

ABN AMRO Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

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

R.C.S. Luxemburg: B 78,762

(het “Fonds”)

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE SUBFONDSEN “ABN AMRO FUNDS SANDS EMERGING MARKETS EQUITIES” EN “ABN AMRO FUNDS M&G EMERGING MARKETS ESG 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 bij de besluiten van 31 oktober 2025 bepaald om over te gaan tot de fusie van “ABN AMRO Sands Emerging Markets Equities” (het “**Overgenomen subfonds**”), door inbreng van al zijn activa en verplichtingen, met “ABN AMRO Funds M&G Emerging ESG 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, lid 20, onder 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 Sands Emerging Markets Equities			ABN AMRO Funds M&G Emerging Markets ESG Equities	
ISIN-code	Aandelenklasse		ISIN-code	Aandelenklasse
LU2054455527	Klasse A-EUR (CAP)	overgenomen door	LU1577878611	Klasse A-EUR (CAP)
LU2054455790	Klasse A-USD (CAP)			
LU2054456095	Klasse R-USD (CAP)			
LU2054456418	Klasse C-EUR (CAP)	overgenomen door	LU1577878884	Klasse C-EUR (CAP)
LU2054456681	Klasse D-EUR (CAP)	overgenomen door	LU1670612065	Klasse D-EUR (CAP)
LU2054456764	Klasse F-EUR (CAP)	overgenomen door	LU1577879007	Klasse F-EUR (CAP)

De fusie van het Overgenomen subfonds en het Overnemende subfonds (de “**Fusie**”) vindt plaats op **19 december 2025** (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 8 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**”). Het Overnemende subfonds verschilt alleen op basis van de naam “ESG”, vermeld in overeenstemming met de ESMA-richtlijnen inzake ESG- en duurzaamheidsgerelateerde fondsnamen (de “**ESMA-richtlijnen**”). Om te voldoen aan de ESMA-richtlijnen verbindt het Overnemende subfonds zich er verder toe beleggingen uit te sluiten in de volgende bedrijven zoals vermeld in artikel 12, lid 1, onder a) tot en met g) van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie.

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 Sands Emerging Markets Equities	ABN AMRO Funds M&G Emerging Markets ESG Equities
Beleggingsbeleid	Het subfonds wordt beheerd door middel van een fundamenteel bottom-up/aandelenselectieproces en een bedrijfsgerichte benadering. Het doel is om hoogwaardige groeibedrijven te identificeren met een toonaangevende en dominante positie in aantrekkelijke groeisectoren. Het resultaat is een redelijk gediversifieerde portefeuille (40 aandelen, maar dit kan variëren afhankelijk van de marktomstandigheden), hoofdzakelijk belegd in grote beurskapitalisaties, die de sterkste overtuigingen van het team weerspiegelt. Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen of warrants op overdraagbare aandelen uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun economische activiteiten uitoefenen in de opkomende markten.	Het subfonds wordt actief beheerd volgens een bottom-up aandelenselectieproces dat kwantitatieve screening en fundamenteel onderzoek combineert. Het doel is ondergewaardeerde bedrijven op te sporen die volgens de Beleggingsbeheerder potentieel hebben voor waardecreatie op lange termijn. Het resultaat is een gespreide portefeuille, belegd in bedrijven met grote en middelgrote kapitalisaties (tussen de 50 en 70 posities, maar dit kan variëren afhankelijk van de marktomstandigheden) die de sterkste overtuigingen van het team weergeeft. Het subfonds belegt hoofdzakelijk in overdraagbare effecten zoals gewone aandelen, andere aandelen zoals coöperatieaandelen of warrants op overdraagbare aandelen uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in of het merendeel van hun

	<u>Overgenomen subfonds</u>	<u>Overnemende subfonds</u>
	ABN AMRO Funds Sands Emerging Markets Equities	ABN AMRO Funds M&G Emerging Markets ESG Equities
	De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe beleggingen en indirecte beleggingen via het gebruik van derivaten) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van zijn nettovermogen in aandelen beleggen. De beleggingen in schuldbewijzen bedragen niet meer dan 10% van het nettovermogen. 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.	economische activiteiten uitoefenen in de opkomende markten. De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe beleggingen en indirecte beleggingen via het gebruik van derivaten) zal 60% van de intrinsieke waarde van het subfonds bedragen. Bovendien zal het subfonds minstens 75% van zijn nettovermogen in aandelen beleggen. De beleggingen in schuldbewijzen bedragen niet meer dan 15% van het nettovermogen. 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 kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in Chinese aandelen (A-aandelen), in CNH en die zijn genoteerd aan de Hong Kong Stock Exchange, via de Shanghai-Hong Kong en de Shenzhen Stock Connect. 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.
Referentieportefeuille	MSCI Emerging Markets TR Net	MSCI Emerging Markets TR Net
Referentievaluta van het Subfonds	USD	USD

	<u>Overgenomen subfonds</u>	<u>Overnemende subfonds</u>
	ABN AMRO Funds Sands Emerging Markets Equities	ABN AMRO Funds M&G Emerging Markets ESG Equities
Aandelenklasse n	Klasse A-EUR (CAP) (LU2054455527) Klasse A-USD (CAP) (LU2054455790) Klasse C-EUR (CAP) (LU2054456418) Klasse D-EUR (CAP) (LU2054456681) Klasse F-EUR (CAP) (LU2054456764) Klasse R-USD (CAP) (LU2054456095)	Klasse A-EUR (CAP) (LU1577878611) Klasse C-EUR (CAP) (LU1577878884) Klasse D-EUR (CAP) (LU1670612065) Klasse F-EUR (CAP) (LU1577879007)
SRI	Klasse A-EUR (CAP): 4 Klasse A-USD (CAP): 4 Klasse C-EUR (CAP): 4 Klasse D-EUR (CAP): 4 Klasse F-EUR (CAP): 4 Klasse R-USD (CAP): 4	Klasse A-EUR (CAP): 4 Klasse C-EUR (CAP): 4 Klasse D-EUR (CAP): 4 Klasse F-EUR (CAP): 4
Maximale inschrijvingsve rgoeding	Klasse A-EUR (CAP): 2% Klasse A-USD (CAP): 2% Klasse C-EUR (CAP): 2% Klasse D-EUR (CAP): 2% Klasse F-EUR (CAP): 2% Klasse R-USD (CAP): 2%	Klasse A-EUR (CAP): 2% Klasse C-EUR (CAP): 2% Klasse D-EUR (CAP): 2% Klasse F-EUR (CAP): 2%
Maximale terugkoopverg oeding	Klasse A-EUR (CAP): 1% Klasse A-USD (CAP): 1% Klasse C-EUR (CAP): 1% Klasse D-EUR (CAP): 1% Klasse F-EUR (CAP): 1% Klasse R-USD (CAP): 1%	Klasse A-EUR (CAP): 1% Klasse C-EUR (CAP): 1% Klasse D-EUR (CAP): 1% Klasse F-EUR (CAP): 1%
Maximale omzettingsverg oeding	Klasse A-EUR (CAP): 1% Klasse A-USD (CAP): 1% Klasse C-EUR (CAP): 1% Klasse D-EUR (CAP): 1% Klasse F-EUR (CAP): 1% Klasse R-USD (CAP): 1%	Klasse A-EUR (CAP): 1% Klasse C-EUR (CAP): 1% Klasse D-EUR (CAP): 1% Klasse F-EUR (CAP): 1%
Maximale beheervergoedi ng	Klasse A-EUR (CAP): 2% Klasse A-USD (CAP): 2% Klasse C-EUR (CAP): 1,10% Klasse D-EUR (CAP): 1,10% Klasse F-EUR (CAP): 1,10% Klasse R-USD (CAP): 1,10%	Klasse A-EUR (CAP): 2% Klasse C-EUR (CAP): 1,10% Klasse D-EUR (CAP): 1,10% Klasse F-EUR (CAP): 1,10%
Maximale overige kosten	Klasse A-EUR (CAP): 0,25% Klasse A-USD (CAP): 0,25% Klasse C-EUR (CAP): 0,25% Klasse D-EUR (CAP): 0,25% Klasse F-EUR (CAP): 0,25%	Klasse A-EUR (CAP): 0,25% Klasse C-EUR (CAP): 0,25% Klasse D-EUR (CAP): 0,25% Klasse F-EUR (CAP): 0,25%

	<u>Overgenomen subfonds</u>	<u>Overnemende subfonds</u>
	ABN AMRO Funds Sands Emerging Markets Equities	ABN AMRO Funds M&G Emerging Markets ESG Equities
	Klasse R-USD (CAP): 0,25%	
Lopende kosten	Klasse A-EUR (CAP): 1,72% Klasse A-USD (CAP): 1,72% Klasse C-EUR (CAP): 0,92% Klasse D-EUR (CAP): 0,98% Klasse F-EUR (CAP): 0,94% Klasse R-USD (CAP): 0,48%	Klasse A-EUR (CAP): 1,97% Klasse C-EUR (CAP): 0,97% Klasse D-EUR (CAP): 1,13% Klasse F-EUR (CAP): 1,09%
Centralisatie van orders	16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)
Beleggingsbeheerder	Sands Capital Management, LLC.	M&G 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 **19 december 2025** kent het Overnemende subfonds aan elke aandeelhouder in het Overgenomen subfonds een totaal aantal aandelen van de corresponderende 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 **19 december 2025** uitoefenen.

De ruilverhouding wordt berekend op **19 december 2025** door de intrinsieke waarde per aandeel van de relevante klasse in het Overgenomen subfonds, zoals berekend op **19 december 2025**, te delen door de intrinsieke waarde per aandeel van dezelfde klasse in het Overnemende subfonds, zoals berekend op **19 december 2025**, gebaseerd op de waardering van de onderliggende activa op **18 december 2025**.

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 **15 december 2025** om 16.00 uur (Luxemburgse tijd). De Fusie heeft geen gevolgen voor inschrijvingen, omzettingen en terugkopen in het Overnemende subfonds.

PricewaterhouseCoopers Assurance, 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, lid 1, onder 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 **19 december 2025** uitoefenen.

Vanaf **12 november 2025** om 16.00 uur (Luxemburgse tijd) tot **12 december 2025** om 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 icb-administrateur van het Fonds (State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch).

Beleggers in een Overgenomen subfonds die niet verder zijn gegaan met de terugkoop of omzetting van hun aandelen van het Overgenomen subfonds vóór de bovenvermelde deadline, zullen hun aandelen van het Overgenomen subfonds omzetten in de overeenstemmende aandelen van het Overnemende subfonds.

Om de Fusie vlotter te laten verlopen, zal het Overgenomen subfonds de uitgifte, omzetting en terugkoop van aandelen opschorten vanaf **15 december 2025** 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 “**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, 10 november 2025

De Raad van Bestuur