BL
Société d'Investissement à Capital Variable naar
Luxemburgs recht
16 boulevard Royal – L-2449 LUXEMBOURG
R.C.S. Luxembourg B 45243
Faciliteiten: CACEIS BELGIUM NV
Havenlaan 86C b320, B-1000 Brussel

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

De aandeelhouders worden geïnformeerd dat de raad van bestuur van BL en de raad van bestuur van FFG (hierna gezamenlijk 'de raden van bestuur') hebben beslist het compartiment BL GLOBAL IMPACT van BL (het 'geïntegreerde compartiment') te fuseren met het compartiment FFG – GLOBAL IMPACT EQUITIES van FFG (het 'integrerende compartiment') vanaf 25 maart 2024, of vanaf elke andere datum die wordt bepaald door de raden van bestuur na de ondertekening van het gezamenlijke fusieproject (de 'datum van inwerkingtreding').

Geïntegreerde compartiment		Integrerende compartiment
BL GLOBAL IMPACT		FFG - GLOBAL IMPACT EQUITIES
Klasse A: LU0439764860	→	Klasse R Dis: LU2612532593
Klasse B: LU0093570173	→	Klasse R Acc: LU2612532759
Klasse AR: LU0495656315	→	Klasse R Dis: LU2612532593
Klasse BR: LU0495656661	→	Klasse R Acc: LU2612532759
Klasse BI: LU0495657552	→	Klasse I Acc: LU2612532833
Klasse AM: LU1484140840	→	Klasse C Dis: LU2612532676
Klasse BM: LU1484140923	→	Klasse C Acc: LU2612533054

A. Type fusie en betrokken compartimenten

Het geïntegreerde compartiment zal worden gefuseerd door integratie in het integrerende compartiment (de 'fusie') volgens de bepalingen die worden beschreven in artikel 1 (20) van de wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging. De fusie gebeurt door de overdracht van alle activa en passiva van het geïntegreerde compartiment naar het integrerende compartiment, waarbij aan de aandeelhouders van het geïntegreerde compartiment aandelen van het integrerende compartiment worden toegekend.

Na de fusie wordt het geïntegreerde compartiment gesloten en ontbonden.

B. Kader van en reden voor de fusie

De beslissing werd genomen om het geïntegreerde compartiment te fuseren met het integrerende compartiment omdat het geïntegreerde compartiment en het integrerende compartiment gelijkaardige kenmerken vertonen op het vlak van beleggingsdoelstelling, beleggingsbeleid en beleggingstermijn.

Funds For Good S.A., een naamloze vennootschap naar Luxemburgs recht die filantropische doelen nastreeft en kan bogen op een benadering die werd gecertificeerd door Forum Ethibel, voert zijn filantropische activiteiten thans uit onder de vlag van FFG. FFG werd opgericht door Funds For Good S.A. als vehikel om hun filantropische doelstelling na te streven. Door het geïntegreerde compartiment onder te brengen in FFG zal de belegging van de aandeelhouders in het geïntegreerde compartiment nog meer filantropische impact teweegbrengen.

C. Voorziene invloed van de voorgestelde fusie op de aandeelhouders van het compartiment BL GLOBAL IMPACT

Door de fusie worden de aandeelhouders van het geïntegreerde compartiment die op de datum van inwerkingtreding niet hebben verzocht om de terugkoop van hun aandelen, aandeelhouders van het integrerende compartiment.

Het integrerende compartiment verschilt van het geïntegreerde compartiment op de volgende vlakken:

GEÏNTEGREERDE COMPARTIMENT BL GLOBAL IMPACT	**INTEGRERENDE COMPARTIMENT FFG - GLOBAL IMPACT EQUITIES**
BELEGGINGSBELEID	
Doelstelling van het compartiment: Langetermijnrendement behalen op het kapitaal door duurzame beleggingsdoelstellingen na te streven. Het compartiment wordt actief beheerd zonder verwijzing naar een index.	**Doelstelling van het compartiment:** Het compartiment FFG – Global Impact Equities tracht langetermijnrendement te behalen op het kapitaal door duurzame beleggingsdoelstellingen na te streven. Het compartiment wordt actief beheerd zonder verwijzing naar een index. Naast de financiële doelstelling realiseert het compartiment ook een concrete sociale impact via de verdeler van het fonds, wiens benadering werd gecertificeerd door Forum Ethibel. Na aftrek van zijn werkingskosten stort de verdeler het hoogste van 50% van zijn nettowinst en 10% van zijn omzet aan het sociale project dat hij zelf heeft opgericht en beheert, 'Funds For Good Impact'. 'Funds for Good Impact' wijdt al zijn financiële middelen aan armoedebestrijding en jobcreatie, door renteloze leningen uit te geven en door kwetsbare personen te begeleiden bij hun professionele project, waardoor ze van start kunnen gaan met hun onderneming. Meer informatie vindt u op www.fundsforgood.eu
Beleggingsbeleid: Het compartiment belegt minstens 75% van zijn nettoactiva in aandelen, zonder regionale (inclusief groeilanden), sectorale en monetaire beperkingen. Via China Connect kan het compartiment rechtstreeks beleggen in Chinese A-aandelen op de beurs van de Volksrepubliek China. In het kader van de realisatie van zijn doelstelling, teneinde zijn liquide middelen te kunnen beleggen, en met inachtneming van de bepalingen van hoofdstukken 5 en 6 van het prospectus, zal het compartiment tot maximum 10% van zijn nettoactiva kunnen beleggen in ICBE's en andere ICB's. Het compartiment kan maximaal 10% van zijn nettoactiva beleggen in ICBE's en andere ICB's met een sociaal verantwoorde doelstelling om zijn	**Beleggingsbeleid:** Het compartiment belegt minstens 75% van zijn nettoactiva in aandelen, zonder regionale (inclusief groeilanden), sectorale en monetaire beperkingen. Via China Connect kan het compartiment rechtstreeks beleggen in Chinese A-aandelen op de beurs van de Volksrepubliek China. In het kader van de realisatie van zijn doelstelling, teneinde zijn liquide middelen te kunnen beleggen, en met inachtneming van de bepalingen van hoofdstukken 4 en 5 van het prospectus, zal het compartiment tot maximum 10% van zijn nettoactiva kunnen beleggen in ICBE's en andere ICB's. Het compartiment kan maximaal 10% van zijn nettoactiva beleggen in

doelstelling te verwezenlijken, en in ICBE's en andere ICB's om zijn liquide middelen te beleggen. Om zijn liquide middelen te beleggen mag het compartiment, met inachtneming van de bepalingen van hoofdstuk 5 en 6 van dit prospectus, ook - beleggen in geldmarktinstrumenten - , geldmarkt-ICB's of ICB's die in titels van schuldvordering beleggen die, rekening houdend met de eraan gekoppelde financiële instrumenten, een initiële of resterende looptijd van ten hoogste 12 maanden hebben, ofwel in schuldvorderingen waarvan de rentevoet, rekening houdend met de eraan gekoppelde financiële instrumenten, ten minste eens per jaar wordt aangepast. Het compartiment kan ook beleggen in termijndeposito's en kan bijkomend tot maximaal 20% van de nettoactiva aanhouden in onmiddellijk opvraagbare deposito's. In uitzonderlijke omstandigheden (zoals bijvoorbeeld de gebeurtenissen van 11 september 2001 of het faillissement van Lehman Brothers op 15 september 2008) met het potentieel een wezenlijk negatieve invloed te hebben op de financiële markten waarin het compartiment belegt of wil beleggen, kan het compartiment, als het in het belang van de beleggers is, tijdelijk meer dan 20% van zijn nettoactiva aanhouden in onmiddellijk opvraagbare deposito's. Het compartiment kan ook een beroep doen op afgeleide producten en instrumenten (zoals futures op aandelenindexen, termijnwissels, op gereglementeerde markten verhandelde opties) ter hedging of optimalisering van de blootstelling van de portefeuille.	ICBE's en andere ICB's met een sociaal verantwoorde doelstelling om zijn doelstelling te verwezenlijken, en in ICBE's en andere ICB's om zijn liquide middelen te beleggen. Om zijn liquide middelen te beleggen mag het compartiment, met inachtneming van de bepalingen van hoofdstuk 4 en 5 van dit prospectus, ook - beleggen in geldmarktinstrumenten - , geldmarkt-ICB's of ICB's die in titels van schuldvordering beleggen die, rekening houdend met de eraan gekoppelde financiële instrumenten, een initiële of resterende looptijd van ten hoogste 12 maanden hebben, ofwel in schuldvorderingen waarvan de rentevoet, rekening houdend met de eraan gekoppelde financiële instrumenten, ten minste eens per jaar wordt aangepast. Het compartiment kan ook beleggen in termijndeposito's en kan bijkomend tot maximaal 20% van de nettoactiva aanhouden in onmiddellijk opvraagbare deposito's. In uitzonderlijke omstandigheden (zoals bijvoorbeeld de gebeurtenissen van 11 september 2001 of het faillissement van Lehman Brothers op 15 september 2008) met het potentieel een wezenlijk negatieve invloed te hebben op de financiële markten waarin het compartiment belegt of wil beleggen, kan het compartiment, als het in het belang van de beleggers is, tijdelijk meer dan 20% van zijn nettoactiva aanhouden in onmiddellijk opvraagbare deposito's. Het compartiment kan ook een beroep doen op afgeleide producten en instrumenten (zoals futures op aandelenindexen, termijnwissels, op gereglementeerde markten verhandelde opties) ter hedging of optimalisering van de blootstelling van de portefeuille.
Beleggingshorizon: Lange termijn	**Beleggingshorizon:** Lange termijn
SRRI: 4	'Identiek aan het geïntegreerde compartiment'

BEHEERDER EN/OF BELEGGINGSADVISEUR	
Beheerder: BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS, Luxemburg, onder toezicht van de COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER (CSSF), Luxemburg	**Beheerder:** BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS, Luxemburg, onder toezicht van de COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER (CSSF), Luxemburg
VERGOEDINGEN EN KOSTEN TEN LASTE VAN HET COMPARTIMENT	
Beheervergoeding De beheervergoeding is afhankelijk van de aandelenklasse waarop ze betrekking heeft. Aandelen klasse A en B: Max. 1,25% per jaar, gebaseerd op de gemiddelde nettoactiva van de aandelencategorie in kwestie. Aandelen klasse AM en BM: Max. 0,85% per jaar, gebaseerd op de gemiddelde nettoactiva van de aandelencategorie in kwestie. Aandelen klasse AR en BR: Max. 1,50% per jaar, gebaseerd op de gemiddelde nettoactiva van de aandelencategorie in kwestie. Aandelen klasse BI: Max. 0,60% per jaar, gebaseerd op de gemiddelde nettoactiva van de aandelencategorie in kwestie. Bovendien kan de beheermaatschappij de compartimenten kosten aanrekenen voor het financiële onderzoek dat de beheermaatschappij aanwendt voor het beheer van de compartimenten. **Vergoedingen voor de bewaarder (exclusief transactie- en correspondentkosten):** Bewaarkosten van maximaal 0,04% per jaar, gebaseerd op de gemiddelde nettoactiva van het compartiment. Depositokosten van maximaal 0,02% per jaar, gebaseerd op de gemiddelde nettoactiva van het compartiment, met een minimum van 1.250 EUR per maand per compartiment.	**Beheer- en verdeelvergoedingen:** Het fonds keert de beheer- en verdeelvergoedingen respectievelijk uit aan de beheerder en de verdeler. De beheer- en verdeelvergoedingen zijn afhankelijk van de aandelenklasse waarop ze betrekking hebben. Aandelen klasse R Acc en R Dis: Max. 1,5% per jaar, gebaseerd op de gemiddelde nettoactiva van de aandelencategorie in kwestie. Aandelen klasse C Acc en C Dis: Max. 0,95% per jaar, gebaseerd op de gemiddelde nettoactiva van de aandelencategorie in kwestie. Aandelen klasse I Acc: Max. 0,65% per jaar, gebaseerd op de gemiddelde nettoactiva van de aandelencategorie in kwestie. Bovendien kan de beheermaatschappij de compartimenten kosten aanrekenen voor het financiële onderzoek dat de beheermaatschappij aanwendt voor het beheer van de compartimenten. **Vergoedingen voor de bewaarder (exclusief transactie- en correspondentkosten):** Bewaarkosten van maximaal 0,04% per jaar, gebaseerd op de gemiddelde nettoactiva van het compartiment. Depositokosten van maximaal 0,03% per jaar, maandelijks verschuldigd en gebaseerd op de gemiddelde nettoactiva van het compartiment, met een minimum van 1.000 EUR per maand per compartiment. Kosten voor het toezicht op de geldstromen van maximaal 800 EUR per maand voor het compartiment.

Kosten voor het toezicht op de geldstromen van maximaal 800 EUR per maand voor het compartiment. De transactie- en correspondentkosten worden afzonderlijk in rekening gebracht. De bovenstaande kosten zijn exclusief btw. **Overige vergoedingen voor de beheermaatschappij en vergoeding voor het centrale beheer:** Max. 0,25% per jaar, gebaseerd op de gemiddelde nettoactiva van het compartiment met een minimum van € 35.000 per jaar.	**Vergoeding voor de beheermaatschappij:** Maximaal 0,05% per jaar, gebaseerd op de gemiddelde nettoactiva van compartiment, met een minimum van maximaal 10.000 EUR per compartiment. **Vergoeding voor het centrale beheer:** Vaste kostprijs van 24.300 EUR per compartiment per jaar, evenals een maximum van 0,021% dat wordt gebaseerd op de gemiddelde nettoactiva van het compartiment.
PRESTATIEVERGOEDING	
N.V.T.	**N.V.T.**

Om de aandeelhouders van het geïntegreerde compartiment in staat te stellen een globaal overzicht te krijgen van alle kenmerken van het overeenkomstige integrerende compartiment, wordt hen gevraagd het bijgewerkte prospectus en de essentiële beleggersinformatie van het fonds door te nemen, die kosteloos verkrijgbaar zijn op de maatschappelijke zetel van FFG en op de website https://www.fundsforgood.eu.
We nodigen de aandeelhouders van het geïntegreerde compartiment ook uit hun professionele adviseur te raadplegen over de potentiële gevolgen van de fusie op hun specifieke fiscale situatie.

D. Criteria voor de waardering van de activa en de passiva op de data waarop de omzettingsratio's worden berekend

Teneinde de omzettingsratio te berekenen, worden de activa en de passiva van het geïntegreerde compartiment en het integrerende compartiment gewaardeerd volgens de bepalingen van het prospectus en de geldende statutaire bepalingen.
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS neemt de juridische, advies- en administratieve kosten met betrekking tot de voorbereiding en de implementatie van de fusie voor zijn rekening.
De erkende accountant Deloitte Audit werd aangesteld door de raden van bestuur ter evaluatie van de criteria die werden gebruikt voor de waardering van de activa en de passiva van het geïntegreerde compartiment en het integrerende compartiment op de datum van de berekening van de omzettingsratio, de berekeningswijze van de omzettingsratio en de op die manier bepaalde omzettingsratio voor de fusie.
Een kopie van de verslagen van de accountant wordt bewaard op de maatschappelijke zetel van FFG en is op verzoek kosteloos verkrijgbaar voor de aandeelhouders van het geïntegreerde compartiment en het integrerende compartiment.

E. Berekeningsmethodes van de omzettingsratio's

De verhouding tussen de aandelen van het geïntegreerde compartiment en de aandelen van het integrerende compartiment wordt bepaald op basis van de netto-inventariswaarden van de aandelenklassen van het geïntegreerde compartiment per 25 maart 2024 en ofwel de initiële prijs van de aandelenklassen van het integrerende compartiment, ofwel de netto-inventariswaarde als ze al gelanceerd zijn.

Voor de fusie van het geïntegreerde compartiment met het integrerende compartiment verloopt de omzetting van de aandelen als volgt:

- op basis van de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse 'A' van het geïntegreerde compartiment en de initiële prijs van de aandelenklasse 'R Dis' van het integrerende compartiment, of de netto-inventariswaarde als het al gelanceerd is;

- op basis van de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse 'B' van het geïntegreerde compartiment en de initiële prijs van de aandelenklasse 'R Acc' van het integrerende compartiment, of de netto-inventariswaarde als het al gelanceerd is;

- op basis van de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse 'AR' van het geïntegreerde compartiment en de initiële prijs van de aandelenklasse 'R Dis' van het integrerende compartiment, of de netto-inventariswaarde als het al gelanceerd is;

- op basis van de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse 'BR' van het geïntegreerde compartiment en de initiële prijs van de aandelenklasse 'R Acc' van het integrerende compartiment, of de netto-inventariswaarde als het al gelanceerd is;

- op basis van de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse 'BI' van het geïntegreerde compartiment en de initiële prijs van de aandelenklasse 'I Acc' van het integrerende compartiment, of de netto-inventariswaarde als het al gelanceerd is;

- op basis van de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse 'AM' van het geïntegreerde compartiment en de initiële prijs van de aandelenklasse 'C Dis' van het integrerende compartiment, of de netto-inventariswaarde als het al gelanceerd is;

- op basis van de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse 'BM' van het geïntegreerde compartiment en de initiële prijs van de aandelenklasse 'C Acc' van het integrerende compartiment, of de netto-inventariswaarde als het al gelanceerd is.

De verhoudingen worden bepaald tot vijf decimalen.

Aangezien de referentievaluta van het geïntegreerde compartiment dezelfde is als die van het integrerende compartiment (EUR), is er geen wisselkoers van toepassing tussen de respectievelijke referentievaluta van het geïntegreerde compartiment en het integrerende compartiment. Op dezelfde manier worden de netto-inventariswaarden van de aandelenklassen van het geïntegreerde compartiment en van de respectievelijke aandelenklassen van het integrerende compartiment (of de initiële prijs van die laatste) bepaald in dezelfde referentievaluta. Er moet dan ook geen wisselkoers worden toegepast.

De netto-inventariswaarde van het geïntegreerde compartiment wordt aan het einde van elke bankwerkdag in Luxemburg bepaald en berekend op basis van de laatst beschikbare slotkoers. De nettoactiva van het geïntegreerde compartiment en van het integrerende compartiment worden gewaardeerd volgens de waarderingsmethode die wordt beschreven in het recentste prospectus en in de statuten, zoals geadviseerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (de 'CSSF') op 30 november 2023 (geïntegreerde compartiment) en op 8 juni 2023 (integrerende compartiment).

De netto-inventariswaarde van het geïntegreerde compartiment wordt voor het laatst bepaald op 25 maart 2024.

F. Regels voor de overdracht van activa en de omzetting van aandelen

Op de datum van inwerkingtreding worden de activa en passiva van het geïntegreerde compartiment op die datum van rechtswege overgedragen naar het geïntegreerde compartiment. Vóór de fusie zal het geïntegreerde compartiment slechts activa aanhouden die in lijn zijn met het beleggingsbeleid van het integrerende compartiment. Ten tijde van deze brief wordt niet verwacht dat er wijzigingen nodig zijn in de portefeuille. De toekomstige inkomsten van het geïntegreerde compartiment zullen worden toegekend aan het integrerende compartiment. De toekomstige inkomsten van het integrerende compartiment blijven ongewijzigd.
De aandeelhouders van het geïntegreerde compartiment zullen nieuw uitgegeven aandelen van het integrerende compartiment ontvangen met eenzelfde waarde als die van de aandelen van het geïntegreerde compartiment, die wordt bepaald op basis van de netto-inventariswaarde per aandeel op 25 maart 2024.
Tegelijkertijd worden de aandelenklassen die werden uitgegeven door het geïntegreerde compartiment, geschrapt.
Na de fusie wordt het geïntegreerde compartiment dan ook ontbonden.
Er worden geen instapkosten aangerekend bij het integrerende compartiment naar aanleiding van de fusie.

G. Overige informatie

Vanaf de publicatiedatum van dit bericht worden er geen inschrijving- of omzettingsaanvragen van nieuwe beleggers meer aanvaard voor het geïntegreerde compartiment.
Vanaf 18 maart 2024 worden er geen inschrijving- of omzettingsaanvragen voor het geïntegreerde compartiment meer aanvaard van om het even welke belegger.

De aandeelhouders van het geïntegreerde compartiment die niet willen deelnemen aan de fusie kunnen de terugkoop van hun aandelen zonder uitstapkosten aanvragen tussen 15 februari 2024 en 18 maart 2024 's middags, Luxemburgse tijd. Vanaf 18 maart 2024 's middags worden er geen terugkoop- of omzettingsaanvragen meer aanvaard. Op de datum van inwerkingtreding ontvangen de aandeelhouders van het geïntegreerde compartiment die niet hebben gevraagd om de terugkoop of omzetting van hun aandelen, de overeenkomstige aandelen van het integrerende compartiment en kunnen ze hun rechten als aandeelhouders uitoefenen als aandeelhouders van het integrerende compartiment.

Kopieën van het prospectus en de essentiële beleggersinformatie van het geïntegreerde compartiment en het integrerende compartiment, alsook om het even welke andere gegevens over de fusie, zijn op verzoek kosteloos verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van het integrerende fonds, evenals de faciliteiten van CACEIS Belgium S.A..

Het prospectus, de statuten, de laatste periodieke verslagen in het Frans en de documenten met essentiële informatie in het Frans en het Nederlands zijn gratis verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van het fonds en bij de Faciliteiten CACEIS Belgium NV

De Netto Inventariswaarden van de compartimenten en aandelenklassen aangeboden in België, worden gepubliceerd op de website www.fundinfo.com.

De documenten met essentiële informatie dienen te worden gelezen alvorens er een beslissing wordt genomen om te beleggen.

BL **FFG**

Luxemburg, 15 februari 2024