

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 Total Return Global Bonds” EN “ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds” 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 Total Return Global Bonds” (het “**Overgenomen subfonds**”), door inbreng van al zijn activa en verplichtingen, met “ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds” (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 Total Return Global Bonds			ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds	
ISIN-code	Aandelenklasse		ISIN-code	Aandelenklasse
LU1890809053	Klasse A-EUR (CAP)	gaat op in	LU0979879557	Klasse A-EUR (CAP)
LU1890809137	Klasse A-EUR (DIS)			
LU1890809483	Klasse F-EUR (CAP)	gaat op in	LU1329508490	Klasse F-EUR (CAP)
LU1890809301	Klasse R-EUR (CAP)	gaat op in	LU2743034683	Klasse R-EUR (CAP)

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

Voor marketing- en rationalisatiedoeleinden 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. Het Overgenomen subfonds belegt echter voornamelijk in wereldwijde obligaties, terwijl het Overnemende subfonds voornamelijk belegt in bedrijfsobligaties in euro. Bovendien worden deze twee Subfondsen anders ingedeeld overeenkomstig Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“**SFDR**”). Het Overgenomen subfonds valt inderdaad onder artikel 6 van de SFDR en het Overnemende subfonds onder artikel 8 van de 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 Candriam Total Return Global Bonds	ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds
Beleggings-beleid	<p>Het subfonds tracht vermogensgroei op middellange termijn te verwezenlijken door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van wereldwijde obligaties, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.</p> <p>Het subfonds belegt hoofdzakelijk en discretionair in schuldbewijzen van emittenten (zonder ratingbeperkingen, inclusief hoogrentende obligaties) die wereldwijd gevestigd zijn (inclusief opkomende markten) en uit elke economische sector. Het subfonds kan ook gebruikmaken van</p>	<p>Het subfonds tracht vermogensgroei op middellange termijn te verwezenlijken door middel van een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van bedrijfsobligaties in euro, zonder specifieke tracking-errorbeperkingen.</p> <p>Het subfonds gebruikt een selectie van effecten 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.</p> <p>Het fonds wordt actief beheerd door middel van een proces dat analyse van macro-thema's combineert met een bottom-up effectenselectie. De resulterende portefeuille combineert niet-gecorrleerde bronnen van alfa om het risico te beperken.</p> <p>Het subfonds belegt hoofdzakelijk in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit en andere effecten met vaste of vlottende rente die zijn uitgedrukt in</p>

	<u>Overgenomen subfonds</u>	<u>Overnemende subfonds</u>
	ABN AMRO Funds Candriam Total Return Global Bonds	ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds
	<p>diverse instrumenten (met inbegrip van, maar niet beperkt tot: geldmarktinstrumenten, converteerbare obligaties, forward rate notes, valutatermijncontracten inclusief non-deliverable forwards, rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps). De selectie van effecten gebeurt op basis van strategieën, met inbegrip van, maar niet beperkt tot: rentegevoeligheid en kredietspreads.</p> <p>De belegging in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten kan variëren van 0 tot 100% van het nettovermogen van het subfonds.</p> <p>De onderstaande beperkingen zijn van toepassing op het subfonds:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Maximale blootstelling aan converteerbare obligaties: 20% - Maximale blootstelling aan hoogrentende obligaties en obligaties van opkomende markten: 30% - Gevoeligheid: van 0% tot 7%. - Maximale blootstelling aan valutarisico: 10% - Maximale weging in aandelen: 10% <p>De weging in aandelen zal het resultaat zijn van de omzetting van converteerbare obligaties in aandelen. Het is de beheerder niet toegestaan om actief aandelen te kopen.</p> <p>Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in fondsen die 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</p>	<p>euro. Het subfonds kan daarnaast gebruikmaken van diverse instrumenten/strategieën om zijn doelstelling na te streven, met inbegrip van maar niet beperkt tot forward rate notes, valutatermijncontracten (inclusief non-deliverable forwards), rentefutures, obligatiefutures en OTC-swaps zoals renteswaps en credit default swaps.</p> <p>De minimale weging in dergelijke effecten op geconsolideerde basis (directe en indirecte beleggingen) zal 60% van het nettovermogen van het subfonds bedragen.</p> <p>Het subfonds zal binnen de resterende 40% van zijn totale nettovermogen en op geconsolideerde basis alle volgende beperkingen naleven voor beleggingen in de onderstaande effecten/instrumenten:</p> <p>(i) maximaal 25% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in converteerbare obligaties en andere aan aandelen gekoppelde schuldeffecten;</p> <p>(ii) maximaal een derde van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in geldmarktinstrumenten, met inbegrip van maar niet beperkt tot depositocertificaten en kortetermijndeposito's en direct opvraagbare bankdeposito's;</p> <p>(iii) maximaal 10% van het totale nettovermogen van het subfonds kan worden belegd in overdraagbare aandelen.</p> <p>(iv) maximaal 10% van zijn nettovermogen in fondsen die zijn geselecteerd in overeenstemming met diverse kwalitatieve en kwantitatieve criteria. De kwalitatieve analyse evalueert de</p>

	<u>Overgenomen subfonds</u>	<u>Overnemende subfonds</u>
	ABN AMRO Funds Candriam Total Return Global Bonds	ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds
	<p>bewezen, voor risico gecorrigeerd rendement.</p> <p>Het subfonds mag niet beleggen in effecten die in gebreke zijn gebleven, maar het kan tot 10% van het nettovermogen van het subfonds beleggen in Noodlijdende effecten.</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>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>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 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 zoals uiteengezet in Deel I.</p> <p>De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd voor minimaal 90% van de portefeuille. 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).</p> <p>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+.</p> <p>Het subfonds kan de blootstelling aan valutaschommelingen trachten te beperken door het valutarisico af te dekken via</p>

	<u>Overgenomen subfonds</u>	<u>Overnemende subfonds</u>
	ABN AMRO Funds Candriam Total Return Global Bonds	ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds
	<p>Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:</p> <ul style="list-style-type: none"> - beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging en afdekking; - OTC-instrumenten voor valutaafdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten). <p>Het door financiële derivaten gegenereerde niveau is beperkt tot 100% van het nettovermogen van het subfonds. Als gevolg daarvan zal de blootstelling van het subfonds variëren van 0 tot 200%.</p> <p>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.</p>	<p>financiële derivaten zoals uiteengezet in Bijlage 2 van het volledige prospectus.</p> <p>Het gebruik van financiële derivaten is beperkt tot:</p> <ul style="list-style-type: none"> - beursgenoteerde instrumenten conform het beleggingsbeleid (met inbegrip van, maar niet beperkt tot rentefutures, obligatiefutures, swap note futures, valutafutures) voor belegging, afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer; - OTC-instrumenten voor valutaafdekking (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten en wisselkoerscontracten). <p>Het gebruik van OTC-instrumenten voor andere doeleinden dan valutaafdekking is verboden (inclusief, maar niet beperkt tot OTC-derivaten, CDS- en CDO-contracten).</p> <p>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.</p> <p>De berekeningsmethode van de Referentieportefeuille is beschikbaar op de volgende website: www.markit.com.</p> <p>De Referentieportefeuille evalueert zijn componenten niet en neemt zijn componenten niet op op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is bijgevolg niet</p>

	Overgenomen subfonds	Overnemende subfonds
	ABN AMRO Funds Candriam Total Return Global Bonds	ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds
	Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.	afgestemd op de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Het rendement kan daarom wezenlijk afwijken van dat van de Referentieportefeuille.
Referentieportefeuille	ICE BofAML Euro Corporate	Bloomberg Euro Aggregate Corporate
Referentievaluta van het Subfonds	EUR	EUR
Aandelenklassen	Klasse A-EUR (CAP) (LU1890809053) Klasse A-EUR (DIS) (LU1890809137) Klasse F-EUR (CAP) (LU1890809483) Klasse R-EUR (CAP) (LU1890809301)	Klasse A-EUR (CAP) (LU0979879557) Klasse F-EUR (CAP) (LU1329508490) Klasse R-EUR (CAP) (LU2743034683)
SRI	Klasse A-EUR (CAP): 2 Klasse A-EUR (DIS): 2 Klasse F-EUR (CAP): 2 Klasse R-EUR (CAP): 2	Klasse A-EUR (CAP): 2 Klasse F-EUR (CAP): 2 Klasse R-EUR (CAP): 2
Max. inschrijvingsvergoeding	Klasse A-EUR (CAP): 5% Klasse A-EUR (DIS): 5% Klasse F-EUR (CAP): 5% Klasse R-EUR (CAP): 5%	Klasse A-EUR (CAP): 5% Klasse F-EUR (CAP): 5% Klasse R-EUR (CAP): 5%
Max. terugkoopvergoeding	Klasse A-EUR (CAP): 1% Klasse A-EUR (DIS): 1% Klasse F-EUR (CAP): 1% Klasse R-EUR (CAP): 1%	Klasse A-EUR (CAP): 1% Klasse F-EUR (CAP): 1% Klasse R-EUR (CAP): 1%
Max. omzettingsvergoeding	Klasse A-EUR (CAP): 1% Klasse F-EUR (CAP): 1% Klasse A-EUR (DIS): 1% Klasse R-USD (CAP): 1%	Klasse A-EUR (CAP): 1% Klasse F-EUR (CAP): 1% Klasse R-EUR (CAP): 1%
Max. beheervergoeding	Klasse A-EUR (CAP): 1% Klasse A-EUR (DIS): 1% Klasse F-EUR (CAP): 0,50% Klasse R-EUR (CAP): 0,50%	Klasse A-EUR (CAP): 0,70% Klasse F-EUR (CAP): 0,40% Klasse R-EUR (CAP): 0,40%

	<u>Overgenomen subfonds</u>	<u>Overnemende subfonds</u>
	ABN AMRO Funds Candriam Total Return Global Bonds	ABN AMRO Funds Schroder Euro Corporate ESG Bonds
Max. overige kosten	Klasse A-EUR (CAP): 0,18% Klasse A-EUR (DIS): 0,18% Klasse F-EUR (CAP): 0,18% Klasse R-EUR (CAP): 0,18%	Klasse A-EUR (CAP): 0,18% Klasse F-EUR (CAP): 0,18% Klasse R-EUR (CAP): 0,18%
Lopende kosten	Klasse A-EUR (CAP): 1,05% Klasse A-EUR (DIS): 1,05% Klasse F-EUR (CAP): 0,56% Klasse R-EUR (CAP): 0,60%	Klasse A-EUR (CAP): 0,87% Klasse F-EUR (CAP): 0,48% Klasse R-EUR (CAP): 0,52%
Centralisatie van orders	16.00 uur CET op de dag voorafgaand aan de IW-Waarderingsdag (D-1)	10.00 uur CET op de IW-Waarderingsdag (D)
Beleggings-beheerder	Candriam	Schroder Investment Management (Europe) S.A. - German Branch

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** ~~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 16.00 uur (Luxemburgse tijd) tot 22 maart 2024 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 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** ~~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 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, op 23 februari 2024

De Raad van Bestuur