgenomen subfonds en het Overnemende subfonds worden herschikt voor en/of na de Fusie, om het fusieproces waar nodig vlotter te laten verlopen.

Alle kosten met betrekking tot de bovenstaande Fusie, inclusief herschikkingskosten, worden gedragen door de Beheermaatschappij.

Aandeelhouders wordt aanbevolen om in hun land van herkomst, verblijfplaats of domicilie grondig te informeren naar de eventuele fiscale gevolgen van de Fusie.

Op 28 maart 2024 kent het Overnemende subfonds aan elke aandeelhouder in het Overgenomen subfonds een totaal aantal aandelen van dezelfde klasse toe, afgerond naar het dichtstbijzijnde honderdste van een aandeel. Dit totale aantal aandelen zal worden berekend door het aantal aandelen dat elke aandeelhouder houdt in het Overgenomen subfonds te vermenigvuldigen met de ruilverhouding, zoals hierna beschreven. De aandeelhouders van het Overgenomen subfonds kunnen hun rechten als aandeelhouder in het Overnemende subfonds dus vanaf 28 maart 2024 uitoefenen.

De ruilverhouding wordt berekend op 28 maart 2024 door de intrinsieke waarde per aandeel van de relevante klasse in het Overgenomen subfonds, zoals berekend op 28 maart 2024, te delen door de intrinsieke waarde per aandeel van dezelfde klasse in het Overnemende subfonds, zoals berekend op dezelfde dag, gebaseerd op de waardering van de onderliggende activa op 27 maart 2024.

De geaccumuleerde baten van het Overgenomen subfonds zullen worden overgedragen aan het Overnemende subfonds. Alle aandelenklassen worden gelijk behandeld. Eventuele extra kosten die tijdens dat proces kunnen ontstaan, worden gedragen door de Beheermaatschappij om de aanvankelijk opgebouwde bedragen te behouden.

Inschrijvingen in en/of omzettingen naar het Overgenomen subfonds zullen niet meer worden geaccepteerd vanaf **22 maart 2024 om 10.00 uur** ~~25 maart 2024 om 16.00 uur~~ (Luxemburgse tijd). De Fusie heeft geen gevolgen voor inschrijvingen, omzettingen en terugkopen in het Overnemende subfonds.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative is door de Raad van Bestuur van het Fonds aangesteld als de onafhankelijke accountant en is belast met het opstellen van een verslag dat de bepalingen in artikel 71 (1), punten a) tot en met c) van de Wet van 2010 valideert in het kader van deze Fusie.

Rechten van de aandeelhouders

De aandeelhouders van het Overgenomen subfonds kunnen hun rechten als aandeelhouder in het Overnemende subfonds dus vanaf 28 maart 2024 uitoefenen.

Vanaf 22 februari 2024 om **10.00 uur** ~~16.00 uur~~ (Luxemburgse tijd) tot 22 maart 2024 om **10.00 uur** ~~16.00 uur~~ (Luxemburgse tijd) hebben aandeelhouders van het Overgenomen subfonds die niet instemmen met de Fusie de mogelijkheid hun aandelen kosteloos te laten terugkopen of omzetten. Beleggers die tijdens deze periode willen inschrijven op aandelen van het Overgenomen subfonds of deze willen omzetten, worden via een kennisgeving op de hoogte gebracht van de Fusie.

Terugkoop- of omzettingsverzoeken moeten worden gericht aan de transferagent van het Fonds (State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch).

Om de Fusie vlotter te laten verlopen, zal het Overgenomen subfonds de uitgifte, omzetting en terugkoop van aandelen opschorten vanaf **22 maart 2024 om 10.00 uur** ~~25 maart 2024 om 16.00 uur~~ (Luxemburgse tijd).

De volgende documenten worden kosteloos ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op het hoofdkantoor van het Fonds en bij de lokale filialen van de distributeurs:

- de algemene voorwaarden van de Fusie;
- de laatste versie van het Prospectus van het Fonds;

- de laatste versie van de Essentiële-informatiedocumenten (de “**KID's**”) van het Overnemende subfonds;
- de laatste gecontroleerde financiële staten van het Fonds;
- het verslag opgesteld door de onafhankelijke accountant die door het Fonds is aangesteld om de bepalingen in artikel 71 (1), punten (a) tot en met (c) van de Wet van 2010 in het kader van de Fusie te valideren;
- het certificaat met betrekking tot de Fusie dat is uitgegeven door de bewaarder van het Fonds conform artikel 70 van de Wet van 2010.

De aandeelhouders hebben ook het recht om aanvullende informatie over deze Fusie aan te vragen bij het hoofdkantoor van het Fonds.

De aandeelhouders van het Overgenomen subfonds dienen het document met essentiële informatie van de aandelencategorieën die opgaan in het Overnemende subfonds zorgvuldig te lezen en in het bijzonder aandacht te besteden aan het beleggingsbeleid, het SRI-niveau, de in het verleden behaalde resultaten en de kosten om een weloverwogen beslissing te kunnen nemen.

Luxemburg, op 23 februari 2024

De Raad van Bestuur