

C+F

Naamloze vennootschap - Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht

Zetel: Jan Van Rijswijcklaan 184, B-2020 Antwerpen

Ondernemingsnummer België: 0453.076.211

(het '**Fonds**')

Kennisgeving aan de aandeelhouders

Geachte Aandeelhouders,

De Raad van Bestuur van het Fonds (de "**Raad**") wil u graag belangrijke informatie verstrekken over uw belegging in C+F Balanced Dynamic.

Het doel van deze brief is om de volgende fusie van een compartiment van het Fonds met een compartiment van Universal Invest te beschrijven:

Overgenomen compartiment (een compartiment van C+F)	Overnemend compartiment (een compartiment van UNIVERSAL INVEST)
C+F Balanced Dynamic	UNIVERSAL INVEST HIGH

(de '**Fusie**')

INLEIDING:

1. C+F (het '**Fonds**') is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht met zetel te B-2020 Antwerpen, Jan Van Rijswijcklaan 184, ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0463.755.911. Deze vennootschap wordt beschouwd als een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE) in de vorm van een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal in meervoudige compartimenten, onderworpen aan de bepalingen van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (de '**Wet van 2012**').

2. Universal Invest (het '**Overnemende Fonds**') is een naamloze vennootschap naar het recht van het Groothertogdom Luxemburg met zetel te L-1150 Luxemburg, route d'Arlon 287, ingeschreven in het Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg onder het nr. B 47025, die wordt beschouwd als een instelling voor collectieve belegging in effecten ('ICB') in de vorm van een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal en meervoudige compartimenten, onderworpen aan de bepalingen van deel I van de wet van 17 december 2010 betreffende de instellingen voor collectieve belegging, zoals gewijzigd (de '**Wet van 2010**').

3. In overeenstemming met richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (de '**ICB-richtlijn**') alsook de statuten en prospectussen van het Fonds en het Overnemende Fonds:

- voor het Fonds worden, gelet op artikel 27 van zijn statuten, de beslissingen tot fusie, de splitsing of gelijkgestelde transacties, alsook de beslissingen over inbrengen van algemeenheid of bedrijfstak met betrekking tot een Fonds of een compartiment, genomen door de algemene vergadering van aandeelhouders. Als die beslissingen betrekking hebben op een compartiment, is de algemene vergadering van aandeelhouders in kwestie bevoegd.

- voor het Overnemende Fonds is, gelet op artikel 32 van de statuten, de Raad van Bestuur bevoegd om de Fusie goed te keuren.

De beoogde fusie is die van het compartiment C+F Balanced Dynamic van C+F (het '**Overgenomen Compartiment**') met het compartiment UNIVERSAL INVEST HIGH van Universal Invest (het '**Overnemende Compartiment**') (de '**Fusie**').

4. De Raden stellen een toewijzing van de activa en passiva van het Overgenomen Compartiment aan het Overnemende Compartiment voor zoals beschreven in Bijlage 1.

Dit gezamenlijke fusievoorstel (het '**Fusievoorstel**') werd opgesteld overeenkomstig artikel 40 van de ICB-richtlijn, omgezet in artikel 69 van de Wet van 2010 en artikel 166 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG (het '**KB van 2012**').

I. Type fusie

De Fusie is een fusie in de zin van artikel 2 (p) (i) van de ICB-richtlijn, omgezet in Luxemburgs recht door artikel 1 (20) a) en in Belgisch recht door artikel 2, 7° van het KB van 2012.

De Fusie wordt uitgevoerd overeenkomstig de relevante bepalingen van de documenten van het Fonds en het Overnemende Fonds en valt onder de artikelen 37 tot 45 van de ICB-richtlijn, omgezet in Luxemburgs recht door de artikelen 1 (20) a) en 65 tot 76 van de Wet van 2010, en in Belgisch recht door de artikelen onder punt B. Fusie en andere herstructureringen van instellingen voor collectieve belegging en van compartimenten onder onderafdeling V. Ontbinding, vereffening en fusie en andere herstructureringen van instellingen voor collectieve belegging en van compartimenten van het KB van 2012 en door de artikelen 3 tot 7 van reglement CSSF 10-5 tot omzetting van richtlijn 2010/44/EU tot uitvoering van richtlijn 2009/65/EG.

II. Redenen en doel van de Fusie

De Raden hebben unaniem beslist dat het in het belang van de aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment en de aandeelhouders van het Overnemende Compartiment was dat het beheer van de betrokken compartimenten zou worden gerationaliseerd door middel van de Fusie, gezien de beperkte omvang van het Overgenomen Compartiment.

Het Fonds en het Overnemende Fonds willen hun aanbod herstructureren door een compartiment waarvan de beheerstrategie, het risicoprofiel en de doelgroep vergelijkbaar zijn, te fuseren. Zo zal het beheerteam over een gerationaliseerd aanbod en hogere uitstaande bedragen beschikken. Bovendien zijn de Raden van mening dat de Fusie de activa in beheer zal doen toenemen, zodat de kosten over een groter volume vermogensbestanddelen kunnen worden gespreid. Ten slotte zal de Fusie zich vertalen in een commerciële aanpak die erop gericht is het aanbod te vereenvoudigen en door duidelijkere communicatie de dienstverlening te verbeteren.

III. Gevolgen van de Fusie voor de aandeelhouders

Het Fonds is een ICB die onderworpen is aan het Belgische recht, terwijl het Overnemende Fonds een ICB is die onderworpen is aan het Luxemburgse recht. Vanaf de Ingangsdatum (zoals bepaald in punt VI) worden de aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment die niet vóór de uiterste datum de terugkoop van hun aandelen hebben aangevraagd, aandeelhouders van het Overnemende Compartiment en worden ze bijgevolg aandeelhouders van een Luxemburgse ICB.

Het Overgenomen Compartiment draagt zijn volledige vermogen (activa en passiva) over aan het Overnemende Compartiment, in overeenstemming met artikel 2 (p) (i) van de ICB-richtlijn. Na het doorvoeren van de Fusie, op de Ingangsdatum zoals bepaald in punt VI, houdt het Overgenomen Compartiment op te bestaan en ontvangen de huidige aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment nieuw uitgegeven aandelen van het Overnemende Compartiment (de '**Nieuwe aandelen**') en worden zij dus aandeelhouders van het Overnemende Compartiment. De totale waarde

van de Nieuwe Aandelen zal overeenstemmen met de totale waarde van de netto-activa van het Overgenomen Compartiment die naar het Overnemende Compartiment wordt overgedragen op de Ingangsdatum.

De Raden zijn van mening dat de Fusie in het belang is van de aandeelhouders en dat ze geen andere gevolgen zal hebben dan degene die worden aangegeven in het bericht aan de aandeelhouders over de Fusie.

De beheervenootschap, Capfi Delen Asset Management, benadrukt dat de aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment voordeel zullen halen uit de Fusie, gezien deze aanzienlijke schaalvoordelen en lagere werkingskosten zullen opleveren.

De lopende kosten van het Overnemende Compartiment zullen waarschijnlijk niet ongunstig worden beïnvloed door de Fusie en kunnen eventueel zelfs lager uitvallen ten gevolge van de verhoging van de uitstaande bedragen.

Het Fonds en het Overnemende Fonds hebben dezelfde portefeuillebeheerder, te weten 'Capfi Delen Asset Management'. Voor het Fonds handelt Capfi Delen Asset Management ook als beheervenootschap. Gedetailleerde informatie over de dienstverleners van het Overgenomen Compartiment en van het Overnemende Compartiment is te vinden in Bijlage 2.

Het Overgenomen Compartiment en het Overnemende Compartiment kunnen, voor dekkingsdoeleinden, gebruikmaken van gestructureerde en afgeleide financiële instrumenten.

De belangrijkste verschillen voor de Fusie tussen het Overgenomen Compartiment en het Overnemende Compartiment zijn:

- de jaarlijkse beheervergoeding van het Overgenomen Compartiment, deze bedraagt 0,60% voor de klasse Classic; 0,45% voor klasse I en 0,325% voor klassen E en P, terwijl de jaarlijkse beheervergoeding van het Overnemende Compartiment 1,20% bedraagt voor klasse A; 0,75% bedraagt voor klasse B; 0,50% bedraagt voor klasse C en 0,225% bedraagt voor de klassen I en E.

- het Overgenomen Compartiment belegt voornamelijk in financiële instrumenten uit de hele wereld: aandelen, obligaties, converteerbare obligaties, omgekeerd converteerbare obligaties, opties, OTC notes, rente-instrumenten, fondsen, trackers, cash en andere toegelaten instrumenten, terwijl het Overnemende Compartiment voornamelijk belegt in Belgische- en internationale effecten (aandelen, obligaties enz.). Het compartiment mag tot 80% van zijn netto-activa beleggen in aandelen met hoog groeipotentieel;

- Het Overgenomen Compartiment kan tot 100% van zijn netto-activa beleggen in rechten van deelneming in andere ICB's of andere OPC's, terwijl het Overnemende Compartiment tot 10% van zijn netto-activa kan beleggen in rechten van deelneming in OPC's die zelf belegd zijn in de hierboven beschreven waarden.

- het Overnemende Compartiment zal maximaal 20% van zijn netto-activa kunnen beleggen op de grondstoffenmarkten, via beursgenoteerde grondstoffen (ETC), op voorwaarde dat ze beantwoorden aan de definitie van effecten zoals die is opgenomen in artikel 41(1) a) - d) van de Wet van 2010, artikel 2 van de Groothertogelijke verordening van 8 februari 2008 en punt 17 van de aanbevelingen van ESMA 07-044b; en

- Het Overgenomen Compartiment wordt beheerd rekening houdend met een benchmarkindex waarvan het rendement wordt vergeleken met een samengestelde index: 20% Solactive Europe 600 Net Return Index; 20 Solactive US Large & Midcap Net Return Index; 7,5% Solactive GBS Emerging Markets All Cap USD Net Return Index; 2,5% Solactive GBS Japan Large & Mid Cap Net Return Index; 22,5 Solactive Euro IG Corporate Index; 22,5 Solactive Eurozone Government Bond Index en 5%

Solactive Euro HY Corporate Index. De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van die van de benchmarkindex.

De essentiële kenmerken van het Overgenomen Compartiment en het Overnemende Compartiment worden uitvoeriger beschreven in de tabel in Bijlage 2.

IV. Criteria voor de waardering van het actief en het passief op de berekeningsdatum van de ruilverhouding

Op de Ingangsdatum van de Fusie worden alle activa en passiva van het Overgenomen Compartiment (hierna de 'Vermogensbestanddelen') overgedragen aan het Overnemende Compartiment.

De vermogensbestanddelen worden op de Ingangsdatum van de Fusie gewaardeerd onder de verantwoordelijkheid van de Raden en volgens de waarderingsprincipes, beschreven in de prospectussen en de statuten van het Fonds en van het Overnemende Fonds.

V. Methode voor de berekening van de ruilverhouding

Elke aandeelhouder van het Overgenomen Compartiment ontvangt Nieuwe Aandelen van het Overnemende Compartiment op basis van zijn aandelenbezit in het Overgenomen Compartiment.

De ruilverhouding is gelijk aan de verhouding tussen de liquidatiewaarden van de betrokken compartimenten.

De toewijzing van de activa en passiva van het Overgenomen Compartiment in het Overnemende Compartiment gebeurt zoals beschreven in Bijlage 1. Aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment met aandelenklasse Classic zullen worden omgezet in de overeenstemmende aandelenklasse in het Overnemende Compartiment op basis van de activa in het Overgenomen Compartiment. De aandeelhouder verkrijgt klasse A van het Overnemende Compartiment tot een belegging van 1.000.000 EUR in het Overgenomen Compartiment; een klasse B voor een belegging tussen 1.000.000 EUR en 2.500.000 EUR, gehouden in het Overgenomen Compartiment; of een Klasse C voor een belegging van meer dan 2.500.000 EUR in het Overgenomen Compartiment

De aangeduide bedrijfsrevisor 'Mazars Bedrijfsrevisoren, Marcel Thiry laan 77 B4, 1200 Brussel', zal opdracht krijgen om, overeenkomstig artikel 172 van de wet van 2012, de criteria te valideren die worden gebruikt bij de waardering van de Vermogensbestanddelen, alsook de berekeningsmethode voor de ruilverhouding en de effectieve ruilverhouding die op de Ingangsdatum wordt bepaald.

Elke aandeelhouder van het Overgenomen Compartiment zal minstens één nieuw aandeel van het Overnemende Compartiment ontvangen.

VI. Geplande ingangsdatum van de Fusie

De Raden hebben beslist de Ingangsdatum van de Fusies vast te stellen op **29 oktober 2024** om middernacht (de '**Ingangsdatum**') of op iedere andere praktisch haalbare datum die gezamenlijk door de Raden wordt bepaald en die wordt vermeld in de berichten aan de aandeelhouders over de Fusie, en op voorwaarde dat de Fusie wordt goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment.

VII. Kosten

De kosten voor de voorbereiding en de uitvoering van de Fusie, inclusief juridische, boekhoudkundige, audit- en andere administratieve kosten, zullen ten laste worden genomen door Cadellux.

VIII. Regels van toepassing op de overdracht van activa en de omruiling van de rechten van deelneming

De Fusie impliceert de overdracht van alle Vermogensbestanddelen van het Overgenomen Compartiment aan het Overnemende Compartiment waarbij Aandelen van het Overnemende Compartiment worden toegewezen aan de aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment. De aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment die niet om de terugbetaling van hun aandelen hebben gevraagd, krijgen op de Ingangsdatum aandelen van het Overnemende Compartiment toegewezen zoals beschreven in punt V hieronder.

Alle geaccumuleerde inkomsten met betrekking tot de aandelenklassen van het Overgenomen Compartiment op de dag van de Fusie zullen worden meegerekend in de berekening van de laatste netto-inventariswaarde per aandeel van het Overgenomen Compartiment. Dergelijke geaccumuleerde inkomsten zullen na de Fusie continu worden opgenomen in de netto-inventariswaarde per aandeel voor de respectieve aandelenklassen van het Overnemende Compartiment.

Bijkomende schulden die na de berekening van de ruilverhouding ontstaan, zullen worden gedragen door het Overnemende Compartiment.

Op de Ingangsdatum van de Fusie houdt het Overgenomen Compartiment op te bestaan en worden alle uitstaande aandelen ingetrokken.

De inschrijvingen in het Overgenomen Compartiment zullen worden opgeschort vanaf **22 oktober 2024** na 15.00 uur (Luxemburgse tijd).

Alle aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment en het Overnemende Compartiment zullen de mogelijkheid hebben om tot 22 oktober 2024 om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) de terugkoop van hun aandelen te vragen zonder uitstapvergoeding of andere kosten met uitzondering van eventuele belastingen.

Om de Fusie te vergemakkelijken, worden de uitgifte, de inkoop en de conversie van aandelen in het Overgenomen Compartiment opgeschort van 22 oktober om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) tot de Ingangsdatum.

IX. Beschikbare informatie

De volgende documenten zullen zonder kosten aan de aandeelhouders die bij de Fusie betrokken zijn en die hierom verzoeken, ter beschikking worden gesteld op de respectieve zetels van het Fonds of het Overnemende Fonds:

- een kopie van dit Fusievoorstel;
- de recentste versie van de prospectus van het Fonds en van het Overnemende Fonds;
- een kopie van het essentiële informatiedocument (KID) van het Overnemende Compartiment;
- de laatste gecontroleerde financiële overzichten van het Fonds en van het Overnemende Fonds, alsook de halfjaarverslagen;
- een kopie van het verslag van de bedrijfsrevisor van het Overnemende Fonds;
- een kopie van de door de bewaarders van het Fonds en van het Overnemende Fonds uitgegeven certificaten van overeenstemming.

Bijlage 1: Aandelen, naar aanleiding van de Fusie uitgegeven voor de aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment:

C+F – Balanced Dynamic		Universal Invest – High		Ratio
Klasse	ISIN	Klasse	ISIN	
Klasse Classic Kap	BE0942126625	Klasse A Kap (voor investeringen ≤ 1.000.000 EUR, aangehouden in het Overgenomen Compartiment)	LU0524311072	X,X
		Klasse B Kap (voor investeringen > 1.000.000 EUR en ≤ 2.500.000 EUR, aangehouden in het Overgenomen Compartiment)	LU0524311585	X,X
		Klasse C Kap (voor investeringen > 2.500.000 EUR, aangehouden in het Overgenomen Compartiment).	LU0524312393	X,X
Klasse Classic Dis	BE0948920666	Klasse A Dis (voor investeringen ≤ 1.000.000 EUR, aangehouden in het Overgenomen Compartiment)	LU0524311239	X,X
		Klasse B Dis (voor investeringen > 1.000.000 EUR en ≤ 2.500.000 EUR, aangehouden in het Overgenomen Compartiment)	LU0524312047	X,X
		Klasse C Dis (voor investeringen > 2.500.000 EUR,	LU0524312559	X,X

		aangehouden in het Overgenomen Compartiment)		
--	--	---	--	--

Bijlage 2: Vergelijking tussen het Overgenomen Compartiment en het Overnemende Compartiment

Aandeelhouders dienen de huidige prospectussen van het overgenomen compartiment en het overnemende compartiment te raadplegen voor meer informatie over de respectieve kenmerken van de compartimenten.

De onderstaande tabel vergelijkt het over te nemen compartiment (C+F Balanced Dynamic) met het overnemende compartiment (UNIVERSAL INVEST HIGH).

	Overgenomen compartiment	Overnemend compartiment
Naam	C+F Balanced Dynamic	UNIVERSAL INVEST HIGH
Reglementair statuut	ICBE, onderworpen aan de wet van 2012	ICBE, onderworpen aan deel I van de wet van 2010
Bevoegde autoriteit	FSMA	CSSF
Juridische vorm	SICAV	SICAV
Doel, beleggingsbeleid en investeringsbeperkingen	<p>Het compartiment 'C+F Balanced Dynamic' streeft naar vermogensgroei. Dit compartiment belegt in financiële instrumenten uit de hele wereld, meer bepaald in internationale aandelen en obligaties.</p> <p>Voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het fonds bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is.</p> <p>Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en</p>	<p>Streven naar vermogensgroei en promoten van ecologische of sociale kenmerken. Het compartiment belegt voornamelijk in Belgische en internationale effecten (aandelen en obligaties, enz.). Het mag tot 100% van zijn nettoactiva beleggen in aandelen. Om zijn doel te bereiken, kan het compartiment tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in OPC's die zelf belegd zijn in de hierboven beschreven waarden. Om zijn liquiditeiten te beleggen, kan het compartiment ook beleggen in monetaire OPC's of OPC's die belegd zijn in 1. schuldbewijzen met een eind- of restlooptijd van maximaal 12 maanden, rekening houdend met de bijbehorende financiële instrumenten, of 2. schuldbewijzen waarvan de rentevoet, rekening houdend met de bijbehorende financiële instrumenten, ten minste één keer per jaar wordt aangepast. Eveneens met het oog op het beleggen van zijn liquiditeiten kan het compartiment ook rechtstreeks beleggen in de effecten waarvan sprake is in de punten 1. en 2. hierboven. Het compartiment kan bovendien tot maximaal 20% van zijn nettoactiva in de grondstoffenmarkten beleggen, via beursgenoteerde grondstoffen (ETC's), op voorwaarde dat ze voldoen aan de definitie van effecten zoals die is opgenomen in artikel 41(1) a) - d) van de wet van 2010, artikel 2 van de groothertogelijke verordening van 8 februari 2008 en punt 17 van de aanbevelingen van ESMA 07-044b. Deze producten mogen geen derivaten bevatten en mogen geen aanleiding</p>

	<p>instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.</p> <p>De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Ze worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012 en in de statuten van de vennootschap.</p> <p>Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten:</p> <p>De obligaties en schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale overheidsinstanties, internationale openbare organismen, bedrijven... De looptijd zal doorgaans in lijn zijn met de markt; de beheerder beschikt echter over de mogelijkheid om hiervan af te wijken naargelang zijn mening over de toekomstige evolutie van de rentevoeten.</p> <p>Toegelaten derivatentransacties: Het compartiment kan gebruik maken van financiële derivaten, zowel als dekking als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps, ...), obligaties of obligatie-indexen of met obligaties vergelijkbare effecten (renteswaps, termijncontacten, credit default swaps, futures, ...) of op liquide middelen in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren. Hun gebruik op zich verhoogt het risicoprofiel van dit compartiment niet. Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereglementeerde markt, moeten de</p>	<p>geven tot fysieke levering van de onderliggende grondstoffen. Het compartiment kan ook, steeds binnen de in deze paragraaf beschreven limiet van 20%, beleggen in financiële derivaten op grondstoffenindices, op voorwaarde dat die voldoen aan artikel 50 (1) (g) van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 9 van Richtlijn 2007/16/EG.</p> <p>De beheerder integreert de ecologische of sociale kenmerken in het beleggingsproces van het compartiment op de wijze die wordt beschreven in afdeling 22 'informatieverschaffing over duurzaamheid ' van het algemene deel van de Prospectus.</p> <p>Hoewel het compartiment milieu- en/of sociale kenmerken promoot, verbindt het zich er niet toe te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten zoals bedoeld in verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en van de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088 ('Taxonomieverordening'). Het kan evenwel niet worden uitgesloten dat bepaalde onderliggende beleggingen onbedoeld in overeenstemming zijn met criteria van de Taxonomieverordening. Onderliggende beleggingen van het compartiment die niet aan de criteria van de Taxonomieverordening voldoen, houden geen rekening met de Europese criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De Taxonomieverordening werd aangevuld door verordening (EU) 2022/1288 van 6 april 2022 die op 1 januari 2023 van kracht werd.</p> <p>Het compartiment promoot milieu- en/of sociale kenmerken (zoals bedoeld in artikel 8 van de Taxonomieverordening). Informatie over die kenmerken is te vinden in de precontractuele informatie die meteen na de gegevensfiches van de compartimenten wordt verstrekt.</p>
--	---	---

	<p>OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het compartiment kunnen worden verkocht, vereffend of afgesloten door een symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde. De OTC-derivaten zijn van het eenvoudige type.</p> <p>Grenzen van het beleggingsbeleid: Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.</p> <p>Benchmark: Het fonds wordt actief beheerd. Het fonds wordt beheerd met referentie naar een benchmark. De benchmarkindex is als volgt samengesteld: 20% Solactive Europe 600 Net Return Index, 20% Solactive US Large & Midcap NetReturn Index, 7,5% Solactive GBS Emerging Markets All Cap USD Net Return Index, 2,5% Solactive GBS Japan Large & Mid Cap Net Return Index, 22,5% Solactive Euro IG Corporate Index, 22,5% Solactive Eurozone Government Bond Index, en 5% Solactive Euro HY Corporate Index.</p> <p>De samenstelling van het fonds kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmarkindex.</p> <p>Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselrisico: Ter dekking van het wisselkoersrisico zal de bevek overwegen om in bepaalde gevallen (indien de bevek op dat ogenblik oordeelt of de dan geldende marktsituatie een hoger wisselkoersrisico inhoudt) over te gaan tot een aan- of verkoop op termijn van deviezen. De mate van indekking zal afhangen van de hoogte van het wisselkoersrisico. Deze transactie heeft geen effect op het risicoprofiel van het compartiment.</p>	
Classificatie SFDR	Het compartiment promoot milieu en sociale kenmerken maar heeft niet als doelstelling het bereiken van een milieudoelstelling of het	Het compartiment promoot milieu en sociale kenmerken maar heeft niet als doelstelling het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken

	<p>verwezenlijken van een sociale doelstelling. Het compartiment is gekwalificeerd als een product in de zin van artikel 8 van de Europese verordening van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector ('SFDR').</p>	<p>van een sociale doelstelling. Het compartiment is gekwalificeerd als een product in de zin van artikel 8 van de Europese verordening van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector ('SFDR').</p>
<p>Risicoprofiel</p>	<p>De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.</p> <p>Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 is een samenvattende risico-indicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het fonds, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van het fonds. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.</p> <p>De samenvattende risico-indicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.</p> <p>Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in 'Risico- en rendementsprofiel'.</p> <p>Beschrijving van de overige risico's die relevant en betekenisvol worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment:</p> <ul style="list-style-type: none"> o Marktrisico: HOOG <p>Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het fonds belegd is. Dit risico wordt gedeeltelijk afgezwakt door de diversificatie tussen diverse activaklassen. Het risico neemt</p>	<p>Zie de Essentiële Informatie voor de synthetische risico-indicator.</p> <p>De netto-inventariswaarde van het compartiment is afhankelijk van de marktwaarde van de aandelen en obligaties in de portefeuille.</p> <p>De waarde van de aandelen is afhankelijk van de winstgroeipectieven en de beurswaarderingen van de aandelen in de portefeuille. De waarde van de obligaties is afhankelijk van de schommelingen van de rentevoeten en de risicoperceptie op de financiële markten.</p> <p>Het risico van de portefeuille komt voor rekening van de risico's eigen aan beleggingen in respectievelijk obligaties en aandelen. Het risico van een belegging in aandelen is beduidend hoger dan dat van een belegging in obligaties.</p> <p>Door de correlatie tussen de aandelen- en de obligatiemarkt is het risico van het compartiment op de lange termijn kleiner dan dat van een belegging in aandelen.</p>

	<p>overigens toe wanneer de voorkeur wordt gegeven aan aandelen.</p> <p>o Kredietrisico: MIDDEL Aangezien er een risico bestaat van uitholling van de netto-inventariswaarde van het compartiment wanneer een of meer emittenten van de obligaties in de portefeuille niet kunnen voldoen aan hun verplichtingen, wat kan leiden tot een bruuske en zeer uitgesproken daling van de koers van de obligatie. Dit risico wordt beperkt door de kredietanalyse die de beleggingen voorafgaat en door de diversificatie tussen de verschillende types emittenten en obligaties.</p> <p>o Inflatierisico: MIDDEL Het risico is afhankelijk van de inflatie en van het soort effecten dat hieraan onderhevig is. Indien er zich obligaties in portefeuille bevinden is het inflatierisico middel, anders is er geen inflatierisico. Aangezien het compartiment belegt in obligaties bedraagt het risico hier middel.</p> <p>o Rendementsrisico: HOOG Aangezien de mogelijkheid bestaat dat het compartiment niet het verwachte rendement boekt of niet de verhoopte volatiliteit bereikt door een onverwachte evolutie van de marktwaarde van de onderliggende activa.</p> <p>o Wisselrisico: HOOG Aangezien dit compartiment in EUR wordt uitgedrukt en meer dan 50% van de portefeuille in andere valuta dan de EUR wordt belegd is het risico dat de portefeuille door wisselkoersschommelingen zal worden beïnvloed is bijgevolg hoog.</p> <p>o Duurzaamheidsrisico: MIDDEL Aangezien er een gemiddelde reële of potentiële impact is door gebeurtenissen of situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur ("ESG") op de waarde van de beleggingen van het fonds.</p> <p>o Liquiditeitsrisico: LAAG Het risico dat een positie door beperkte liquiditeit in handel niet tijdig afgewikkeld geraakt of niet afgewikkeld geraakt tegen een gewenste prijs is laag.</p>	
--	---	--

	De inschatting van het risicoprofiel van de ICBE en/of van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geraadpleegd kan worden op de website www.beama.be .	
Beleggersprofiel	Beleggers in C+F Balanced Dynamic kiezen ervoor om te beleggen in aandelen en obligaties via een ICBE en streven naar een geleidelijke groei van hun vermogen op de lange termijn. Ze hebben beperkte kennis van de financiële markten en aanvaarden de hoge risico's die inherent zijn aan beleggen in aandelen en obligaties. De aanbevolen beleggingstermijn is 8 jaar.	Beleggingstermijn: Lange termijn (>5 jaar) Het beleggingsbeleid van het compartiment is geschikt voor beleggers met interesse voor de financiële markten die op zoek zijn naar kapitaalwinst op lange termijn. De belegger moet bereid zijn aanzienlijke verliezen te aanvaarden die het gevolg zijn van schommelingen van de beurskoersen.
Synthetic Risk Reward Indicator (SRR)	4	4
Waarderingsvaluta van de aandelen	Euro	Euro
Referentie-index	Het fonds wordt actief beheerd. Het fonds wordt beheerd op basis van een benchmark.	NVT
Waarderingsdag	Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J en gepubliceerd in de kranten op J+2. Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen van inschrijvingen en terugbetalingen is. Indien dag J+1 geen beursdag is (Euronext gesloten), wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende beursdag J+2. De publicatie in de kranten volgt op dag J+3. De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen berekend.	Alle werkdagen in Luxemburg.
Anti-dilution	De raad van bestuur van de BEVEK heeft beslist om anti-dilution levy toe te passen voor het compartiment.	Om het anti-dilutioneffect tegen te gaan en de belangen van de aandeelhouders te beschermen, kan de raad van bestuur of de beheervenootschap een dilution levy van maximaal 3% van de netto-inventariswaarde heffen op individuele in- of uittredingen. Dat is de zogeheten commissie die het betrokken compartiment toekomt. De BEVEK zal deze maatregel uitsluitend gebruiken om de dilution te beperken.
Aandelenklassen van toepassing voor de fusie	Klasse Classic Kapitalisatie Klasse Classic Distributie	Klasse A Kapitalisatie Klasse A Distributie

	<p>Klasse I Kapitalisatie Klasse I Distributie Klasse E Kapitalisatie Klasse E Distributie Klasse P Kapitalisatie Klasse P Distributie</p>	<p>Klasse B Kapitalisatie Klasse B Distributie Klasse C Kapitalisatie Klasse C Distributie Klasse D Kapitalisatie Klasse D Distributie Klasse E Kapitalisatie Klasse E Distributie Klasse H Kapitalisatie Klasse H Distributie Klasse I Kapitalisatie Klasse I Distributie Klasse V Kapitalisatie Klasse V Distributie Klasse G Kapitalisatie Klasse G Distributie Klasse F Kapitalisatie Klasse F Distributie Klasse L Kapitalisatie</p>
Dividendpolitiek	Uitkerings- en kapitalisatieaandelen	Uitkerings- en kapitalisatieaandelen
Initieel inschrijvings- en deelnemingsprijs	<p>Klasse 'Classic' 'Classic'-aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke als rechtspersonen. 'I'-aandelen zijn voorbehouden voor de institutionele of professionele beleggers, zoals bepaald in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012, die voor eigen rekening handelen. Deze klasse verschilt van de 'Classic'-klasse door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting. Om te kunnen instappen in deze klasse moeten de inschrijvingen minstens 500.000 EUR per compartiment bedragen. Klasse 'E' 'E'-aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke als rechtspersonen. Deze klasse verschilt van de 'Classic'-klasse door haar minimuminvesteringsbedrag, meer bepaald voor de gecumuleerde investeringen per deelnemer in alle compartimenten van C+F boven 30.000.000 EUR. Ook de kostenstructuur kan afwijken van de 'Classic'-klasse. Klasse 'P' 'P'-aandelen zijn voorbehouden voor personeelsleden van de management company en van de promotor(en). Deze klasse verschilt van de 'Classic'-klasse door haar kostenstructuur,</p>	<p>De aandelenklassen A, B, C, E, V en G verschillen van elkaar door hun beheervergoeding en het bedrag van de belegging:</p> <p>klasse B voor een belegging boven 1.000.000 EUR; klasse C voor een belegging boven 2.500.000 EUR; klasse E voor een belegging boven 30.000.000 EUR; klasse V voor een belegging boven 100.000.000 EUR; klasse A voor andere beleggingen</p>

	meer bepaald door een lagere vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille.	
Minimumbedrag van volgende inschrijvingen	Nvt	Nvt
Instapkosten	Klasse 'Classic', 'I', 'E', 'P': Max. 2% onderhandelbaar. Dit geldt niet voor verrichtingen met promotoren van de groep Bank Delen.	Aandelen van de klassen A, B en C: maximaal 2% van de NIW per aandeel ten gunste van de plaatsingsagent. Aandelen van de klassen D, G, F en L: maximaal 3% van de NIW per aandeel ten gunste van de plaatsingsagent. Aandelen van de klassen E en I: maximaal 0,5% van de NIW per aandeel ten gunste van de plaatsingsagent. Aandelen van de klasse H: 0%
Uitstapkosten	Nvt	Nvt
Maximale beheervergoeding	Klasse 'Classic': maximaal 0,6% per jaar Klasse 'I': maximaal 0,45% per jaar Klasse 'E' en 'P': maximaal 0,325% per jaar	Maximaal 1,20% per jaar (aandelen klasse A) Maximaal 0,75% per jaar (aandelen klasse B) Maximaal 0,50% per jaar (aandelen klasse C) Maximaal 0,40% per jaar (aandelen klasse D) Maximaal 0,225% per jaar (aandelen klasse E en I) Maximaal 0,10% per jaar (aandelen klasse V) Maximaal 0,30% per jaar (aandelen klasse G en F) Maximaal 0,50% per jaar (aandelen klasse L)
Provisie voor risicobeheer	0,05% per jaar	Maximaal 0,10% per jaar, driemaandelijks betaalbaar en gebaseerd op het gemiddelde nettoactief van de aandelenklasse tijdens het betrokken kwartaal.
Vergoeding voor het administratief beheer	0,20%	Indicatief tarief van maximaal 0,15% per jaar voor de centrale administratiefunctie
Distributieprovisie	Nvt	Aandelen van de klassen A, B, C, E, H, I, V en F: geen Aandelen van de klasse D: maximaal 1,05% per jaar Aandelen van de klasse G en L: maximaal 0,70% per jaar
Commissie depositobank	0,05% per jaar	Indicatief tarief van maximaal 0,15% per jaar voor de functie van depositobank, driemaandelijks betaalbaar en gebaseerd op het gemiddelde nettoactief van het compartiment tijdens het betrokken kwartaal
Overige kosten en commissies		Het compartiment neemt bovendien de overige exploitatiekosten ten laste.
Lopende kosten	Zie hierboven.	Zie hierboven.

Jaarlijkse belasting	Klasse 'Classic', 'P' en 'E': 0,0925% van de in België op 31 december van het jaar voordien geplaatste nettobedragen. Klasse 'I': 0,01% van de in België op 31 december van het jaar voordien geplaatste nettobedragen.	Geen rechten, noch belastingen te betalen in Luxemburg, met uitzondering van een abonnementstaks van 0,05% per jaar (vrijstelling van de in OPC's belegde nettoactiva waarop de abonnementstaks al is geheven of verlaagd tarief van 0,01% per jaar voor de klassen die zijn voorbehouden aan institutionele beleggers in de zin van artikel 174 van de wet van 2010).
Methode om de risico's te berekenen	Berekening op basis van de verbintenissen	Berekening op basis van de verbintenissen
Orders voor inschrijving, omruiling en terugbetaling	De aanvragen om inschrijving, omruiling of terugbetaling die elke beursdag vóór 15 uur (dag J) zijn ingediend bij de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag. De inschrijvingen en terugbetalingen vinden 2 beursdagen later plaats (J+2).	De aanvragen om inschrijving, omruiling of terugbetaling die de dag vóór een berekeningsdag worden ontvangen, uiterlijk om 16.15 uur voor aandelen van klasse H en 15.15 uur voor alle andere klassen, worden op basis van de netto-inventariswaarde van die berekeningsdag afgerekend met toepassing van de voormelde rechten. De inschrijvingen en terugbetalingen moeten uiterlijk vier werkdagen na de betrokken berekeningsdag worden gestort.
Beheermaatschappij	CAPFI DELEN ASSET MANAGEMENT	CADELUX S.A.
Beheerder	CAPFI DELEN ASSET MANAGEMENT	CAPFI DELEN ASSET MANAGEMENT
Distributeurs	Delen Private Bank NV – Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen Bank J Van Breda & C° NV - Ledeganckkaai 7 – 2000 Antwerpen Baloise Belgium NV – Posthofbrug 16 – 2600 Antwerpen	Delen Private Bank Luxembourg S.A., 287 Rte d'Arlon, L-1150 Luxemburg.
Bewaarder	Delen Private Bank NV – Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen	DELEN PRIVATE BANK LUXEMBOURG S.A., 287 Route d'Arlon, L-1150 Luxemburg
Centrale administratie	Nvt	DELEN PRIVATE BANK Luxembourg
Erkend bedrijfsrevisor	Mazars Bedrijfsrevisoren, Marcel Thiryklaan 77 B4, 1200 Brussel, vertegenwoordigd door Dirk Stragier, bedrijfsrevisor	ERNST & YOUNG Naamloze vennootschap 35E, Avenue John F. Kennedy L 1855 Luxemburg
Financiële dienst in België	Delen Private Bank NV	Nvt
Afsluiting van het boekjaar	31 december van ieder jaar	31 december van ieder jaar
Land van registratie/ landen waarin de aandelen zullen worden verhandeld	België/Luxemburg	België/Luxemburg

C+F

Naamloze vennootschap - Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht
Instelling voor collectieve belegging die voldoet aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG.

Maatschappelijke zetel: Jan Van Rijswijcklaan 184, B-2020 Antwerpen

BTW/KBO 0463.755.911

(het 'Fonds')

20 september 2024

BIJENROEPINGSBRIEF VOOR EEN ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN HET COMPARTIMENT C+F BALANCED DYNAMIC

Deze bijeenroeping wordt gedaan onder voorbehoud van goedkeuring van het fusiedossier door de FSMA.

De aandeelhouders van het compartiment Balanced Dynamic van het Fonds worden vriendelijk uitgenodigd op de buitengewone algemene vergadering die op 29 oktober 2024 om 14.00 uur op de maatschappelijke zetel van het Fonds zal plaatsvinden (hierna de '**Vergadering**') om te beraadslagen over de agenda en de voorstellen voor besluiten.

De agendapunten en de voorstellen voor besluiten zijn de volgende.

1. Voorafgaande formaliteiten

Dit voorstel wordt voorgelegd aan de buitengewone algemene Vergadering van het compartiment 'Balanced Dynamic' van het Fonds.

De volgende documenten zijn op eenvoudig verzoek gratis beschikbaar. Ze worden ter beschikking van de aandeelhouders gesteld bij de financiële dienst van Delen Private Bank nv en op de website van de beheervenootschap Capfi Delen Asset Management nv (www.cadelam.be):

- voorstel tot fusie van het compartiment 'High' van Universal Invest door overname van het compartiment 'Balanced Dynamic' van het Fonds. Dit voorstel werd op 27 mei 2024 onderhands opgesteld en op 08 augustus 2024 neergelegd ter griffie van de Ondernemingsrechtbank van Antwerpen, onder wier bevoegdheid de maatschappelijke zetel van het Fonds valt. Het bevat de vermeldingen, voorgeschreven door artikel 167 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG (het '**Koninklijk Besluit van 2012**');
- jaarrekeningen van de laatste drie (3) boekjaren van het Fonds (inclusief van het compartiment 'Balanced Dynamic');

- beheerverslagen voor de laatste drie (3) boekjaren van het Fonds;
- verslagen van de commissaris voor de laatste drie (3) boekjaren van het Fonds;
- verslag van een onafhankelijke auditor zoals opgelegd door artikel 172 van het Koninklijk Besluit van 2012; en
- informatie aan de aandeelhouders over het fusievoorstel zoals bepaald in artikel 173 van het Koninklijk Besluit van 2012.

Eventuele belangrijke wijzigingen in het vermogen van het over te nemen compartiment die zich sinds het fusievoorstel zouden hebben voorgedaan, zullen worden meegedeeld.

2. Fusievoorstel

Het Fonds en Universal Invest willen hun aanbod herstructureren door het compartiment 'Balanced Dynamic' van het Fonds en het compartiment 'High' van Universal Invest, die een soortgelijke beheerstrategie en doelgroep hebben, samen te voegen. Zo zal het beheerteam over een gerationaliseerd aanbod en hogere uitstaande bedragen beschikken.

Bovendien geloven het Fonds en Universal Invest dat de Fusie (i) de activa in beheer zal doen toenemen, zodat de vaste kosten over een groter volume vermogensbestanddelen kunnen worden gespreid, en (ii) zich zal vertalen in een commerciële aanpak die erop gericht is het aanbod te vereenvoudigen en de dienstverlening te verbeteren via duidelijkere communicatie.

3. Verslag van de onafhankelijke auditor

Lezing en zorgvuldig onderzoek van het verslag van de onafhankelijke auditor, opgesteld overeenkomstig artikel 172 van het Koninklijk Besluit van 2012.

4. Fusie door overname

Voorstel tot fusie door overname van alle activa en passiva van het volledige vermogen van het over te nemen compartiment 'Balanced Dynamic' van het Fonds door het overnemende compartiment 'High' van Universal Invest. Onder voorbehoud van goedkeuring van de fusie door de buitengewone algemene Vergadering van het over te nemen compartiment 'Balanced Dynamic' van het Fonds, vaststelling van de ontbinding zonder liquidatie van het compartiment 'Balanced Dynamic' van het Fonds.

5. Schorsing van de bepaling van de netto-inventariswaarde

Op grond van artikel 196, 5° van het Koninklijk Besluit van 2012 worden de bepaling van de netto-inventariswaarde en de uitvoering van de aanvragen tot uitgifte en inkoop van aandelen dan wel compartimentswijziging ten laatste de dag voor de datum waarop de ruilverhouding wordt berekend, geschorst tot de ingangsdatum van de fusie.

Als de algemene Vergadering het fusievoorstel niet goedkeurt, wordt de schorsing onmiddellijk opgeheven. Te rekenen vanaf dit oproepingsbericht en tot 22 oktober 2024 om 15.00 u. (Belgische tijd) kunnen de aandeelhouders de inkoop zonder kosten (uitgezonderd eventuele belastingen) van hun aandelen vragen of zonder kosten (uitgezonderd eventuele belastingen) inschrijven op aandelen van een ander compartiment van het Fonds.

6. Bepaling van de ruilverhouding en vergoeding van de aandeelhouders van het over te nemen compartiment

Voorstel tot goedkeuring van de ruilverhouding op basis van de hieronder aangegeven formule en van de creatie van aandelen van het overnemende compartiment. Als vergoeding voor de overdracht van activa en passiva van het over te nemen compartiment 'Balanced Dynamic' van C+F en op basis van de ruilverhouding die uit de netto-inventariswaarde voortvloeit, zullen deze aandelen worden toegewezen aan de aandeelhouders van het over te nemen compartiment. Deze nieuwe aandelen zullen van dezelfde soort en hetzelfde type zijn en dezelfde rechten en voordelen bieden als die welke voorheen door de aandeelhouders van het over te nemen compartiment werden aangehouden. Het zijn hetzij kapitalisatieaandelen, hetzij uitkeringsaandelen van de klassen C, I, E en P.

Het aantal toe te wijzen aandelen per aandeelhouder van het over te nemen compartiment 'Balanced Dynamic' van C+F wordt berekend op basis van de abstracte ruilverhouding ' $A = (B \times C) / D$ ' waarbij de termen A, B, C en D de volgende betekenis hebben:

A = het te verkrijgen aantal nieuwe kapitalisatie-/uitkeringsaandelen

B = het aantal aangehouden kapitalisatie-/uitkeringsaandelen in het over te nemen compartiment

C = de netto-inventariswaarde per kapitalisatie-/uitkeringsaandeel van het over te nemen compartiment, te berekenen op de Ingangsdatum

D = de netto-inventariswaarde per kapitalisatie-/uitkeringsaandeel van het overnemende compartiment, te berekenen op de Ingangsdatum.

De aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment ontvangen nieuwe aandelen (uitgegeven in fracties tot een tienduizendste van een aandeel).

7. Afsluiting van het overgenomen compartiment

Voorstel tot onmiddellijke ontbinding, zonder liquidatie, van het compartiment 'Balanced Dynamic' van C+F.

8. Voorstel van beslissing:

"De Vergadering beslist het fusievoorstel goed te keuren zoals het werd opgesteld door de raden van bestuur van C+F, bevek naar Belgisch recht, en Universal Invest, bevek naar Luxemburgs recht. Bijgevolg

keurt ze de fusie goed van het compartiment 'High' van Universal Invest door overname van het compartiment 'Balanced Dynamic' van C+F, zoals hierboven beschreven. De Vergadering beslist ook over te gaan tot de onmiddellijke ontbinding van het compartiment 'Balanced Dynamic' van C+F, zonder het te vereffenen.”

De aandeelhouders worden verzocht zich te schikken naar de bepalingen van de statuten van het Fonds. De prospectus, de essentiële informatiedocument ('KID') en de periodieke verslagen zijn gratis beschikbaar op de financiële dienst: Delen Private Bank nv, Jan Van Rijswijcklaan 184, 2020 Antwerpen (03/244.55.66 – www.delen.be). Deze documenten zijn ook beschikbaar op de website www.cadelam.be.

Om te kunnen deelnemen aan of zich te laten vertegenwoordigen op deze Vergadering, moeten de houders van de aandelen de raad van bestuur van C+F, Jan Van Rijswijcklaan 184 te 2020 Antwerpen, uiterlijk vijf (5) werkdagen voor de datum van de Vergadering in kennis stellen van hun voornemen om deze Vergadering bij te wonen, met vermelding van het aantal aandelen waarvoor zij aan de stemming wensen deel te nemen.

De Vergadering kan geldig over de agendapunten beslissen, ongeacht het aandeel in het kapitaal dat de op de Vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders vertegenwoordigen.

Hoogachtend,
De raad van bestuur van C+F

C+F

Naamloze vennootschap - Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht
Instelling voor collectieve belegging die voldoet aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG.

Maatschappelijke zetel: Jan Van Rijswijcklaan 184, B-2020 Antwerpen

BTW/KBO 0463.755.911

(het 'Fonds')

**VOLMACHT VOOR DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
VAN HET COMPARTIMENT C+F BALANCED DYNAMIC**

Ondergetekende,, eigenaar van
..... aandelen¹ van 'Balanced Dynamic', een compartiment van het Fonds met maatschappelijke zetel
te Jan Van Rijswijcklaan 184, B-2020 Antwerpen, België, benoemt hierbij

- de voorzitter van de Buitengewone Algemene Vergadering van aandeelhouders (de '**Vergadering**')
van het compartiment 'Balanced Dynamic' van het Fonds;

of²

- de heer/ mevrouw³

aan wie hij/zij alle volmachten verleent om hem/haar te vertegenwoordigen op de Vergadering van het
Fonds, die op 29 oktober 2024 om 14.00 u. (Belgische tijd) voor een notaris zal plaatsvinden op de
maatschappelijke zetel van het Fonds, en bij elk eventueel uitstel ervan en op elke latere Vergadering met
dezelfde agenda, als deze volmacht niet uitdrukkelijk wordt herroepen.

Als u de voorzitter van de Vergadering als gevolmachtigde hebt aangesteld, gelieve dan met een X in de
vakjes van de tabel hieronder aan te geven hoe u wenst te stemmen voor elk besluit op de agenda van de
Vergadering. Als deze tabel niet wordt ingevuld of als u een andere gevolmachtigde hebt aangesteld, moet
hij of zij in uw naam aan de vergadering deelnemen en volgens uw instructies stemmen over de besluiten
die op de agenda van de Vergadering staan.

¹ *Gelieve het totale aantal aangehouden aandelen in het compartiment 'Balanced Dynamic' van het Fonds in te vullen.*

² *Kies tussen de voorzitter van de Vergadering of een andere persoon als gevolmachtigde en schrap wat niet van toepassing is.*

³ *Voer de naam in van de gevolmachtigde die u wenst aan te stellen in de veronderstelling dat u niet de voorzitter van de
Vergadering als gevolmachtigde aanstelt.*

Elke volmacht die zonder aangekruist vakje wordt ontvangen, wordt beschouwd als een algemene volmacht voor de voorzitter van de Vergadering om over de besluiten op de agenda te stemmen.

Beslissing	Voor	Tegen	Onthouding
Goedkeuring van het fusievoorstel zoals het werd opgesteld door de raden van bestuur van C+F, bevek naar Belgisch recht, en Universal Invest, bevek naar Luxemburgs recht, en bijgevolg (i) goedkeuring van de fusie van het compartiment 'High' van Universal Invest door overname van het compartiment 'Balanced Dynamic' van C+F en (ii) onmiddellijke ontbinding van het compartiment 'Balanced Dynamic' van C+F, zonder het te vereffenen			

Gedaan te _____, op _____ 2024.

(Handtekening)

Belangrijk:

Enmaal ingevuld en ondertekend moet deze volmacht uiterlijk vijf (5) bankwerkdagen voor de algemene vergadering, dit is ten laatste op 22 oktober 2024 om 14.00 u. (Belgische tijd), met de post worden teruggestuurd naar de maatschappelijke zetel van het Fonds (Jan Van Rijswijcklaan 184, B-2020 Antwerpen).