



Parijs, 29 juli 2026

Betreft: Fusie door overname van de ICBE Tikehau European High Yield door het Subfonds Tikehau European High Yield van de SICAV Tikehau Fund

Geachte heer, mevrouw,

U bezit aandelen van het fonds Tikehau European High Yield (het '**Overgenomen Fonds**')

- **Deelbewijs E-Acc-EUR:** ISIN-code FR0010471144
- **Deelbewijs F-Acc-EUR:** ISIN-code FR0013292331
- **Deelbewijs I-Acc-EUR:** ISIN-code FR0011408426
- **Deelbewijs I-Acc-USD-H:** ISIN-code FR0013066412
- **Deelbewijs K-Acc-EUR:** ISIN-code FR0011257351
- **Deelbewijs R-Acc-CHF-H:** ISIN-code FR0012646123
- **Deelbewijs R-Acc-EUR:** ISIN-code FR0010460493
- **Deelbewijs R-Acc-USD-H:** ISIN-code FR0012646115
- **Deelbewijs R-Dis-EUR:** ISIN-code FR0014005A88
- **Deelbewijs S-Acc-EUR:** ISIN-code FR0011408442

beheerd door Tikehau Investment Management, (hierna de '**Beheermaatschappij**'), waaraan vergunning is verleend door de Autorité des Marchés Financiers (hierna de '**AMF**') onder nummer GP-07000006. Wij danken u voor het vertrouwen dat u in ons stelt.

De Beheermaatschappij deelt u mee dat het Overgenomen Fonds de volgende wijzigingen zal ondergaan.

Wat verandert er aan Tikehau European High Yield?

In het kader van de rationalisering van het aanbod aan instellingen voor collectieve belegging die door de Beheermaatschappij worden beheerd, en om haar productaanbod te verbeteren, heeft de Beheermaatschappij besloten over te gaan tot de fusie door overname van het naar Frans recht opgerichte fonds Tikehau European High Yield (het '**Overgenomen Fonds**') door Tikehau European High Yield, een subfonds van de naar Luxemburgs recht opgerichte SICAV TIKEHAU FUND (het '**Overnemende Subfonds**'); zowel het Overgenomen Fonds als het Overnemende Subfonds worden beheerd door de Beheermaatschappij. Deze wijziging heeft tot doel het beheer te optimaliseren, wat naar verwachting uiteindelijk in uw voordeel zal zijn.

Het Overnemende Subfonds heeft dezelfde beleggingsdoelstelling als het Overgenomen Fonds, namelijk het behalen van een op jaarbasis berekend rendement dat na aftrek van beheerkosten hoger is dan dat van de ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (HECO), met een beleggingshorizon van drie jaar.

Omdat het Overnemende Subfonds is opgericht met als doel het Overgenomen Fonds over te nemen, komen de belangrijkste voorwaarden van beide fondsen grotendeels met elkaar overeen.

De voorwaarden met betrekking tot de fusie door overname worden beschreven in Bijlagen 1 en 2.

Belangrijke informatie

In de onderstaande tabellen vindt u het rendement van het Overgenomen Fonds over de aanbevolen beleggingshorizon, evenals het cumulatieve rendement over dezelfde periode (per 31 december 2025):



	~ 2025		~ 2024		~ 2023	
	Share	Bench	Share	Bench	Share	Bench
TEHY E-Acc-EUR	5.76%		10.38%		13.40%	
TEHY F-Acc-EUR	5.18%	5.15%	9.59%	8.62%	12.69%	5.91%
TEHY I-Acc-EUR	5.29%	5.15%	9.89%	8.62%	12.89%	6.02%
TEHY I-Acc-USD-H	7.56%	7.34%	N/A	N/A		
TEHY R-Acc-CHF-H	2.27%	2.68%	6.38%	5.84%	10.16%	5.59%
TEHY R-Acc-EUR	4.66%	5.15%	9.23%	8.62%	12.44%	5.59%
TEHY R-Acc-USD-H	6.87%	7.34%	10.83%	10.33%	14.60%	5.59%
TEHY R-Dis-EUR	4.66%	5.15%	9.22%	8.62%	12.44%	5.59%
TEHY S-Acc-EUR	5.29%	5.15%	9.88%	8.62%	12.90%	6.02%

Name ↑	3 Years	
	Share	Bench
TEHY E-Acc-EUR	32.39%	N/A
TEHY F-Acc-EUR	29.90%	20.97%
TEHY I-Acc-EUR	30.62%	21.09%
TEHY I-Acc-USD-H	N/A	N/A
TEHY R-Acc-CHF-H	19.84%	14.75%
TEHY R-Acc-EUR	28.54%	20.60%
TEHY R-Acc-USD-H	35.74%	25.05%
TEHY R-Dis-EUR	28.53%	20.60%
TEHY S-Acc-EUR	30.62%	21.09%

In het verleden behaalde resultaten vormen geen garantie voor toekomstige resultaten, uitgedrukt in de basisvaluta van het Fonds (afhankelijk van de valuta van het woonland van de belegger kan het rendement stijgen of dalen als gevolg van valutaschommelingen), na aftrek van kosten en inclusief herbelegde dividenden. Vóór 01/01/2024 was de voor het rendement gebruikte referentie-index de Euribor 3M + 200 bp. Vanaf 01/01/2024 is dit de ICE BofA Euro HY Constrained®.

Het Overnemende Subfonds en zijn bewaarder (CACEIS Bank, Luxembourg branch) vallen onder de jurisdictie van de Luxemburgse rechtbanken, in tegenstelling tot het Overgenomen Fonds, waarvoor de Beheermaatschappij en de bewaarder (CACEIS Bank) onder de jurisdictie van de Franse rechtbanken vallen. De accountant van het Overnemende Subfonds is de firma Ernst & Young S.A., gevestigd in Luxemburg, en die van het Overgenomen Fonds de firma Ernst & Young S.A., gevestigd in Frankrijk.

Wij wijzen de houders van deelbewijzen van het Overgenomen Fonds erop dat vanaf 21/09/2026 elke vraag en elk geschil met betrekking tot uw rechten en plichten als aandeelhouder van het Overnemende Subfonds onderworpen zal zijn aan de Luxemburgse regelgeving en de bevoegdheid van de Luxemburgse rechtbanken.

De wijze waarop de Luxemburgse registers functioneren, kan ertoe leiden dat u uw rechten als belegger niet kunt uitoefenen bij de Luxemburgse autoriteiten of rechtbanken, waardoor u niet de mogelijkheid hebt om een klacht in te dienen of in beroep te gaan. Belegger kunnen hun rechten immers alleen volledig en rechtstreeks tegenover een beleggingsmaatschappij of een fonds uitoefenen als hun naam voorkomt in het register van aandeelhouders of houders van deelbewijzen, wat een directe inschrijving in het Overnemende Subfonds impliceert, zonder tussenkomst van een tussenpersoon.

Door deel te nemen aan deze transactie stemmen de houders van deelbewijzen van het Overgenomen Fonds ermee in dat hun beleggingen onderworpen zullen zijn aan de Luxemburgse rechtsregels. Na de fusie zal elke vraag en elk geschil met betrekking tot hun rechten en plichten als aandeelhouder van het Overgenomen Subfonds onderworpen zijn aan de Luxemburgse regelgeving en de bevoegdheid van de Luxemburgse rechtbanken.

Wij wijzen erop dat beleggers die I-Acc-EUR-, I-Acc-USD-H- of S-Acc-EUR-aandelen van het Overgenomen Fonds bezitten en die volgens de Luxemburgse regelgeving de status van institutionele belegger hebben, gebruik kunnen maken van de optie om hun deelbewijzen om te zetten, zoals nader omschreven in Bijlage 1.

De portefeuille van het Overgenomen Fonds wordt niet onderworpen aan een herbalancering voorafgaand aan de fusie (zie **Bijlage 2-Fusievoorwaarden**).

De Beheermaatschappij zal alle juridische kosten en de aan de voorbereiding en uitvoering van de fusie door overname verbonden advies- en administratiekosten ten laste nemen.

U vindt hierna een overzicht van de voornaamste gevolgen van deze fusie voor uw belegging en de voorwaarden waaronder de transactie wordt uitgevoerd. Met vragen kunt u terecht bij uw gebruikelijke adviseur.

Wanneer vindt deze transactie plaats?

Mits de goedkeuring van de Autorité des Marchés Financiers ('AMF') wordt verkregen, zal de fusie ingaan op **21 september 2026** (de 'Ingangsdatum'). Op de Ingangsdatum zal het Overgenomen Fonds zijn volledige vermogen, activa en passiva, overdragen aan het Overnemende Subfonds en zullen de houders van deelbewijzen van het Overgenomen Fonds aandeelhouder van het Overnemende Subfonds worden. Vervolgens zal het Overgenomen Fonds worden ontbonden. Alle inkomsten die het Overgenomen Fonds tot aan de Ingangsdatum realiseert, worden overgedragen naar het Overnemende Subfonds.

NB: om deze transactie goed te laten verlopen, kunnen houders van deelbewijzen van het Overgenomen Fonds vanaf 10 september 2026 om 12 uur (Parijse tijd, MET/MEZT), het tijdstip voor centralisatie van de inschrijvings- en terugkooporders, tot aan de Ingangsdatum niet meer op nieuwe deelbewijzen inschrijven of om de terugkoop van hun deelbewijzen verzoeken. Aangezien het Overgenomen Fonds dagelijks wordt gewaardeerd, zullen de laatste inschrijvingen of terugkopen van het Overgenomen Fonds vóór de fusie kunnen plaatsvinden tegen de netto-inventariswaarde op 10 september 2026 vóór 12 uur (Parijse tijd, MET/MEZT), het tijdstip voor centralisatie van de inschrijvings- en terugkooporders.

Indien u niet met deze wijzigingen instemt, kunt u uw deelbewijzen kosteloos laten terugkopen tot 10 september 2026 vóór 12 uur.

Welke gevolgen hebben deze wijzigingen voor het risico- en opbrengstprofiel van uw belegging?

Wijziging van het risico- en opbrengstprofiel:	<u>JA</u>
Stijging van het risico- en opbrengstprofiel:	<u>NEE</u>
Potentiële stijging van de kosten:	<u>JA</u>
Mate waarin het risico- en opbrengstprofiel wijzigt:	Niet significant



Welke gevolgen heeft deze wijziging voor de fiscale behandeling van uw belegging?

Voor natuurlijke personen: Natuurlijke personen die houder zijn van deelbewijzen van het Overgenomen Fonds genieten het uitstel van belasting waarin artikel 150-0 B van het Franse wetboek van belastingen voorziet. Uitstel van belasting betekent dat deze fusie in fiscaal opzicht zal worden behandeld als een tussentijdse verrichting waarmee geen rekening zal worden gehouden voor het bepalen van de inkomstenbelasting uit hoofde van het jaar waarin de effectenruil plaatsvindt. In geval van omwisseling met bijbetaling geldt het belastinguitstel alleen als de bijbetaling niet hoger is dan 10% van de nominale waarde van de ontvangen effecten en ook niet hoger is dan de bij de omwisseling gerealiseerde meerwaarde.

Voor rechtspersonen die fiscaal ingezetene zijn: Voor rechtspersonen die houder zijn van aan de vennootschapsbelasting of inkomstenbelasting onderworpen deelbewijzen van het Overgenomen Fonds en die deelbewijzen van het Overgenomen Fonds als activa op de balans hebben staan, zijn op dit resultaat de bepalingen van artikel 38, 5 van het Franse wetboek van belastingen en de regels op grond van de bepalingen van artikel 209-0 A, 1° van het Franse wetboek van belastingen van toepassing, indien zij worden belast volgens een belastingregeling voor werkelijke handels- en nijverheidswinsten of landbouwwinsten en als gevolg van de effectenruil een verlies of winst boeken.

Wat zijn de grootste verschillen tussen het Overgenomen Fonds waarvan u momenteel deelbewijzen bezit en het Overnemende

Subfonds?

Dit zijn de grootste verschillen tussen het Overgenomen Fonds en het Overnemende Subfonds:

	Oude situatie TIKEHAU EUROPEAN HIGH YIELD (Overgenomen Fonds)	Nieuwe situatie TIKEHAU EUROPEAN HIGH YIELD (Overnemend Subfonds)	
Bij de ICB betrokken partijen			
Bewaarder	CACEIS BANK	CACEIS BANK, Luxembourg Branch	
Accountant / Revisor	Ernst & Young, SAS	Ernst & Young S.A.	
Gedelegeerde voor het administratief en boekhoudkundig beheer	CACEIS Fund Administration	CACEIS BANK, Luxembourg Branch	
Instelling belast met de ontvangst van inschrijvingen en terugkoopverzoeken	CACEIS BANK	CACEIS BANK, Luxembourg Branch	
Wettelijk kader en beleggingsbeleid			
Rechtsvorm	Gemeenschappelijk beleggingsfonds (GBF) naar Frans recht	Subfonds van een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht (SICAV)	
Wijziging van het risico- en opbrengstprofiel			
	Lijst met de bandbreedtes voor blootstelling	Lijst met de bandbreedtes voor blootstelling	Bijdrage aan het risicoprofiel in vergelijking met de vroegere situatie
Blootstelling aan high-yield-instrumenten/effecten waarvan de rating is verlaagd	Tot 20% van het nettovermogen in high-yield-effecten met een rating tot CCC+ op het moment van aankoop; dit percentage kan oplopen tot 25% van het nettovermogen indien de rating van reeds in de portefeuille opgenomen effecten wordt verlaagd	Tot maximaal 10% van het nettovermogen in noodlijdende effecten of distressed securities met een rating tot CCC+ of gelijkwaardig; dit percentage kan oplopen tot 20% van het nettovermogen indien de rating van reeds in de portefeuille opgenomen effecten wordt verlaagd	-
Beleggingen in CLO's	0%	Tot 5% van het nettovermogen	+
Kosten			
Maximale beheervergoeding	Deelbewijs K-Acc-EUR: 1% all-in	Deelbewijs R-Acc-EUR: 1,20% all-in	
Werkingskosten en kosten voor andere diensten	0,10% all-in (**)	Geen plafond (de Beheermaatschappij verwacht echter dat de werkingskosten en kosten voor andere diensten vergelijkbaar zullen zijn met die van het Overgenomen Fonds)	

Voorwaarden voor inschrijving/terugkoop		
Centralisatie van de orders	Werkdag vóór 12.00 uur	Werkdag vóór 12.00 uur (Luxemburgse tijd)
Begrenzing van terugkopen ('Gates'-mechanisme)	5% van het nettovermogen van het Fonds	10% van het nettovermogen van het Subfonds
Praktische informatie		
Naam	Tikehau European High Yield	Tikehau European High Yield
ISIN-CODE	Deelbewijs E-Acc-EUR: ISIN-code FR0010471144 Deelbewijs F-Acc-EUR: ISIN-code FR0013292331 Deelbewijs I-Acc-EUR: ISIN-code FR0011408426 Deelbewijs I-Acc-USD-H: ISIN-code FR0013066412 Deelbewijs K-Acc-EUR: ISIN-code FR0011257351 Deelbewijs R-Acc-CHF-H: ISIN-code FR0012646123 Deelbewijs R-Acc-EUR: ISIN-code FR0010460493 Deelbewijs R-Acc-USD-H: ISIN-code FR0012646115 Deelbewijs R-Dis-EUR: ISIN-code FR0014005A88 Deelbewijs S-Acc-EUR: ISIN-code FR0011408442	Deelbewijs E-Acc-EUR: ISIN-code LU3357208068 Deelbewijs F-Acc-EUR: ISIN-code LU3349811938 Deelbewijs I-Acc-EUR: ISIN-code LU3349811698 Deelbewijs I-Acc-USD-H: ISIN-code LU3349811771 Deelbewijs R-Acc-CHF-H: ISIN-code LU3349811425 Deelbewijs R-Acc-EUR: ISIN-code LU3349811185 Deelbewijs R-Acc-USD-H: ISIN-code LU3349811342 Deelbewijs R-Dis-EUR: ISIN-code LU3349811268 Deelbewijs S-Acc-EUR: ISIN-code LU3349811854
Locatie waar meer informatie over het fonds/de SICAV kan worden verkregen	Beheermaatschappij: Tikehau Investment Management: 32, rue de Monceau, 75008 Paris (Frankrijk) Contact: Klantendienst Tel.: +33 1 53 59 05 00 E-mail: Client-Service@tikehaucapital.com Website: www.tikehaucapital.com	Beheermaatschappij: Tikehau Investment Management: 32, rue de Monceau, 75008 Paris (Frankrijk) Contact: Klantendienst Tel.: +33 1 53 59 05 00 E-mail: Client-Service@tikehaucapital.com Website: www.tikehaucapital.com
Locatie waar de netto-inventariswaarde kan worden verkregen	Beheermaatschappij: Tikehau Investment Management: 32, rue de Monceau, 75008 Paris (Frankrijk) Contact: Klantendienst Tel.: +33 1 53 59 05 00 E-mail: Client-Service@tikehaucapital.com Website: www.fundinfo.com	Beheermaatschappij: Tikehau Investment Management: 32, rue de Monceau, 75008 Paris (Frankrijk) Contact: Klantendienst Tel.: +33 1 53 59 05 00 E-mail: Client-Service@tikehaucapital.com Website: www.fundinfo.com

Deze wijzigingen zijn goedgekeurd door de AMF op 20/07/2026.

Belangrijke elementen die de belegger voor ogen moet houden

Als u met deze transactie instemt, gebeurt deze wijziging kosteloos en hoeft u niets te ondernemen.



Alle juridische kosten en de advies- en administratiekosten die worden gemaakt voor de voorbereiding en uitvoering van de Fusie, komen ten laste van Tikehau Investment Management.

Na afloop van de fusie door overname zal het Overgenomen Fonds van rechtswege ontbonden zijn zonder vereffening, aangezien alle activa en passiva automatisch worden overgedragen aan het Overnemende Subfonds in ruil voor de uitgifte en toekenning aan de houders van deelbewijzen van het Overgenomen Fonds van nieuwe aandelen in het Overnemende Subfonds.

De houders van deelbewijzen van het Overgenomen Fonds worden verzocht het Essentiële-informatiedocument (EID) en het Prospectus van het Overnemende Subfonds aandachtig te lezen. Deze documenten zijn beschikbaar op <https://www.tikehaucapital.com/> of kunnen worden opgevraagd bij de beheermaatschappij:

- op het adres: Tikehau Investment Management – 32, rue de Monceau, 75008 Paris (Frankrijk)
- of op het e-mailadres: Client-Service@tikehaucapital.com.

De externe accountants van het Overgenomen Fonds en het Overnemende Subfonds stellen voor elk fonds een verslag op waarin de volgende elementen worden goedgekeurd:

- de criteria die zijn gehanteerd voor de waardering van de activa en, indien van toepassing, van de passiva op de berekeningsdatum van de ruilverhouding,
- indien van toepassing, de betaling in contanten per aandeel, en
- de wijze waarop de ruilverhouding wordt berekend en de daadwerkelijke ruilverhouding zoals bepaald op de berekeningsdatum van deze verhouding.

Aandeelhouders van het Overgenomen Fonds kunnen deze verslagen kosteloos opvragen bij de Beheermaatschappij.

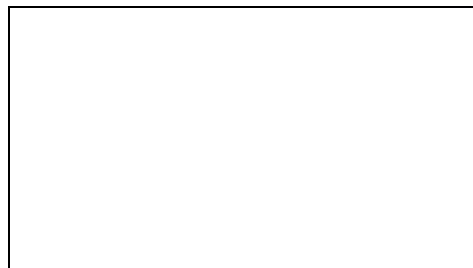
Aarzel niet om contact op te nemen met uw adviseur en op regelmatige basis met hem of haar een stand van zaken van uw beleggingen en uw situatie op te maken.

Wij staan klaar om u alle bijkomende inlichtingen te verstrekken die u in verband met deze transactie wenst te krijgen.

Wij danken u voor het vertrouwen dat u in ons stelt. Hoogachtend,

Bijlage 1 – Correspondentietabel van de deelbewijzen

Deelbewijzen van het Overgenomen Fonds		Aandelen van het Overnemende Subfonds
Deelbewijs E-Acc-EUR: FR0010471144		Deelbewijs E-Acc-EUR: LU3357208068
Deelbewijs F-Acc-EUR: FR0013292331		Deelbewijs F-Acc-EUR: LU3349811938
Deelbewijs I-Acc-EUR: FR0011408426		Deelbewijs I-R-Acc-EUR: LU3357208142 (1): Voor ervaren beleggers die (i) niet beleggen via een distributeur (directe verkoop door de Beheermaatschappij) of die (ii) beleggen via een goedgekeurde distributeur, platform of tussenpersoon (de 'Tussenpersoon') die specifiek een contract is aangegaan met de Beheermaatschappij. Deelbewijs I-Acc-EUR: LU3349811698: Voor institutionele beleggers (2), onder voorbehoud van voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij (3). Verzoeken om voorafgaande toestemming moeten uiterlijk op 10 september 2026 om 16.00 uur (MET) worden verzonden naar client-service@tikehaucapital.com.
Deelbewijs I-Acc-USD-H: FR0013066412		Deelbewijs I-R-Acc-USD-H: LU3349812407 (1): Voor ervaren beleggers die (i) niet beleggen via een distributeur (directe verkoop door de Beheermaatschappij) of die (ii) beleggen via een goedgekeurde distributeur, platform of tussenpersoon (de 'Tussenpersoon') die specifiek een contract is aangegaan met de Beheermaatschappij. Deelbewijs I-Acc-USD-H: LU3349811771: Voor institutionele beleggers (2), onder voorbehoud van voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij (3). Verzoeken om voorafgaande toestemming moeten uiterlijk op 10 september 2026 om 16.00 uur (MET) worden verzonden naar client-service@tikehaucapital.com.
Deelbewijs K-Acc-EUR: FR0011257351		Deelbewijs R-Acc-EUR: LU3349811185
Deelbewijs R-Acc-CHF-H: FR0012646123		Deelbewijs R-Acc-CHF-H: LU3349811425
Deelbewijs R-Acc-EUR: FR0010460493		Deelbewijs R-Acc-EUR: LU3349811185
Deelbewijs R-Acc-USD-H: FR0012646115		Deelbewijs R-Acc-USD-H: LU3349811342
Deelbewijs R-Dis-EUR: FR0014005A88		Deelbewijs R-Dis-EUR: LU3349811268
Deelbewijs S-Acc-EUR: FR0011408442		Deelbewijs SR-Acc-EUR: LU3444980083 (1): Voor ervaren beleggers die (i) niet beleggen via een distributeur (directe verkoop door de Beheermaatschappij) of die (ii) beleggen via een goedgekeurde distributeur, platform of tussenpersoon (de 'Tussenpersoon') die specifiek een contract is aangegaan met de Beheermaatschappij.



Deelbewijs S-Acc-EUR: LU3349811854:

Voor institutionele beleggers (2), onder voorbehoud van voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij (3). Verzoeken om voorafgaande toestemming moeten uiterlijk op 10 september 2026 om 16.00 uur (MET) worden verzonden naar client-service@tikehaucapital.com.

(1) De deelbewijzen I-Acc-EUR, I-Acc-USD-H en S-Acc-EUR van het Overgenomen Fonds worden automatisch omgezet in deze categorie aandelen van het Overnemende Subfonds, tenzij de betreffende belegger gebruikmaakt van de omzettingsoptie.

(2) Institutionele beleggers zoals gedefinieerd in de Luxemburgse wet bestaan, in overeenstemming met deze wet, uitsluitend uit organen en organisaties die omvangrijke middelen en effecten voor eigen rekening beheren, verzekerings- en herverzekeringsinstellingen die voor eigen rekening beleggen, socialezekerheidsinstellingen en pensioenfondsen, industriële en financiële groepen en de structuren die zij hebben opgezet met het oog op het beheer van omvangrijke middelen en effecten, en lokale overheden of overheidsdiensten die als institutioneel belegger kunnen worden beschouwd indien zij hun eigen middelen beleggen (de 'Institutionele Beleggers').

(3) De omzetting van de categorieën van deelbewijzen I-Acc-EUR, I-Acc-USD-H en S-Acc-EUR van het Overgenomen Fonds in de aandelen categorieën I-Acc-EUR, I-Acc-USD-H of S-Acc-EUR van het Overnemende Subfonds is voorbehouden aan institutionele beleggers, en beleggers in het Overgenomen Fonds kunnen alleen voor deze omzetting van aandelen kiezen na voorafgaande toestemming van de Beheermaatschappij. **Bij ontstentenis van een dergelijke toestemming van de Beheermaatschappij wordt elk verzoek tot omzetting van de categorieën van deelbewijzen I-Acc-EUR, I-Acc-USD-H of S-Acc-EUR van het Overgenomen Fonds in de aandelen categorieën I-Acc-EUR, I-Acc-USD-H of S-Acc-EUR van het Overnemende Subfonds automatisch afgewezen door de Bewaarder en worden de betreffende aandelen I-Acc-EUR, I-Acc-USD-H en S-Acc-EUR automatisch omgezet in respectievelijk de aandelenklassen I-R-Acc-EUR, I-R-Acc-USD-H en SR-Acc-EUR van het Overnemende Subfonds.** Verzoeken om voorafgaande toestemming moeten uiterlijk op 10 september 2026 om 16.00 uur (MET) worden verzonden naar client-service@tikehaucapital.com.

We wijzen erop dat de criteria van het Overnemende Subfonds om als Institutioneel Belegger te worden beschouwd restrictiever zijn dan de criteria van het Overgenomen Fonds. Bijgevolg kunnen institutionele beleggers in het Overgenomen Fonds die niet in de categorie 'Institutionele Beleggers' vallen in de zin van Bijlage 1, niet kiezen voor de aandelen van het Overnemende Subfonds die zijn voorbehouden aan deze categorie beleggers, zelfs als de beleggers in kwestie aandelen in het Overgenomen Fonds bezitten die speciaal zijn voorbehouden aan 'institutionele beleggers'.

Om dit probleem op te lossen, worden houders van de deelbewijzen I-Acc-EUR, I-Acc-USD-H en S-Acc-EUR van het Overgenomen Fonds verzocht om, afhankelijk van hun status, gebruik te maken van een van de volgende omzettingsopties:

<i>I-Acc-EUR van het Overgenomen Fonds omzetten in</i>	<i>I-Acc-EUR van het Overnemende Subfonds Of I-R-Acc-EUR van het Overnemende Subfonds</i>
<i>I-Acc-USD-H van het Overgenomen Fonds omzetten in</i>	<i>I-Acc-USD-H van het Overnemende Subfonds Of I-R-Acc-USD-H van het Overnemende Subfonds</i>
<i>S-Acc-EUR van het Overgenomen Fonds omzetten in</i>	<i>S-Acc-EUR van het Overnemende Subfonds Of SR-Acc-EUR van het Overnemende Subfonds</i>

Elk verzoek tot omzetting van de deelbewijzen I-Acc-EUR, I-Acc-USD-H en S-Acc-EUR van het Overgenomen Fonds in aandelen van de categorieën I-Acc-EUR, I-Acc-USD-H of S-Acc-EUR van het Overnemende Subfonds zonder voorafgaande toestemming van de Beheermaatschappij, wordt automatisch omgezet in een verzoek tot omzetting in de aandelen categorieën I-R-Acc-EUR, I-R-Acc-USD-H en SR-Acc-EUR van het Overnemende Subfonds.

We wijzen erop dat indien de bovengenoemde omzettingsoptie niet vóór de opschortingsdatum wordt uitgeoefend, de deelbewijzen I-Acc-EUR, I-Acc-USD-H en S-Acc-EUR van het Overgenomen Fonds automatisch worden omgezet in aandelen van de categorieën I-R-Acc-EUR, I-R-Acc-USD-H en SR-Acc-EUR van het Overnemende Subfonds.



Bijlage 2 – Fusievoorwaarden

De laatste officiële netto-inventariswaarde van het Overgenomen Fonds, berekend en gepubliceerd door CACEIS Bank, is de netto-inventariswaarde per **18 september 2026**, zoals berekend en gepubliceerd op **21 september 2026**.

De eerste officiële netto-inventariswaarde van het Overnemende Subfonds, berekend en gepubliceerd door CACEIS BANK, Luxembourg Branch, is de netto-inventariswaarde per **21 september 2026**, zoals berekend en gepubliceerd op **22 september 2026**.

Om die reden worden verzoeken tot inschrijving op en terugkoop van aandelen van het Overgenomen Fonds definitief opgeschort tussen de Opschortingsdatum en de Ingangsdatum.

Om de ruilverhouding tussen de aandelen van het Overgenomen Fonds en die van het Overnemende Subfonds te bepalen, worden de activa van beide fondsen gewaardeerd volgens de toepasselijke boekhoudmethoden en -regels, zoals vastgelegd in de statuten van de Luxemburgse SICAV en het reglement van het Overgenomen Fonds. We wijzen erop dat deze methoden op elkaar aansluiten. Aandeelhouders van het Overgenomen Fonds ontvangen aandelen van de overeenkomstige categorie van het Overnemende Subfonds op basis van een ruilverhouding van 1:1 (de 'Ruilverhouding').

Het Overnemende Subfonds is opgericht met het oog op de Fusie en zal op de Ingangsdatum worden geïntroduceerd. Het aantal en de waarde van de aandelen van het Overnemende Subfonds die op het moment van de Fusie aan de aandeelhouders van het Overgenomen Fonds worden toegewezen, zullen dus gelijk zijn aan het aantal en de waarde van de aandelen die deze aandeelhouders in het Overgenomen Fonds bezitten.

Omdat de ruilverhouding 1:1 is, zal er geen saldo in contanten worden uitbetaald, aangezien één aandeel van het Overgenomen Fonds op het moment van de Fusie wordt ingewisseld voor één aandeel van het Overnemende Subfonds met dezelfde waarde.

De portefeuille van het Overgenomen Fonds wordt voorafgaand aan de Fusie niet onderworpen aan een herbalancering.

De bewaarder van het Overnemende Subfonds, CACEIS BANK, Luxembourg Branch, zal de transacties voor omruiling van aandelen van het Overgenomen Fonds tegen aandelen van het Overnemende Subfonds centraliseren.

Alle juridische kosten en de advies- en administratiekosten die worden gemaakt voor de voorbereiding en uitvoering van de Fusie, komen ten laste van de Beheermaatschappij.

In geval van terugkoop vóór de Opschortingsdatum blijft het deel van de prestatievergoeding van het Overgenomen Fonds dat aan de teruggekochte aandelen is gekoppeld, verschuldigd aan de Beheermaatschappij. Dit bedrag zal worden berekend en in een voorziening worden gestort. Op de Ingangsdatum wordt de voorziening voor de prestatievergoeding van het Overgenomen Fonds binnen de limiet van de bestaande toewijzing overgedragen naar het Overnemende Subfonds. Aangezien het Overnemende Subfonds is opgericht met het oog op de Fusie, worden er op de Ingangsdatum geen prestatievergoedingen uitbetaald. De eerste periode voor de berekening van de prestatievergoeding van het Overnemende Subfonds begint op de berekeningsdatum van de eerste netto-inventariswaarde van het Overnemende Subfonds en eindigt op de laatste dag van het lopende boekjaar, te weten 31 december 2026.