

ABN AMRO Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

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

R.C.S. Luxembourg: B 78762

(het “Fonds”)

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE SUBFONDSEN “ABN AMRO FUNDS LIONTRUST EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES” EN “ABN AMRO FUNDS EDENTREE EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES” 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 oktober 2024 besloten om over te gaan tot de fusie van “ABN AMRO Funds Liontrust European Sustainable Equities” (het “**Overgenomen subfonds**”), door inbreng van al zijn activa en verplichtingen, met “ABN AMRO Funds EdenTree European Sustainable Equities” (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 Liontrust European Sustainable Equities			ABN AMRO Funds EdenTree European Sustainable Equities	
ISIN-code	Aandelenklasse		ISIN-code	Aandelenklasse
LU0849850747	Klasse A-EUR (CAP)	overgenomen door	LU1481504865	Klasse A-EUR (CAP)
LU0849850820	Klasse C-EUR (CAP)	overgenomen door	LU1481504949	Klasse C-EUR (CAP)
LU1718323147	Klasse D-EUR (CAP)	overgenomen door	LU1670606174	Klasse D-EUR (CAP)
LU1329512096	Klasse F-EUR (CAP)	overgenomen door	LU1481505086	Klasse F-EUR (CAP)
LU0849851042	Klasse I-EUR (CAP)	overgenomen door	LU1670606331	Klasse I-EUR (CAP)
LU1890795757	Klasse R-EUR (CAP)	overgenomen door	LU1670606257	Klasse R-EUR (CAP)

De fusie van het Overgenomen subfonds en het Overnemende subfonds (de “**Fusie**”) vindt plaats op **13 december 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 ervoor zorgt dat de activa van het Overgenomen subfonds efficiënter worden beheerd.

Het Overnemende subfonds heeft grotendeels dezelfde beleggingsdoelstelling en belegt in soortgelijke instrumenten als het Overgenomen subfonds. Zowel het Overgenomen subfonds als het Overnemende subfonds worden geclassificeerd als artikel 9 volgens Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“SFDR”).

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.

	Overgenomen subfonds	Overnemende subfonds
	ABN AMRO Funds Liontrust European Sustainable Equities	ABN AMRO Funds EdenTree European Sustainable Equities
Beleggingsbeleid	<p>Het subfonds streeft ernaar vermogensgroei op lange termijn te realiseren door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van Europese duurzame aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Het subfonds gebruikt een combinatie van financiële en niet-financiële indicatoren om effecten te identificeren die voldoen aan de algemene duurzaamheidscriteria die door de Externe Beleggingsbeheerder worden toegepast. Het subfonds zal bestaan uit emittenten die een positieve blootstelling hebben aan drie duurzame thema's op lange termijn, zoals (i) “efficiënter gebruik van hulpbronnen”, (ii) “betere gezondheid” en (iii) “meer veiligheid en veerkracht”, terwijl het toch vermogensgroei op lange termijn oplevert.</p> <p>De ecologisch duurzame beleggingsdoelstelling van het subfonds is om te beleggen in bedrijven die de doelstelling van netto-nul-uitstoot van broeikasgassen tegen 2050 ondersteunen conform de verbintenis van het Net-Zero Asset Managers Initiative (NZAMI) van de Externe Beleggingsbeheerder en de doelstellingen van de</p>	<p>Het subfonds realiseert vermogensgroei op lange termijn door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van Europese aandelen, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen. Het subfonds gebruikt een combinatie van financiële en niet-financiële indicatoren om effecten te identificeren die voldoen aan de algemene duurzaamheidscriteria die door de Externe Beleggingsbeheerder worden toegepast. Het subfonds zal bestaan uit emittenten die zich bezighouden met vier duurzame thema's op lange termijn, zoals (i) “onderwijs”, (ii) “gezondheid en welzijn”, (iii) “maatschappelijke infrastructuur” en (iv) “duurzame oplossingen”.</p> <p>De duurzame beleggingsdoelstelling van het subfonds is afgestemd op de Overeenkomst van Parijs, waarbij overheden uit de hele wereld zich ertoe hebben verbonden de wereldwijde temperatuurstijging te beperken tot minder dan 2 °C boven het pre-industriële niveau. Daarnaast belegt het</p>

	<u>Overgenomen subfonds</u>	<u>Overnemende subfonds</u>
	ABN AMRO Funds Liontrust European Sustainable Equities	ABN AMRO Funds EdenTree European Sustainable Equities
	<p>Overeenkomst van Parijs. Daarnaast belegt het subfonds, in het kader van zijn maatschappelijk duurzame beleggingsdoelstelling, in bedrijven die een positieve bijdrage leveren aan maatschappelijke oplossingen.</p> <p>Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die zijn gevestigd in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in Europa.</p> <p>Het subfonds wordt actief beheerd door middel van een bottom-up/aandelenselectieproces. Het team streeft ernaar duurzame thema's voor de lange termijn te identificeren die de groei van bedrijven stimuleren. Volgens de beleggingsbeheerder zullen deze bedrijven goede groeivoorzichten vertonen vanwege hun aansluiting bij de thema's, uitstekend management en robuuste bedrijfsfundamentals. De uiteindelijke portefeuille van hoogwaardige bedrijven bestaat uit 40 tot 60 redelijk geprijsde posities, maar dit kan variëren afhankelijk van de marktomstandigheden.</p> <p>De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van het nettovermogen van het subfonds bedragen. Het subfonds zal minstens 75% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen beleggen.</p> <p>De beleggingen in schuldbewijzen bedragen niet meer dan 15% van het nettovermogen.</p>	<p>subfonds, in het kader van zijn maatschappelijk duurzame beleggingsdoelstelling, in bedrijven die een positieve bijdrage leveren aan maatschappelijke oplossingen.</p> <p>Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen en winstdelingscertificaten uitgegeven door, of warrants op overdraagbare aandelen van, bedrijven die zijn gevestigd in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in Europa.</p> <p>Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die overeenkomen met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector en zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de stabiliteit en soliditeit van de beleggingsbeheerder, naast het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie. De kwantitatieve selectie is erop gericht uitsluitend die fondsen te selecteren met een bewezen, voor risico gecorrigeerd rendement.</p> <p>De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van het nettovermogen van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van zijn nettovermogen in aandelen beleggen.</p>

	<u>Overgenomen subfonds</u>	<u>Overnemende subfonds</u>
	ABN AMRO Funds Liontrust European Sustainable Equities	ABN AMRO Funds EdenTree European Sustainable Equities
	<p>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.</p> <p>Het subfonds draagt bij aan ecologische en sociale doelstellingen en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.</p> <p>De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor 100% van de portefeuille (contanten vallen niet onder de ESG-analyse). Het beleggingsuniversum wordt ten minste met 20% teruggebracht na de implementatie van de duurzaamheidsfilters.</p> <p>In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 9. De Externe Beleggingsbeheerder kan ook andere uitsluitingen toepassen. In dat opzicht belegt de externe portefeuillebeheerder niet in bedrijven die op strategische wijze betrokken zijn bij kernenergie.</p>	<p>De beleggingen in schuldbewijzen bedragen niet meer dan 15% van het nettovermogen.</p> <p>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.</p> <p>Het subfonds draagt bij aan ecologische en sociale doelstellingen en komt in aanmerking als een beleggingsproduct dat valt onder artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.</p> <p>De ESG-analyse wordt uitgevoerd op 100% van de portefeuille. Na controle van het beleggingsuniversum wordt minstens 20% van de bedrijven uitgesloten op basis van SRI-criteria.</p> <p>In het kader van het beleid van de Beheermaatschappij inzake duurzaam beleggen, leeft het subfonds de reeksen uitsluitingen na die gelden voor beleggingsproducten die vallen onder artikel 9. Bovendien heeft de Externe Beleggingsbeheerder tevens ethische screenings geïmplementeerd. Door de combinatie van beide uitsluitingen worden marktsegmenten die maatschappelijke of milieuschade berokkenen (bv. tabak, wapens, kansspelen)</p>

	Overgenomen subfonds	Overnemende subfonds
	ABN AMRO Funds Liontrust European Sustainable Equities	ABN AMRO Funds EdenTree European Sustainable Equities
		uitgesloten op basis van “niet aangetoonde schade”.
Referentieportefeuille	MSCI Europe TR Net	MSCI Europe TR Net
Referentievaluta van het Subfonds	EUR	EUR
Aandelenklassen	Klasse A-EUR (CAP) (LU0849850747) Klasse C-EUR (CAP) (LU0849850820) Klasse D-EUR (CAP) (LU1718323147) Klasse F-EUR (CAP) (LU1329512096) Klasse I-EUR (CAP) (LU0849851042) Klasse R-EUR (CAP) (LU1890795757)	Klasse A-EUR (CAP) (LU1481504865) Klasse C-EUR (CAP) (LU1481504949) Klasse D-EUR (CAP) (LU1670606174) Klasse F-EUR (CAP) (LU1481505086) Klasse I-EUR (CAP) (LU1670606331) Klasse R-EUR (CAP) (LU1670606257)
SRI	Klasse A-EUR (CAP): 4 Klasse C-EUR (CAP): 4 Klasse D-EUR (CAP): 4 Klasse F-EUR (CAP): 4 Klasse I-EUR (CAP): 4 Klasse R-EUR (CAP): 4	Klasse A-EUR (CAP): 4 Klasse C-EUR (CAP): 4 Klasse D-EUR (CAP): 4 Klasse F-EUR (CAP): 4 Klasse I-EUR (CAP): 4 Klasse R-EUR (CAP): 4
Maximale inschrijvingsvergoeding	Klasse A-EUR (CAP): 5% Klasse C-EUR (CAP): 5% Klasse D-EUR (CAP): 5% Klasse F-EUR (CAP): 5% Klasse I-EUR (CAP): - Klasse R-EUR (CAP): 5%	Klasse A-EUR (CAP): 5% Klasse C-EUR (CAP): 5% Klasse D-EUR (CAP): 5% Klasse F-EUR (CAP): 5% Klasse I-EUR (CAP): - Klasse R-EUR (CAP): 5%
Maximale terugkoopvergoeding	Klasse A-EUR (CAP): 1% Klasse C-EUR (CAP): 1% Klasse D-EUR (CAP): 1% Klasse F-EUR (CAP): 1% Klasse I-EUR (CAP): - Klasse R-EUR (CAP): 1%	Klasse A-EUR (CAP): 1% Klasse C-EUR (CAP): 1% Klasse D-EUR (CAP): 1% Klasse F-EUR (CAP): 1% Klasse I-EUR (CAP): - Klasse R-EUR (CAP): 1%
Maximale omzettingsvergoeding	Klasse A-EUR (CAP): 1% Klasse C-EUR (CAP): 1% Klasse D-EUR (CAP): 1% Klasse F-EUR (CAP): 1% Klasse I-EUR (CAP): - Klasse R-EUR (CAP): 1%	Klasse A-EUR (CAP): 1% Klasse C-EUR (CAP): 1% Klasse D-EUR (CAP): 1% Klasse F-EUR (CAP): 1% Klasse I-EUR (CAP): - Klasse R-EUR (CAP): 1%

	Overgenomen subfonds	Overnemende subfonds
	ABN AMRO Funds Liontrust European Sustainable Equities	ABN AMRO Funds EdenTree European Sustainable Equities
Maximale beheervergoeding	Klasse A-EUR (CAP): 1,50% Klasse C-EUR (CAP): 0,85% Klasse D-EUR (CAP): 0,85% Klasse F-EUR (CAP): 0,85% Klasse I-EUR (CAP): 0,75% Klasse R-EUR (CAP): 0,85%	Klasse A-EUR (CAP): 1,50% Klasse C-EUR (CAP): 0,85% Klasse D-EUR (CAP): 0,85% Klasse F-EUR (CAP): 0,85% Klasse I-EUR (CAP): 0,75% Klasse R-EUR (CAP): 0,85%
Maximale overige kosten	Klasse A-EUR (CAP): 0,18% Klasse C-EUR (CAP): 0,18% Klasse D-EUR (CAP): 0,18% Klasse F-EUR (CAP): 0,18% Klasse I-EUR (CAP): 0,15% Klasse R-EUR (CAP): 0,18%	Klasse A-EUR (CAP): 0,18% Klasse C-EUR (CAP): 0,18% Klasse D-EUR (CAP): 0,18% Klasse F-EUR (CAP): 0,18% Klasse I-EUR (CAP): 0,15% Klasse R-EUR (CAP): 0,18%
Lopende kosten	Klasse A-EUR (CAP): 1,69% Klasse C-EUR (CAP): 0,90% Klasse D-EUR (CAP): 0,94% Klasse F-EUR (CAP): 0,90% Klasse I-EUR (CAP): 0,90% Klasse R-EUR (CAP): 0,94%	Klasse A-EUR (CAP): 1,69% Klasse C-EUR (CAP): 0,81% Klasse D-EUR (CAP): 0,94% Klasse F-EUR (CAP): 0,90% Klasse I-EUR (CAP): 0,90% Klasse R-EUR (CAP): 0,93%
Centralisatie van orders	10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)	10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)
Beleggingsbeheerder	Liontrust Investment Partners LLP	EdenTree Investment Management Limited.

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 van 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 **13 december 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 **13 december 2024** uitoefenen.

De ruilverhouding wordt berekend op **13 december 2024** door de intrinsieke waarde per aandeel van de relevante klasse in het Overgenomen subfonds, zoals berekend op **13 december 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 **12 december 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 **9 december 2024** om 10.00 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 **13 december 2024** uitoefenen.

Vanaf **6 november 2024** om 10.00 uur (Luxemburgse tijd) tot **6 december 2024** om 10.00 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 **9 december 2024** om 10.00 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;
- de laatste versie van de Essentiële-informatiedocumenten (de “**EID's**”) van het Overnemende subfonds;
- de laatste gecontroleerde jaarrekeningen 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 depositaris 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 essentiële-informatiedocument van de aandelen categorieën 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, 5 november 2024

De Raad van Bestuur