

Universal Invest Dynamic - D

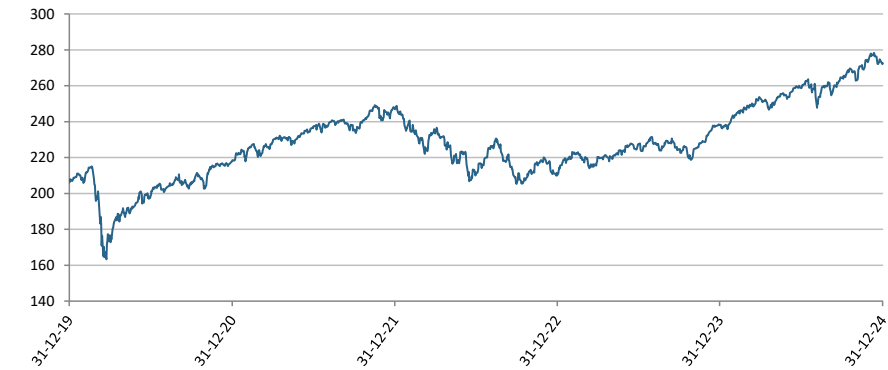
31/12/2024

Beleggingsbeleid

Het doel van het fonds is streven naar vermogensgroei met een gemiddelde volatiliteit. Het fonds belegt hoofdzakelijk in Belgische en internationale effecten (met name aandelen en obligaties). Het kan tot 80% van zijn nettoactiva beleggen in aandelen. Het fonds kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in instellingen voor collectieve belegging ("ICB's") die zelf in de bovengenoemde effecten zijn belegd. Het fonds kan beleggen in schuldbewijzen die zijn uitgegeven door bedrijven en overheidsinstanties en in geldmarktinstrumenten. Dit is een actief beheerd fonds dat geen gebruik maakt van een index (benchmark). De belegger kan intekenen op aandelen van het compartiment en op eenvoudig verzoek elke werkdag in Luxemburg een terugbetaling van zijn aandelen krijgen. De belegger kan zijn aandelen ook ruilen tegen aandelen van een andere aandelenklasse van dit compartiment of van een ander compartiment van het fonds. Meer informatie vindt u in de prospectus van het fonds. De aandelenklassen voor kapitalisatie keren geen dividenden uit. Het jaarresultaat wordt gekapitaliseerd (opnieuw geïnvesteerd). De aandelenklassen voor distributie kunnen een dividend uitkeren. De belegger heeft het recht om zijn aandelen te ruilen tegen aandelen van een andere aandelenklasse van dit compartiment of van een ander compartiment van ICBE. Meer informatie vindt u op www.cadelux.lu. De activa en passiva van de verschillende compartimenten van het fonds zijn gescheiden. Bijgevolg zijn de rechten van schuldeisers met betrekking tot een bepaald compartiment beperkt tot de activa van dat compartiment. Het fonds integreert en bevordert milieu- en/of maatschappelijke criteria in zijn beleggingsstrategie en kwalificeert als een artikel 8 fonds onder SFDR. Voor meer informatie over dit onderwerp kunt u de prospectus van het fonds of de website www.cadelux.lu raadplegen. Het compartiment kan gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten, zowel voor afdekkingsdoeleinden als om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken. Deze instrumenten dienen om de risico's die inherent zijn aan beleggingen in de onderliggende activa op een doelgerichtere en flexibelere manier te repliceren of te neutraliseren; het gebruik ervan op zich verhoogt de risico's niet. Het fonds is bedoeld voor beleggers die minstens 6 jaar willen blijven beleggen en bereid zijn een groot risico op verlies van hun oorspronkelijke kapitaal te nemen om zo een hoger potentieel rendement te kunnen verwezenlijken. Het is bedoeld voor beleggers met voldoende ervaring en theoretische kennis van de beleggingsfondsen. Het fonds is opgericht voor onbeperkte duur.

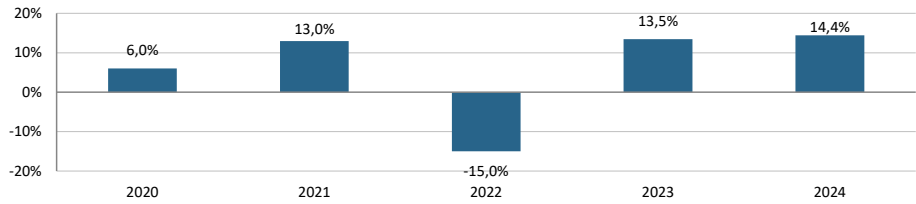
Evolutie NIW van UI Dynamic D Kap

Deze historische rendementen bieden geen garantie voor de toekomstige rendementen.



Bron: Bloomberg, Morningstar & Delen Private Bank NV

Netto rendement per kalenderjaar (1 januari - 31 december) van UI Dynamic D Kap



Bron: Bloomberg, Morningstar & Delen Private Bank NV

Netto actuariel rendement van UI Dynamic D Kap

	YTD	1 jaar	3 jaar	5 jaar
UI Dynamic - D Kap	14,43%	14,43%	3,24%	5,75%

De vermelde rendementscijfers en de grafiek van de evolutie van de NIW zijn gebaseerd op historische gegevens en handelen over de voorbije jaren. Zij hebben een beperkte waarde en houden geen rekening met herstructureringen. De getoonde grafiek van de NIW is geen betrouwbare indicator voor de toekomst. De berekening van de in het verleden behaalde resultaten houdt rekening met alle kosten en vergoedingen, met uitzondering van de taksen en de instap- en uitstapvergoedingen die niet aan het fonds toekomen. YTD is de periode van 1 januari van het huidige jaar tot het einde van het meest recente kwartaal. Historische rendementen op minder dan 1 jaar worden als gecumuleerde rendementen weergegeven.

Bron: Bloomberg, Morningstar & Delen Private Bank NV

Kerngegevens

Type fonds:	Gemengd
Aandelenklasse:	D
Valuta:	EUR
Netto activa in Euro:	€ 11.726.824.259
Oprichtingsdatum:	1 maart 2004
Noteringsfrequentie:	Dagelijks
Looptijd compartiment:	Onbeperkt
Gemiddelde YTM:	3,6%
Gemiddelde duration (in jaren):	4,74

Duration is de looptijdmaatstaf voor obligaties waarbij rekening wordt gehouden met de toekomstige kasstromen. Yield-to-maturity (YTM) is het effectief rendement op een obligatielening als deze tot het einde van de looptijd wordt aangehouden.

Activa spreiding

Aandelen	64,5%
Bedrijfs obligaties	19,1%
Staats papier	12,4%
Eeuwigdurende obligaties	4,2%
Edelemetalen	2,2%
Hoogrentende obligaties	1,7%
Andere	-4,1%

Regio spreiding

Noord-Amerika	57,7%
Eurozone	26,7%
West-europa ex euro	8,6%
Japan	3,6%
Azië ex Japan	3,2%
Andere	0,2%

Sector spreiding

Technologie	32,5%
Consumptie	14,1%
Industrie	13,3%
Gezondheidszorg	12,7%
Banken	6,2%
Andere	21,3%

Munt spreiding

USD	51,9%
EUR	38,9%
Andere	9,2%

Top 5 aandelenposities

APPLE INC	2,6%
NVIDIA CORP	2,6%
MICROSOFT CORP	2,4%
ALPHABET INC-CL C	1,5%
AMAZON.COM INC	1,4%
Totaal	10,5%

Top 5 obligatieposities

IADB (USD) 4,375% 24-34 17.07	0,10%
INT BK RECON&DEVEL(EUR) 3,45% 23-38 13.9	0,08%
ASIAN DEV BANK (JPY) 2,35% 07-27 21.06	0,08%
NETFLIX INC (EUR) 3,875% 19-29 15.11	0,07%
INT BK RECON&DEV (USD) VAR% 20-27 19.08	0,07%
Totaal	0,4%

Universal Invest Dynamic - D

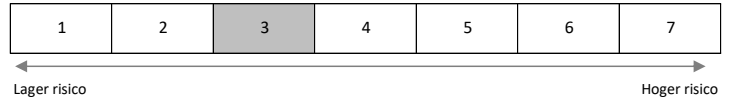
31/12/2024

CADELUX
FUND MANAGEMENT

Risicoprofiel

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktonwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgrote-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden, geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 6 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. Andere risico's van wezenlijk belang voor het fonds en die niet (voldoende) weergegeven worden door deze risico-indicator:



- Kredietrisico: het risico dat obligaties waardeloos worden wanneer de emittent van de obligatie niet in staat is zijn schuld op de vastgestelde vervaldag terug te betalen.
- Liquiditeitsrisico: sommige financiële effecten blijken op een bepaald moment onmogelijk snel te kunnen worden verkocht worden tijdens perioden van marktspanning met korting verkocht.
- Tegenpartijrisico: het compartiment kan geld verliezen omdat een marktdeelnemer met wie het gerelateerd is, in gebreke blijft.
- Operationele risico's: op elke markt, en in het bijzonder op opkomende markten, kan het compartiment zijn geld geheel of gedeeltelijk verliezen in geval van een tekortkoming in de bewaring van activa, fraude, corruptie, politieke actie of een andere ongewenste gebeurtenis.
- Concentratierisico: wanneer het compartiment zijn beleggingen concentreert op een land (of regio of sector) dat getroffen wordt door een ongunstige gebeurtenis, kan de waarde ervan dalen.
- Beheerisico: in abnormale marktomstandigheden kunnen de normale beheertechnieken inefficiënt of ongunstig blijken.
- Derivatensrisico: bepaalde derivaten kunnen de volatiliteit van het fonds vergroten of het blootstellen aan verliezen die groter zijn dan de prijs van die derivaten.
- Duurzaamheidsrisico: milieu- en/of maatschappelijke aspecten maken niet systematisch deel uit van de selectieprocedure van beleggingsfondsen. Het kan dus zijn dat het fonds meer is blootgesteld aan bedrijven die een negatieve impact hebben op de duurzaamheid.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen. Voor een compleet overzicht van de risico's van dit fonds verwijzen wij u naar de paragraaf over risico's in het prospectus.

Kerngegevens

Een compartiment van de UCITS BEVEK naar Luxemburgs recht "Universal Invest NV"

Instapkosten:	max 3%	Minimum inleg:	- Euro
Uitstapkosten:	0%	Taks op beursverrichtingen (TOB):	1,32% (max 4.000€) enkel bij verkoop van kapitalisatie stukken
Lopende kosten *:	2,03%	Distributieaandelen:	Tarief roerende voorheffing: 30%
<u>Waarvan:</u> Beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten :	1,68%	Kapitalisatieaandelen:	Indien het fonds voor meer dan 10% belegt in schuldvorderingen zoals gedefinieerd in artikel 19bis WIB92, is bij een verkoop een bevrijdende roerende voorheffing van 30% verschuldigd op de inkomsten die voortkomen uit deze schuldvorderingen.
Transactiekosten :	0,35%		

*De lopende kosten omvatten alle relevante interne kosten en bestaan uit de recurrente kosten (vergoeding voor financieel beheer, bewaarloos, vergoeding voor risicobeheer en compliance en administratiekosten) en de transactiekosten zoals weergegeven in het laatste Essentiële Informatiedocument (KID). De transactiekosten omvatten zowel de expliciete kosten betaald aan tegenpartijen als de impliciete transactiekosten, welke het verschil zijn tussen aankoopsprijs en sluitingsprijs.

Aandelenklassen	ISIN-codes	NIW	Beheerverenootschap:	Cadelux SA (Luxemburg)
Kapitalisatie	LU0186366117	€ 272,62	Financieel Beheer:	Cadelam NV (België)
Distributie	LU0524315495	€ 236,37	Financiële dienstverlener:	Delen Private Bank Luxembourg SA
			Publicatie van de NIW:	De Tijd, L'Echo, Bloomberg, Morningstar, La Libre, www.beama.be, www.cadelam.be, www.cadelux.lu

De deelbewijzen van klasse D zijn voorbehouden voor de beleggers aangebracht door Bank J. Van Breda & Co NV.

Om de belangen van de aandeelhouders te beschermen, kan de raad van bestuur of de beheermaatschappij een verwateringsheffing ("Dilution levy") opleggen van maximaal 3% van de toepasselijke NIW op individuele inschrijvingen of terugkopen, ten laste van het betrokken compartiment. Voor meer informatie verwijzen we u graag naar het prospectus.

Anti-dilution Levy is een mechanisme dat de verschillende compartimenten van de bevek in staat stelt de transactiekosten te vereffenen die voortvloeien uit grote inschrijvingen en inkopen door in- en uitstappende beleggers. Dankzij dit mechanisme hoeven bestaande beleggers niet langer indirect de transactiekosten op zich te nemen, omdat deze kosten rechtstreeks kunnen worden verrekend aan de in- en uitstappende beleggers.

Disclaimer

Dit is een publicitair document. Wij wijzen u op de noodzaak om de prospectus en het essentiële informatiedocument (KID) te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit compartiment wenst te beleggen. De prospectus (beschikbaar in het Frans), essentiële informatiedocument (KID) (beschikbaar in het Frans en in het Nederlands) en laatste periodiek verslag (beschikbaar in het Frans) zijn kosteloos te consulteren op www.cadelux.lu/nl-lu/fondsen of te verkrijgen in de kantoren van Delen Private Bank Luxembourg SA of Delen Private Bank NV. Het essentiële informatiedocument (KID) is bij wet voorgeschreven, en bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en risico's van beleggingen van dit compartiment.

Een samenvatting van uw rechten als belegger en/of potentiële belegger vindt u via deze link (beschikbaar in het Nederlands):

<https://www.delen.bank/hubfs/Samenvatting-van-de-rechten-van-de-beleggerNL.pdf?hsLang=nl-lu>

De beheerder of beheermaatschappij kan beslissen de regelingen voor de verhandeling van deze Instellingen voor Collectieve Belegging stop te zetten overeenkomstig artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU.

Indien u klachten heeft over enig aspect van deze Instelling voor Collectieve Belegging, kan u zich richten tot info@cadellux.lu of <https://www.delen.bank/hubfs/CADELUX-Complaints-Handling-PolicyNL.pdf?hsLang=nl-lu>. Indien u

niet tevreden bent over de afhandeling van uw klacht kan u ook contact opnemen met de dienst klachten van het CSSF via :

<https://reclamations.apps.cssf.lu/>

Voor beleggers die in België hebben ingeschreven, kan u contact opnemen met de ombudsdienst in financiële geschillen via <https://www.ombudsfin.be/nl/klacht-indienen>.