

C+F

Naamloze vennootschap

Openbare beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht
Instelling voor collectieve belegging die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG

Zetel: Jan Van Rijswijcklaan 184, B-2020 Antwerpen

RPR Antwerpen: 0463.755.911

(het '**Overnemende Fonds**')

10 november 2025

KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS

Geachte Aandeelhouders,

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

Het doel van deze brief is om de fusie van een compartiment van Dierickx Leys Fund II met het compartiment van C+F te beschrijven (de '**Fusie**'):

Over te nemen compartiment (een compartiment van Dierickx Leys Fund II)	Overnemend compartiment (een compartiment van C+F)
Dierickx Leys Fund II Equity	C+F World Equities

I. INLEIDING

Identificatie van de betrokken instellingen voor collectieve belegging

1. Dierickx Leys Fund II (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 0893.204.308. Deze vennootschap kwalificeert als een instelling voor collectieve belegging in effecten ('**ICBE**') in de vorm van een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal met meerdere compartimenten, onderworpen aan de bepalingen van de Belgische 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. C+F (het '**Overnemende 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 kwalificeert als een ICBE in de vorm van een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal met meerdere compartimenten, onderworpen aan de bepalingen van de Wet van 2012.

Type fusie

De Raden van Bestuur van het Fonds en het Overnemende Fonds (de '**Raden**') stellen voor om over te gaan tot een fusie in de zin van artikel 160, 1° van het Koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (het '**KB van 2012**'), waarbij het Over te nemen Compartiment op het tijdstip van

ontbinding zonder vereffening al haar activa en passiva zal overdragen aan het Overnemende Compartiment tegen uitgifte van nieuwe aandelen van het Overnemende Compartiment.

De Fusie zal worden uitgevoerd overeenkomstig de relevante bepalingen van de documenten van het Fonds en het Overnemende Fonds en valt onder de artikelen 159 tot 187 van het KB van 2012.

Goedkeuringsprocedure

De beslissing tot de Fusie moet worden goedgekeurd door de algemene vergaderingen van aandeelhouders van de betrokken compartimenten van het Fonds en van het Overnemende Fonds, die zullen worden gehouden op 16 december 2025 (de '**Buitengewone Algemene Vergadering**'). De Fusie moet met een meerderheid van minstens drie vierden van de stemmen goedgekeurd worden op de algemene vergadering van het betrokken compartiment. De aandeelhouders die aan de Buitengewone Algemene Vergadering wensen deel te nemen, worden verzocht de wettelijke en statutaire bepalingen na te leven.

II. REDENEN EN DOEL VAN DE FUSIE

In het kader van de overname van Dierickx Leys Private Bank NV (de promotor van de compartimenten van het Fonds) door Delen Private Bank NV, vindt een strategische herziening van het fondsenaanbod van de Delen groep plaats.

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

Het Fonds en het Overnemende Fonds willen hun aanbod herstructureren door de compartimenten 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 de dienstverlening te verbeteren.

III. GEVOLGEN VAN DE FUSIE VOOR DE AANDEELHOUDERS

Op de Ingangsdatum (zoals bepaald in punt V hieronder) zal het Over te nemen Compartiment haar volledige vermogen (activa en passiva) overdragen aan het Overnemende Compartiment en ophouden te bestaan. De huidige aandeelhouders van het Over te nemen Compartiment (ook de aandeelhouders die niet of tegen het voorstel tot Fusie stemden en die niet vóór de uiterste datum de terugkoop van hun aandelen hebben aangevraagd, zoals beschreven in punt VI hieronder) zullen nieuw uitgegeven aandelen van het Overnemende Compartiment (de '**Nieuwe Aandelen**') ontvangen en dus aandeelhouders worden van het Overnemende Compartiment. De totale waarde van de Nieuwe Aandelen zal overeenstemmen met de totale waarde van de netto-activa van het Over te nemen Compartiment die naar het Overnemende Compartiment worden overgedragen op de Ingangsdatum.

Vergelijking tussen Over te nemen en Overnemende Compartiment

De essentiële kenmerken van het Over te nemen Compartiment en het Overnemende Compartiment worden uitvoerig beschreven en vergeleken in de tabellen in Bijlage 2.

Het Fonds en het Overnemende Fonds zijn ICBE's die onderworpen zijn aan het Belgische recht.

De belangrijkste verschillen tussen het Over te nemen Compartiment en het Overnemende Compartiment zijn onder meer:

Beleggingspolitiek – en strategie	Het Over te nemen Compartiment 'Dierickx Leys Fund II Equity' belegt voornamelijk in aandelen van grote, internationale bedrijven, daarnaast
-----------------------------------	--

	belegt het compartiment in aandelen van kleine en middelgrote bedrijven met als doel in te spelen op specifieke, economische niches of beleggingsopportuniteiten. Het Overnemende Compartiment 'C+F World Equities' belegt voornamelijk in aandelen wereldwijd. Het compartiment streeft voornamelijk naar een maximale groei van het belegde vermogen, waarbij erop wordt toegezien dat de aandeelhouders die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting dividenden genieten die aftrekbaar zijn in hoofde van de definitief belaste inkomsten. De doelstelling van het compartiment is aan de uitkeringsaandelen jaarlijks ten minste 90 % van de door het compartiment geïnde inkomsten uit te keren, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere bepalingen die daarmee verband houden. Zowel het Over te nemen Compartiment als het Overnemende Compartiment kunnen tot 10% van hun netto-activa beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.
Jaarlijkse beheervergoeding	De jaarlijkse beheervergoeding van het Over te nemen Compartiment 'Dierickx Leys Fund Equity' bedraagt 1,47% voor klasse C; 1,20% voor klasse B; 1,00% voor klasse B1; 0,75% voor klasse B2; en 0,50% voor klasse B4, terwijl de jaarlijkse beheervergoeding van het Overnemende Compartiment 'C+F World Equities' 1,40% bedraagt voor klasse C en 0,70% bedraagt voor klasse K.
Kosten	De lopende kosten van het Overnemende Compartiment zullen worden beïnvloed door de Fusie, zoals toegelicht in de tabellen in <u>Bijlage 2</u> .
Verwachte resultaten	Alle kenmerken van het Overnemende Compartiment zullen na de Ingangsdatum dezelfde blijven. Zo zal de Fusie geen invloed hebben op het beheer van de portefeuille van het Overnemende Compartiment. Er zal geen verwatering van de resultaten zijn aangezien de activa van het Over te nemen Compartiment worden toegevoegd aan de activa van het Overnemende Compartiment. Aangezien de activa die het Over te nemen Compartiment op het moment van de Fusie bezit in overeenstemming zullen zijn met de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid van het Overnemende Compartiment, wordt geen herschikking van de portefeuilles beoogd voordat de Fusie ingaat.
Periodieke verslaggeving	De periodieke verslaggeving naar de aandeelhouders blijft dezelfde na de Fusie. Voor de huidige aandeelhouders van het Over te nemen Compartiment zal de informatie echter het Overnemende Compartiment betreffen.
Fiscale behandeling	De fiscale behandeling kan wijzigen na de uitvoering van de Fusie. Het belastingregime van de inkomsten en meerwaarden die door een aandeelhouder worden ontvangen, is afhankelijk van het specifieke statuut dat van toepassing is op die aandeelhouder in het land van ontvangst. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime, dient de aandeelhouder zich persoonlijk te informeren bij professionele of bevoegde raadgevers.
Rechten van de aandeelhouders	In het Over te nemen Compartiment zijn er geen aandeelhouders met bijzondere rechten, noch houders van andere effecten dan aandelen. Alle Nieuwe Aandelen die uitgegeven worden door het Overnemende Compartiment naar aanleiding van deze Fusie, rekening houdende met de in dit document beschreven voorwaarden, zullen identiek zijn en dezelfde rechten en voordelen verlenen aan de houders ervan.

	De Nieuwe Aandelen zullen van hetzelfde type zijn als die welke voorheen door de aandeelhouders van het Over te nemen Compartiment werden aangehouden, d.w.z. respectievelijk kapitalisatie- en distributieaandelen. De Nieuwe Aandelen zullen deelnemen in het bedrijfsresultaat van het Overnemende Compartimenten vanaf de eerste dag van het boekjaar van het Overnemende Fonds waarin de Fusie definitief goedgekeurd werd. De Nieuwe Aandelen zijn bijgevolg vanaf hun uitgifte gelijk te stellen met de bestaande aandelen van het Overnemende Compartiment en genieten dus dezelfde rechten.		
Risicoprofiel	De aandeelhouders worden verzocht om de risico- en rendementsindicatoren te lezen zoals vermeld in de respectieve essentiële-informatiedocumenten (KIDs) die nauwkeurig en up-to-date zijn op de datum van dit informatiedocument en die beschikbaar zijn via deze link: https://www.dierickxleys.be/nl/fondsen-waarvan-dierickx-leys-private-bank-promotor-is en https://www.cadelam.be/nl-be/fondsen .		
	<table border="1"> <tr> <td>4 voor 'Dierickx Leys Fund II Equity'</td><td>4 voor 'C+F World Equities'</td></tr> </table>	4 voor 'Dierickx Leys Fund II Equity'	4 voor 'C+F World Equities'
4 voor 'Dierickx Leys Fund II Equity'	4 voor 'C+F World Equities'		

De beheervennootschap van het Fonds, Capfi Delen Asset Management NV, benadrukt dat de aandeelhouders van het Over te nemen Compartiment voordeel zullen halen uit de Fusie, gezien deze aanzienlijke schaalvoordelen en lagere werkingskosten zullen opleveren.

IV. RUILVERHOUDING

Op de Ingangsdatum van de Fusie (zoals bepaald in punt V hieronder) worden alle activa en passiva van het Over te nemen Compartiment (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.

Elke aandeelhouder van het Over te nemen Compartiment (ook de aandeelhouders die niet of tegen het voorstel tot Fusie stemden en die niet vóór de uiterste datum de terugkoop van hun aandelen hebben aangevraagd, zoals beschreven in punt VI hieronder) zal Nieuwe Aandelen ontvangen van het Overnemende Compartiment op basis van zijn aandelenbezit in het Over te nemen Compartiment. De Nieuwe Aandelen zullen van hetzelfde type zijn als de aandelen die voorheen door aandeelhouders in het Over te nemen Compartiment werden gehouden, d.w.z. respectievelijk kapitalisatie- en distributieaandelen.

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

Het aantal Nieuwe Aandelen van het Overnemende Compartiment dat aan de aandeelhouders van het Over te nemen Compartiment zal worden toegekend, wordt berekend op basis van de volgende formule: ' $A = (B \times C) / D$ ' waarbij de termen A, B, C en D de volgende betekenis hebben:

A = het te verkrijgen aantal Nieuwe Aandelen

B = het aantal aangehouden aandelen in het Over te nemen Compartiment

C = de netto-inventariswaarde per aandeel van het Over te nemen Compartiment op 15 december 2025, te berekenen op 16 december 2025

D = de netto-inventariswaarde per aandeel van het Overnemende Compartiment op 15 december 2025, te berekenen op 16 december 2025

Elke aandeelhouder van het Over te nemen Compartiment zal minstens één nieuw aandeel van het Overnemende Compartiment ontvangen. Indien de aandeelhouder als gevolg van de omzetting fracties van een aandeel toegekend krijgt, heeft hij de mogelijkheid om deze fracties kosteloos (uitgezonderd eventuele taksen) te laten terugkopen door het Overnemende Compartiment.

De toewijzing van de aandelenklassen van het Over te nemen Compartiment in het Overnemende Compartiment zal gebeuren zoals beschreven in Bijlage 1. Aandeelhouders van de klasse C en B van het Over te nemen Compartiment komen in aanmerking voor klasse C van het Overnemende Compartiment. Aandeelhouders van de klassen B1, B2 en B4 van het Over te nemen Compartiment komen in aanmerking voor klasse K van het Overnemende Compartiment. De aandeelhouders verkrijgen aandelen van de klasse K voor een investering tussen 1.000.000 EUR en 30.000.000 EUR in het Overnemende Compartiment.

De aangeduide commissaris zal opdracht krijgen om, overeenkomstig artikel 172 van het KB 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 worden bepaald.

Alle geaccumuleerde inkomsten met betrekking tot de aandelenklassen van het Over te nemen Compartiment op de dag van de Fusie zullen worden meegerekend in de berekening van de laatste netto-inventariswaarde per aandeel van het Over te nemen 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 houden het Over te nemen Compartiment op te bestaan en worden alle uitstaande aandelen ingetrokken.

V. GEPLANDE INGANGSDATUM VAN DE FUSIE

Indien de Buitengewone Algemene Vergaderingen beslissen om over te gaan tot de Fusie, wordt als effectieve datum waarop de Fusie voltrokken zal worden 16 december 2025 beoogd (de 'Ingangsdatum').

VI. OPSCHORTING VAN DE VERHANDELING EN RECHT OP TERUGBETALING

De aandeelhouders van het Over te nemen Compartiment en de aandeelhouders van het Overnemende Compartiment zullen de mogelijkheid hebben om tot 12 december 2025 om 16.00 uur (Belgische tijd) de terugkoop van hun aandelen te vragen zonder uitstapvergoeding of andere kosten (met uitzondering van eventuele belastingen).

Om de Fusie goed te laten verlopen, worden de aanvragen tot inschrijving, inkoop en de conversie van aandelen in het Over te nemen Compartiment en in het Overnemende Compartiment opgeschort vanaf 12 december 2025 om 16.00 uur (Belgische tijd) tot de Ingangsdatum. Indien de Fusie niet wordt goedgekeurd, zullen er opnieuw aanvragen worden aanvaard vanaf dit ogenblik.

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 de beheervenootschap van het Overnemende Fonds, Capfi Delen Asset Management NV.

VIII. SCHEMATISCH EN CHRONOLOGISCH OVERZICHT

In afwijking van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en overeenkomstig artikel 178 van het KB van 2012 wordt de bijeenroeping van de Buitengewone Algemene Vergadering van het

Over te nemen Compartiment en het Overnemende Compartiment niet gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad, noch in een nationaal verspreid dagblad.

Daarom (i) wordt de bijeenroepingsbrief voor de Buitengewone Vergadering bij deze kennisgeving gevoegd; (ii) worden de relevante documenten gratis ter beschikking gesteld op de zetel van het Fonds en van het Overnemende Fonds, en op de websites (<https://www.dierickxleys.be/nl/fondsen-waarvan-dierickx-leys-private-bank-promotor-is> en <https://www.cadelam.be/nl-be/fondsen>) en (iii) wordt hieronder een schematisch en chronologisch overzicht van de stappen van de Fusie ingelast:

3 november 2025	Neerlegging fusievoorstel bij de griffie van de ondernemingsrechtbank
10 november 2025	Publicatie van deze kennisgeving en de bijeenroepingsbrief voor de Buitengewone Algemene Vergadering (https://www.dierickxleys.be/nl/fondsen-waarvan-dierickx-leys-private-bank-promotor-is en https://www.cadelam.be/nl-be/fondsen) Aanvang van de termijn waarbinnen de aandeelhouders de terugbetaling van hun aandelen kunnen vragen zonder enige kosten (met uitzondering van eventuele belastingen)
12 december 2025 om 16.00 uur	Einde van de termijn waarbinnen de aandeelhouders van het Overnemende Compartiment en de aandeelhouders van het Over te nemen Compartiment de terugbetaling van hun aandelen kunnen vragen zonder enige kosten (met uitzondering van eventuele belastingen) Begin van de termijn waarbinnen de berekening van de netto-inventariswaarde en de uitvoering van de aanvragen tot inschrijving, inkoop en de conversie van aandelen in het Over te nemen Compartiment en het Overnemende Compartiment worden opgeschort
16 december 2025	Buitengewone Algemene Vergaderingen van het Over te nemen Compartiment en van het Overnemende Compartiment Berekening en validatie van de ruilverhouding
16 december 2025	Ingangsdatum van de Fusie De aandeelhouders van het Over te nemen Compartiment (ook de aandeelhouders die niet of tegen het voorstel tot Fusie stemden en die niet vóór de uiterste datum de terugkoop van hun aandelen hebben aangevraagd) ontvangen de nieuw uitgegeven aandelen van het Overnemende Compartiment en zijn vanaf dan aandeelhouders van het Overnemende Compartiment. Indien de Fusie niet goedgekeurd wordt, einde van de termijn waarbinnen de berekening van de netto-inventariswaarde en de uitvoering van de aanvragen tot inschrijving, inkoop en de conversie van aandelen in het Over te nemen Compartiment worden opgeschort.
17 december 2025	Publicatie op de website (https://www.dierickxleys.be/nl/fondsen-waarvan-dierickx-leys-private-bank-promotor-is en https://www.cadelam.be/nl-be/fondsen) van een kennisgeving voor de aandeelhouders van het Over te nemen Compartiment en het Overnemende Compartiment waarin zij worden geïnformeerd over het resultaat van de stemming op de Buitengewone Algemene Vergadering (voor een periode van ten minste een maand)

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 zetel van het Fonds en van het Overnemende Fonds, en bij de financiële dienst (Jan Van Rijswijcklaan 184, B-2020 Antwerpen):

- het gemeenschappelijk fusievoorstel;
- het verslag van de bewaarder (overeenkomstig artikel 171 van het KB van 2012);

- het verslag van de commissaris (overeenkomstig artikel 172 van het KB van 2012);
- de recentste versie van de prospectus van het Fonds en van het Overnemende Fonds;
- een kopie van de essentiële informatiedocumenten (KID) van het Overnemende Compartiment;
- de laatste gecontroleerde financiële overzichten van het Fonds en van het Overnemende Fonds, alsook de halfjaarverslagen, en in voorkomend geval, de tussentijdse cijfers omtrent de stand van het vermogen.

Deze documenten zijn ook beschikbaar op de website: <https://www.dierickxleys.be/nl/dierickx-leys-funds> en <https://www.cadelam.be/nl-be/fondsen>.

De Raad van Bestuur van het Fonds wenst de aandacht van de aandeelhouders van het Over te nemen Compartiment te vestigen op de essentiële informatiedocumenten (KID) van het Overnemende Compartiment, die zijn bijgevoegd en tevens beschikbaar zijn op de website <https://www.cadelam.be/nl-be/fondsen>. Er wordt hen aangeraden deze documenten aandachtig te lezen.

Elke aandeelhouder kan voor aanvullende informatie terecht bij de beheerverenootschap van het Fonds en van het Overnemende Fonds: Capfi Delen Asset Management NV, Jan Van Rijswijcklaan 184, 2020 Antwerpen, info@cafelam.be.

Deze kennisgeving zal worden gepubliceerd op de website <https://www.cadelam.be/nl-be/fondsen>.

Hoogachtend,

De raad van bestuur van het Overnemende Fonds

Bijlagen:

- 1) Correspondentietabel van de aandelenklassen
- 2) Vergelijking tussen het Over te nemen Compartiment en het Overnemende Compartiment
- 3) Essentiële beleggersinformatie (KID) van het Overnemende Compartiment
- 4) Bijeenroepingsbrief voor de Buitengewone Algemene Vergadering van het Over te nemen Compartiment
- 5) Volmacht voor de Buitengewone Algemene Vergadering van het Over te nemen Compartiment

Bijlage 1: Correspondentietabel van de aandelenklassen

Dierickx Leys Fund II – Equity		C+F WORLD EQUITIES		Ratio
Klasse	ISIN	Klasse	ISIN	
C Kap	BE0935007246	C Kap	BE6295855702	X,X
C Dis	BE0935006230	C Dis	BE6295856718	X,X
B Kap	BE6306098318	C Kap	BE6295855702	X,X
B Dis	BE6306100338	C Dis	BE6295856718	X,X
B1 Kap	BE6306101344	K Kap (voor investeringen > 1.000.000 EUR en ≤ 30.000.000 EUR, aangehouden in het Over te nemen Compartiment)	BE6300521802	X,X
B1 Dis	BE6306102359	K Dis (voor investeringen > 1.000.000 EUR en ≤ 30.000.000 EUR, aangehouden in het Over te nemen Compartiment)	BE6300522818	X,X
B2 Kap	BE6306103365	K Kap (voor investeringen > 1.000.000 EUR en ≤ 30.000.000 EUR, aangehouden in het Over te nemen Compartiment)	BE6300521802	X,X
B2 Dis	BE6306104371	K Dis (voor investeringen > 1.000.000 EUR en ≤ 30.000.000 EUR, aangehouden in het Over te nemen Compartiment)	BE6300522818	X,X
B4 Kap	BE6306106392	K Kap (voor investeringen > 1.000.000 EUR en ≤ 30.000.000 EUR, aangehouden in het Over te nemen Compartiment)	BE6300521802	X,X
B4 Dis	BE6306109420	K Dis (voor investeringen > 1.000.000 EUR en ≤ 30.000.000 EUR, aangehouden in het Over te nemen Compartiment)	BE6300522818	X,X

Bijlage 2: Vergelijking tussen het Over te nemen Compartiment en het Overnemende Compartiment

Aandeelhouders dienen de huidige prospectussen en de essentiële informatiedocumenten (KIDs) van het Over te nemen 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 'Dierickx Leys Fund II Equity' met het overnemende compartiment 'C+F World Equities':

	Over te nemen Compartiment	Overnemend Compartiment
Naam	Dierickx Leys Fund II Equity	C+F World Equities
Juridische vorm	Naamloze vennootschap naar Belgisch recht	Naamloze vennootschap naar Belgisch recht
Reglementair statuut	Instelling voor collectieve belegging die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (ICBE), in de vorm van een openbare beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht (BEVEK), onderworpen aan de Wet van 2012	Instelling voor collectieve belegging die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (ICBE), in de vorm van een openbare beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht (BEVEK), onderworpen aan de Wet van 2012
Bevoegde autoriteit	FSMA	FSMA
Doel, beleggingsbeleid en investeringsbeperkingen	Het compartiment 'Dierickx Leys Fund II Equity' stelt zich tot doel een zo hoog mogelijk globaal resultaat in euro te bieden waarbij de nadruk wordt gelegd op beleggingen in aandelen, zonder een vaste geografische spreiding. Het grootste deel van de portefeuille bestaat uit aandelen van grote, internationale bedrijven. Daarnaast belegt het compartiment in aandelen van kleine en middelgrote bedrijven met als doel in te spelen op specifieke, economische niches of beleggingsopportuniteiten. Zwakke munten worden zoveel mogelijk vermeden. Bijkomend kan er belegd worden in andere instrumenten (opties, futures, ICB's, converteerbare obligaties, cash of schuldinstrumenten), voornamelijk met het oogmerk om de portefeuille af te schermen tegen daling en/of de volatiliteit van het compartiment te verminderen. 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 compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische	Het compartiment C+F World Equities belegt voornamelijk in aandelen wereldwijd. Het compartiment streeft voornamelijk naar een maximale groei van het belegde vermogen, waarbij erop wordt toegezien dat de aandeelhouders die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting dividenden genieten die aftrekbaar zijn in hoofde van de definitief belaste inkomsten. De doelstelling van het compartiment is aan de uitkeringsaandelen jaarlijks ten minste 90 % van de door het compartiment geïnde inkomsten uit te keren, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere bepalingen die daarmee verband houden.. 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 compartiment 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

	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. 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 instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn. 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. Toegelaten activa: Aandelen (en andere met aandelen gelijkgestelde roerende waarden), rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, vastgoedbevaks, warrants, opties, futures, converteerbare obligaties, schuldinstrumenten en inschrijvingsrechten welke officieel noteren op de effectenbeurzen van de lidstaten van de Europese Unie of van de OESO of op gereglementeerde markten van dezelfde landen zoals NASDAQ in de Verenigde Staten. In bijkomende orde worden de liquide middelen op korte termijn bij een bank geplaatst. Toegelaten derivatentransacties: Het compartiment zal gebruik maken van opties op aandelen en aandelenindexen die in een bovenvermeld land op een erkende beurs met een efficiënte clearing regelmatig verhandeld worden. Tussen	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. 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 instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn. 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. 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,...) 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 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
--	---	--

	de onderliggende index en de portefeuille moet een voldoende correlatie bestaan. Zowel long posities als short posities zijn toegelaten. Het compartiment handelt niet in OTC-derivaten. Calls schrijven om de premie te innen en eventueel de onderliggende aandelen te laten uitoefenen of puts schrijven om de premie te innen en nieuwe aandelen te verwerven is een beleggingsstrategie die het compartiment kan toepassen. Het compartiment zal zeer voorzichtig met financial futures op aandelenindexen, rentevoeten en deviezen omspringen. Het effect van het gebruik van derivaten (opties) op het risicoprofiel van het compartiment wordt op de website vermeld en in het jaarverslag uiteengezet. De onderliggende waarde van de openstaande opties zal de 20% van de inventariswaarde niet overtreffen. Het gebruik van derivaten dient om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken en als risicodekking. Grenzen van het beleggingsbeleid: Het compartiment mag niet à la baisse speculeren door aandelen of obligaties te verkopen die ze niet in haar bezit heeft en zal geen kredieten of borgen stellen voor derden. Op nieuwe effecten mogen wij intekenen op voorwaarde dat zij binnen het jaar op een erkende en gereglementeerde markt worden toegelaten. Benchmark: Het compartiment wordt actief beheerd. Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark. Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselrisico: Het compartiment kan vreemde deviezen op termijn kopen of verkopen met het doel het wisselrisico van de portefeuille geheel of gedeeltelijk te dekken. De kosten worden bepaald door het verschil (+ of -) van de kortetermijnrente tussen de euro en de munt die afgedekt wordt.	OTC-derivaten zijn van het eenvoudige type. 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. Benchmark: Het compartiment wordt actief beheerd. Het fonds wordt beheerd met referentie naar een benchmark omdat de prestaties van het fonds wordt vergeleken met een samengestelde benchmark: 40% Solactive Europe 600 Net Return Index, 40% Solactive US Large & Midcap Net Return Index, 15% Solactive GBS Emerging Markets All Cap USD Net Return Index, en 5% Solactive GBS Japan Large & Mid Cap Net Return Index. De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark. Investerings in andere instellingen voor collectieve belegging: Het compartiment zal in totaal maximaal 10% van haar eigen activa investeren in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.
Classificatie SFDR	Het compartiment promoot milieu en sociale kenmerken maar heeft niet als doelstelling het bereiken van een	Het compartiment promoot milieu en sociale kenmerken maar heeft niet als doelstelling het bereiken van een

	milieudoelstelling of het 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 informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële sector ('SFDR').	milieudoelstelling of het 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 informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële sector ('SFDR').
Risicoprofiel	De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd. Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 is een samenvattende risico-indicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van het compartiment. 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. 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. Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in 'Risico- en rendementsprofiel'. Beschrijving van de overige risico's die relevant en betekenisvol worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment: o Marktrisico: HOOG Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert. Aangezien het compartiment maximaal 100% van de netto-activa belegt in aandelen is er een hoog marktrisico. o Rendementsrisico: HOOG	De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd. Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 is een samenvattende risico-indicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van het compartiment. 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. 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. Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in 'Risico- en rendementsprofiel'. Beschrijving van de overige risico's die relevant en betekenisvol worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment: o Marktrisico: HOOG Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert. Aangezien het compartiment maximaal 100% van de netto-activa belegt in aandelen is er een hoog marktrisico. o Rendementsrisico: HOOG Aangezien de mogelijkheid bestaat dat het compartiment niet het verwachte rendement boekt of niet de verwachte

	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, is het rendementsrisico HOOG. o Wisselkoersrisico: HOOG Aangezien een groot deel van de portefeuille van het compartiment is belegd in een andere munt dan de Euro, bestaat er een hoog risico op de wisselkoers. o Duurzaamheidsrisico: LAAG Aangezien er een kleine 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 compartiment. 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.	volatiliteit bereikt door een onverwachte evolutie van de marktwaarde van de onderliggende activa, is het rendementsrisico HOOG. o Wisselkoersrisico: HOOG Aangezien dit compartiment in EUR wordt uitgedrukt en er de mogelijkheid bestaat dat meer dan 50% van de portefeuille in andere munten dan de EUR wordt belegd, is er bijgevolg een hoog risico dat de portefeuille door wisselkoersschommelingen zal worden beïnvloed. o Duurzaamheidsrisico: LAAG Aangezien er een kleine 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 compartiment. 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.
Beleggersprofiel	Dierickx Leys Fund II Equity is geschikt om het dynamische deel van het beleggersprofiel in te vullen. Deze belegger wenst een belegging in aandelen en streeft naar een groei van zijn vermogen op lange termijn. Hij heeft een beperkte kennis van de financiële markten en hij accepteert het risico van een belegging in aandelen. De beleggingshorizon is doorlopend vermits de gegenereerde meerwaarden en inkomsten systematisch herbelegd worden. De aanbevolen beleggingshorizon is meer dan 5 jaar.	Beleggingstermijn: Lange termijn (8 jaar) Dit compartiment is vooral gericht op beleggers met een dynamisch risicoprofiel.
Synthetic Risk Reward Indicator (SRRi)	4 voor 'Dierickx Leys Fund II Equity'	4 voor 'C+F World Equities'
Waarderingsvaluta van de aandelen	Euro	Euro
Referentie-index	Het compartiment wordt actief beheerd. Het compartiment wordt niet beheerd op basis van een benchmark.	Het compartiment wordt actief beheerd. Het fonds wordt beheerd met referentie naar een benchmark omdat de prestaties van het fonds wordt vergeleken met een samengestelde benchmark: 40% Solactive Europe 600 Net Return Index, 40% Solactive US Large & Midcap Net Return Index, 15% Solactive GBS Emerging Markets All Cap USD Net Return Index, en 5% Solactive GBS Japan Large & Mid Cap Net Return Index. De samenstelling van de

		portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark.
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.	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.
Anti-dilution en redemption gates	De raad van bestuur van de BEVEK heeft beslist om anti-dilution levy en redemption gates toe te passen voor het compartiment.	De raad van bestuur van de BEVEK heeft beslist om anti-dilution levy en redemption gates toe te passen voor het compartiment.
Aandelenklassen van toepassing vóór de Fusie	Klasse C Kapitalisatie Klasse C Distributie Klasse B Kapitalisatie Klasse B Distributie Klasse B1 Kapitalisatie Klasse B1 Distributie Klasse B2 Kapitalisatie Klasse B2 Distributie Klasse B4 Kapitalisatie Klasse B4 Distributie	Klasse C Kapitalisatie Klasse C Distributie Klasse K Kapitalisatie Klasse K Distributie
Dividendpolitiek	Uitkerings- en kapitalisatieaandelen	Uitkerings- en kapitalisatieaandelen
Initiële inschrijvings- en deelnemingsprijs	Klasse 'C'-aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke als rechtspersonen. Klasse 'B' 'B'-aandelen worden aangeboden aan beleggers die één of meer lopende mandaten voor discretionair-en adviserend beheer hebben bij Dierickx Leys Private Bank, en ze zijn voorbehouden voor de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair- en adviserend beheer gelden. Deze klasse verschilt van de 'C'-klasse door haar kostenstructuur, meer bepaald door een lagere vergoeding van het financiële beheer van de beleggingsportefeuille. Klasse 'B1' 'B1'-aandelen zijn voorbehouden aan beleggers die één of meer lopende mandaten voor discretionair-en adviserend beheer hebben bij Dierickx Leys Private Bank, en ze zijn	Klasse 'C'-aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke als rechtspersonen. De 'K' aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. Deze klasse verschilt van de 'C'-klasse door haar minimuminvesteringsbedrag, meer bepaald voor de gecumuleerde investeringen per deelnemer in alle compartimenten van C+F boven 1.000.000 EUR. Ook de kostenstructuur kan afwijken van de 'C'-klasse.

	voorbehouden voor de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair- en adviserend beheer gelden. Deze klasse verschilt van de 'B'-klasse door haar minimuminvesteringsbedrag, meer bepaald voor investeringen boven 1.000.000 EUR. Ook de kostenstructuur kan afwijken van de 'B'-klasse. Klasse 'B2' 'B2'-aandelen zijn voorbehouden aan beleggers die één of meer lopende mandaten voor discretionair-en adviserend beheer hebben bij Dierickx Leys Private Bank, en ze zijn voorbehouden voor de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair- en adviserend beheer gelden. Deze klasse verschilt van de 'B'-klasse door haar minimuminvesteringsbedrag, meer bepaald voor investeringen boven 2.000.000 EUR. Ook de kostenstructuur kan afwijken van de 'B'-klasse. Klasse 'B4' 'B4'-aandelen zijn voorbehouden aan beleggers die één of meer lopende mandaten voor discretionair-en adviserend beheer hebben bij Dierickx Leys Private Bank, en ze zijn voorbehouden voor de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair- en adviserend beheer gelden. Deze klasse verschilt van de 'B'-klasse door haar minimuminvesteringsbedrag, meer bepaald voor investeringen boven 4.000.000 EUR. Ook de kostenstructuur kan afwijken van de 'B'-klasse.	
Minimumbedrag van volgende inschrijvingen	Nvt	Nvt
Instapkosten	Klasse 'C', 'B', 'B1', 'B2', 'B4': Max. 1,5% onderhandelbaar.	Aandelen van de klassen C en K: maximaal 2% onderhandelbaar.
Uitstapkosten	Nvt	Nvt
Beheervergoeding	Klasse 'C': 1,47% per jaar Klasse 'B': 1,20% per jaar Klasse 'B1': 1,00% per jaar Klasse 'B2': 0,75% per jaar Klasse 'B4': 0,50% per jaar	Klasse 'C': maximaal 1,40% per jaar Klasse 'K': maximaal 0,70% per jaar
Provisie voor compliance en risicobeheer	Nvt	0,05% per jaar, driemaandelijks betaalbaar en gebaseerd op het gemiddelde netto actief van de aandelenklasse tijdens het betrokken kwartaal.

Vergoeding voor het administratief beheer	0,07% met een minimum van 18.500€ per boekjaar	0,10% per jaar
Distributieprovisie	Nvt	Aandelen van de klassen C en K: geen
Commissie depositobank	<u>Controletaken:</u> • 0,005% op de schijf tot 100.000.000 € • 0,004% op de schijf tussen 100.000.000 € en 250.000.000 € • 0,003% op de schijf boven 250.000.000 € Met een minimum van 5.000 € en een maximum van 15.000 € per jaar (excl btw) <u>Bewaartaken:</u> • max. 0,025% voor aandelen van de West-Europese en Amerikaanse aandelenbeurzen • max. 0,20% voor aandelen van overige aandelenbeurzen	0,05% per jaar
Overige kosten en commissies	Financiële dienst : 1.000,00 € (excl btw) ; Commissaris : 4.886,31 € (incl btw) ; Bestuurders : 2.000 € per jaar per onafhankelijke bestuurder (1 momenteel) voor alle compartimenten van de ICBE samen; Overige exploitatiekosten worden ten laste genomen van het compartiment.	Financiële dienst : geen; Commissaris : 4.863,17 € (excl btw) ; Bestuurders : 1.800 € per jaar per onafhankelijke bestuurder (1 momenteel); Overige exploitatiekosten worden ten laste genomen van het compartiment.
Lopende kosten	Zie hierboven.	Zie hierboven.
Jaarlijkse belasting	Klasse 'C', 'B', 'B1', 'B2' en 'B4': 0,0925% van de in België op 31 december van het jaar voordien geplaatste nettobedragen.	Klasse 'C' en 'K': 0,0925% van de in België op 31 december van het jaar voordien geplaatste nettobedragen.
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 16 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 elke beursdag vóór 16 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).
Beheervennootschap	Capfi Delen Asset Management NV	Capfi Delen Asset Management NV
Beheerder	Dierickx Leys Private Bank NV	Capfi Delen Asset Management NV
Distributeurs	Dierickx Leys Private Bank NV	Delen Private Bank N.V. Bank J Van Breda & C° N.V. Erkende verzekeringsmaatschappijen die een distributieovereenkomst hebben voor C+F
Bewaarder	KBC Bank NV	Delen Private Bank N.V.
Erkend bedrijfsrevisor	Callens, Vandelanotte & Theunissen BV, Grotesteenweg 214/9, 2600	Forvis Mazars Bedrijfsrevisoren, Bolwerklaan 21 b 8, 1210 Brussel

	Antwerpen, vertegenwoordigd door Ken Snoeks, bedrijfsrevisor	
Financiële dienst in België	Dierickx Leys Private Bank NV	Delen Private Bank N.V.
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	België

Bijlage 3: Essentiële beleggersinformatie (KID) van de Overnemende Compartimenten

Het essentiële informatiedocument ('KID') van de Overnemende Compartimenten is beschikbaar op de website <https://www.cadelam.be/nl-be/fondsen> .

Bijlage 4: Bijeenroepingsbrief voor de Buitengewone Algemene Vergadering van de Over te nemen Compartimenten

C+F Naamloze vennootschap Openbare beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht Instelling voor collectieve belegging die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG Zetel: Jan Van Rijswijcklaan 184, B-2020 Antwerpen RPR Antwerpen 0463.755.911 (het ' Overnemende Fonds ')

De aandeelhouders van het compartiment 'C+F WORLD EQUITIES' van het Overnemende Fonds worden vriendelijk uitgenodigd op de op hen betrekking hebbende buitengewone algemene vergaderingen die op 16 december 2025 op het hieronder aangegeven tijdstip op het kantoor van de notaris te Léon Stynenstraat 75B, 2000 Antwerpen (kantoor 'Deckers Notarissen') zal plaatsvinden (hierna de '**Vergadering**') om te beraadslagen over de agenda en de voorstellen voor besluiten.

AGENDA

Voorstel tot fusie door overneming als volgt:

Over te nemen compartiment (een compartiment van Dierickx Leys Fund II)	Overnemend compartiment (een compartiment van C+F)	Tijdstip
Dierickx Leys Fund II Equity	C+F World Equities	11.30 uur

De agendapunten en de voorstellen voor besluiten voor elk betrokken compartiment zijn de volgende:

1. Voorafgaande formaliteiten

Dierickx Leys Fund II (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 0893.204.308, die kwalificeert als een ICBE in de vorm van een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal met meerdere compartimenten, onderworpen aan de bepalingen van de Belgische 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**'), zoals gewijzigd; het '**Fonds**') en het Overnemende Fonds willen hun aanbod herstructureren door het compartiment 'Dierickx Leys Fund II Equity' van het Fonds en het compartiment 'C+F World Equities' van het Overnemende Fonds, die een soortgelijke beheerstrategie, risicoprofiel en doelgroep hebben, samen te voegen middels een fusie door overneming, volgens de voorwaarden en modaliteiten van het gemeenschappelijk fusievoorstel. Zo zal het beheerteam over een gerationaliseerd aanbod en hogere uitstaande bedragen beschikken.

Bovendien geloven het Fonds en het Overnemende Fonds 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.

De volgende documenten zijn op eenvoudig verzoek gratis beschikbaar. Ze worden ter beschikking van de aandeelhouders gesteld op de zetels van het Fonds en het Overnemende Fonds, en bij de financiële dienst (Jan Van Rijswijcklaan 184, B-2020 Antwerpen):

- het gemeenschappelijk fusievoorstel, dat op onderhands werd opgesteld en op 30 oktober 2025 werd neergelegd ter griffie van de Ondernemingsrechtbank van Antwerpen, onder wier bevoegdheid de 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 'KB 2012');
- het verslag van de bewaarder, overeenkomstig artikel 171 van het KB 2012;
- het verslag van de commissaris, overeenkomstig artikel 172 van het KB 2012;
- de kennisgeving aan de aandeelhouders over het fusievoorstel, met inbegrip van de bijlagen, overeenkomstig artikel 173 van het KB 2012;
- de jaarrekeningen van de laatste drie (3) boekjaren van het Fonds en het Overnemende Fonds;
- de beheersverslagen voor de laatste drie (3) boekjaren van het Fonds en het Overnemende Fonds;
- de verslagen van de commissaris voor de laatste drie (3) boekjaren van het Fonds en het Overnemende Fonds; en
- in voorkomend geval, de tussentijdse cijfers omtrent de stand van het vermogen.

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

2. Kennisname van documenten

Lezing en nazicht van de volgende documenten:

- het gemeenschappelijk fusievoorstel, overeenkomstig artikel 167 van het KB 2012;
- het verslag van de bewaarder, overeenkomstig artikel 171 van het KB 2012;
- het verslag van de commissaris, overeenkomstig artikel 172 van het KB 2012.

3. Voorstel tot besluit: Fusievoorstel

Voorstel tot fusie door overneming overeenkomstig artikel 160, 1° van het KB 2012, waarbij het gehele vermogen (alle activa en passiva) van het over te nemen compartiment wordt overgenomen door het overnemende compartiment, volgens de voorwaarden en modaliteiten van het gemeenschappelijk fusievoorstel waarnaar wordt verwezen in punt 1.

4. Voorstel tot besluit: 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 uitgifte van aandelen in het overnemende compartiment van hetzelfde type als deze die de

aandeelhouders van het over te nemen compartiment voordien bezaten. Deze aandelen zullen worden toegewezen aan de aandeelhouders van het over te nemen compartiment als vergoeding voor de overdracht van de activa en passiva van het over te nemen compartiment en op basis van de ruilverhouding die uit de netto-inventariswaarde voortvloeit.

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

A = het te verkrijgen aantal nieuwe aandelen

B = het aantal aangehouden aandelen in het over te nemen compartiment

C = de netto-inventariswaarde per aandeel van het over te nemen compartiment op 15 december 2025, te berekenen op 16 december 2025

D = de netto-inventariswaarde per aandeel van het overnemende compartiment op 15 december 2025, te berekenen op 16 december 2025

Elke aandeelhouder van het over te nemen compartiment zal minstens één nieuw aandeel van het overnemende compartiment ontvangen. Indien de aandeelhouder als gevolg van de omzetting fracties van een aandeel toegekend krijgt, heeft hij de mogelijkheid om deze fracties kosteloos (uitgezonderd eventuele taksen) te laten terugkopen door het overnemende compartiment.

De Fusie zal ingaan op 16 december 2025.

5. Voorstel tot besluit: Bevoegdheden

Voorstel om alle bevoegdheden te verlenen aan de raad van bestuur met het oog op de uitvoering van de te nemen besluiten op de agenda.

De aandeelhouders van het overnemende compartiment hebben de mogelijkheid – vanaf deze bekendmaking tot 12 december 2025 om 16.00 uur (Belgische tijd) - om de terugkoop van hun aandelen te vragen zonder uitstapvergoeding of andere kosten (met uitzondering van eventuele belastingen).

Vanaf 12 december 2025 om 16.00 uur (Belgische tijd) worden de bepaling van de netto-inventariswaarde en de uitvoering van aanvragen tot uitgifte of inkoop van aandelen dan wel compartimentswijziging geschorst om een efficiënte uitvoering van de fusie mogelijk te maken. Indien de Vergadering van één van de betrokken compartimenten de fusie niet goedkeurt, dan wordt de schorsing onmiddellijk opgeheven. Indien de Vergaderingen van het over te nemen compartiment en het overnemende compartiment de fusie wel goedkeuren, dan zal de tijdslijn zoals vermeld in de informatie aan de aandeelhouders doorgaan. Orders met betrekking tot het compartiment, ontvangen tijdens deze schorsingsperiode, zullen geweigerd worden.

De besluiten zullen worden genomen conform de toepasselijke regelgeving en de statuten.

De aandeelhouders die aan de Vergadering wensen deel te nemen of zich te laten vertegenwoordigen, worden verzocht zich te schikken naar de bepalingen van de statuten van het Overnemende Fonds. Om te kunnen deelnemen aan of zich te laten vertegenwoordigen op deze Vergadering, moeten de aandeelhouders, uiterlijk vijf (5) werkdagen voor de datum van de Vergadering - dit is ten laatste op 11 december 2025 om 11.00 u. (Belgische tijd) - de raad van bestuur van C+F, Jan Van Rijswijcklaan 184 te 2020 Antwerpen 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), of de ingevulde en ondertekende volmacht per post bezorgen op het adres van de zetel van het Overnemende Fonds (Jan Van Rijswijcklaan 184, B-2020 Antwerpen).

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

De prospectus, het essentiële informatiedocument ('KID') en de periodieke verslagen zijn gratis beschikbaar op de zetel van het Overnemende Fonds en bij de financiële dienst (Jan Van Rijswijcklaan 184, 2020 Antwerpen). Deze documenten zijn ook beschikbaar op de website <https://www.cadelam.be/nl-be/fondsen>.

De raad van bestuur van C+F.

Bijlage 5: Volmacht voor de Buitengewone Algemene Vergadering van de Over te nemen Compartimenten

C+F

Naamloze vennootschap

Openbare beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht
Instelling voor collectieve belegging die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG

Zetel: Jan Van Rijswijcklaan 184, B-2020 Antwerpen

RPR Antwerpen 0463.755.911

(het 'Overnemende Fonds')

**VOLMACHT VOOR DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
VAN HET COMPARTIMENT 'C+F WORLD EQUITIES'**

Ondergetekende,,
eigenaar van

..... aandelen¹ van 'World Equities'

compartimenten van het Overnemende Fonds met 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 hierboven vermelde compartiment van het Overnemende Fonds;

of²

- ☐ de heer/ mevrouw³

met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, aan wie hij/zij alle volmachten verleent om hem/haar te vertegenwoordigen en zijn/haar rechten als aandeelhouder in zijn/haar naam uit te oefenen op de Vergadering die op 16 december 2025 om 11.30u zal plaatsvinden op het kantoor van de notaris te Léon Stynenstraat 75B, 2000 Antwerpen (kantoor 'Deckers Notarissen'), en, bij elk eventueel uitstel ervan, op elke latere Vergadering met dezelfde agenda, als deze volmacht niet uitdrukkelijk wordt herroepen.

¹ Gelieve het totale aantal aangehouden aandelen in het compartiment 'World Equities' van het Overnemende 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.

De gevolmachtigde kan met name:

- (i) aanwezig zijn op elke Vergadering met dezelfde agenda, voor het geval de eerste Vergadering niet rechtsgeldig zou kunnen beraadslagen;
- (ii) deelnemen aan alle beraadslagingen en, namens de ondergetekende, stemmen, amendementen voorstellen of verwerpen met betrekking tot alle voorstellen die verband houden met de agenda;
- (iii) met het oog op het bovenstaande, alle akten, stukken, notulen, registers, aanwezigheidslijsten ondertekenen, woonplaats kiezen, zich laten vervangen en in het algemeen alles doen wat nodig is.

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. Elke volmacht die zonder aangekruist vakjes wordt ontvangen, wordt beschouwd als een algemene volmacht voor de voorzitter van de Vergadering om de betrokken besluiten op de agenda goed te keuren.

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.

<u>Voorstel tot besluit: Fusievoorstel</u>			
Voorstel tot grensoverschrijdende fusie door overneming overeenkomstig artikel 160, 1° van het KB 2012, waarbij het gehele vermogen (alle activa en passiva) van het over te nemen compartiment wordt overgenomen door het overnemende compartiment, volgens de voorwaarden en modaliteiten van het gemeenschappelijk fusievoorstel waarnaar wordt verwezen in punt 1.			
	Voor	Tegen	Onthouding
C+F World Equities			
<u>Voorstel tot besluit: Bepaling van de ruilverhouding en vergoeding van de aandeelhouders van het over te nemen compartiment</u>			
Voorstel tot goedkeuring van de ruilverhouding op basis van de hieronder aangegeven formule en van de uitgifte van aandelen in het overnemende compartiment van hetzelfde type als deze die de aandeelhouders van het over te nemen compartiment voordien bezaten. Deze aandelen zullen worden toegewezen aan de aandeelhouders van het over te nemen compartiment als vergoeding voor de overdracht van de activa en passiva van het over te nemen compartiment en op basis van de ruilverhouding die uit de netto-inventariswaarde voortvloeit.			
Het aantal toe te wijzen aandelen per aandeelhouder van het over te nemen compartiment wordt berekend op basis van de volgende formule: 'A = (B x C) / D' waarbij de termen A, B, C en D de volgende betekenis hebben:			
A = het te verkrijgen aantal nieuwe aandelen			
B = het aantal aangehouden aandelen in het over te nemen compartiment			
C = de netto-inventariswaarde per aandeel van het over te nemen compartiment op 15 december 2025, te berekenen op 16 december 2025			

D = de netto-inventariswaarde per aandeel van het overnemende compartiment op 15 december 2025, te berekenen op 16 december 2025

Elke aandeelhouder van het over te nemen compartiment zal minstens één nieuw aandeel van het overnemende compartiment ontvangen. Indien de aandeelhouder als gevolg van de omzetting fracties van een aandeel toegekend krijgt, heeft hij de mogelijkheid om deze fracties kosteloos (uitgezonderd eventuele taksen) te laten terugkopen door het overnemende compartiment.

De Fusie zal ingaan op 16 december 2025.

	Voor	Tegen	Onthouding
C+F World Equities			
<u>Voorstel tot besluit: Bevoegdheden</u>			
Voorstel om alle bevoegdheden te verlenen aan de raad van bestuur met het oog op de uitvoering van de te nemen besluiten op de agenda.			
	Voor	Tegen	Onthouding
C+F World Equities			

Gedaan te _____, op _____ 2025.

(Handtekening, te laten voorafgaan door de handgeschreven vermelding 'Goed voor volmacht')

Belangrijk:

Eenmaal ingevuld en ondertekend moet deze volmacht uiterlijk vijf (5) dagen voor de algemene vergadering, dit is ten laatste op 11 december 2025, met de post bezorgd worden en ontvangen zijn op de zetel van het Overnemende Fonds (Jan Van Rijswijcklaan 184, B-2020 Antwerpen).