

Interbeurs Hermes Pensioenfonds

een openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn

2009/65/EG

pensioenspaarfonds naar Belgisch recht

Jan Van Rijswijcklaan 184

2020 Antwerpen

Kruispuntbank van Ondernemingen: 1025.894.467.

(het '**Over te nemen Fonds**')

Beheervennootschap: Capfi Delen Asset Management nv,

Jan Van Rijswijcklaan 184

2020 Antwerpen

Kruispuntbank van Ondernemingen: 0422.682.151

22 november 2025

KENNISGEVING AAN DE HOUDERS VAN RECHTEN VAN DEELNEMING

Geachte houder van deelnemingsrechten,

Capfi Delen Asset Management NV, afgekort Cadelam, 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 0422.682.151, in haar hoedanigheid als beheervennootschap van het Over te nemen Fonds (de "**Beheervennootschap**") wilt u graag belangrijke informatie verstrekken over uw belegging in Interbeurs Hermes Pensioenfonds.

Het doel van deze brief is om u te informeren m.b.t. de voorgestelde fusie, waarbij Interbeurs Hermes Pensioenfonds al haar activa en passiva zal overdragen aan Hermes Pensioenfonds tegen uitgifte van nieuwe rechten van deelneming van Hermes Pensioenfonds:

Over te nemen fonds	Overnemend fonds
Interbeurs Hermes Pensioenfonds	Hermes Pensioenfonds

I. INLEIDING

Identificatie van de betrokken fondsen

1. Interbeurs Hermes Pensioenfonds (het '**Over te nemen Fonds**'), een openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG, instelling voor collectieve belegging in effecten, pensioenspaarfonds naar Belgisch recht, 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**') met zetel te B-2020

Antwerpen, Jan Van Rijswijcklaan 184, ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 1025.894.467.

2. Hermes Pensioenfonds (het '**Overnemende Fonds**'), een openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG, instelling voor collectieve belegging in effecten, pensioenspaarfonds naar Belgisch recht, onderworpen aan de bepalingen van de Wet van 2012 met zetel te B-2020 Antwerpen, Jan Van Rijswijcklaan 184, ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 1024.802.228.

Type fusie

De Beheerverenootschap is aangesteld als de beheerverenootschap van het Over te nemen Fonds en van het Overnemende Fonds. De Beheerverenootschap stelt 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 Fonds op het tijdstip van ontbinding zonder vereffening al haar activa en passiva zal overdragen aan het Overnemende Fonds tegen uitgifte van nieuwe rechten van deelneming van het Overnemende Fonds (de '**Fusie**')

- Interbeurs Hermes Pensioenfonds > Hermes Pensioenfonds

De Fusie zal worden uitgevoerd overeenkomstig de relevante bepalingen van de fondsdocumenten van het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds en de bepalingen van artikelen 159 tot 185 van het KB van 2012.

Goedkeuringsprocedure

De beslissing tot de Fusie moet worden goedgekeurd door de algemene vergaderingen van deelnemers van het Over te nemen Fonds en van het Overnemende Fonds, die zullen worden gehouden op 29 december 2025 (de '**Buitengewone Algemene Vergaderingen**'). Conform het beheerreglement van het Over te nemen Fonds en van het Overnemende Fonds moet de Fusie met een gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde deelnemers worden goedgekeurd op de algemene vergaderingen van het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds. De deelnemers 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

Zowel het Over te nemen Fonds als het Overnemende Fonds is een instelling voor collectieve belegging die de vorm heeft van een openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht dat

geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en dat, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door Wet van 2012 en door het KB van 2012.

Zowel het Over te nemen Fonds als het Overnemende Fonds is een pensioenspaarfonds naar Belgisch recht.

Het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds hebben beiden de Beheerverenootschap aangesteld als beheerverenootschap van het fonds.

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

De Beheerverenootschap is van oordeel dat het in het belang van de deelnemers van het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds is dat het beheer van de beide fondsen zou worden gerationaliseerd door middel van de Fusie.

Het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds hebben een identiek doel en vergelijkbare beheerstrategie, risicoprofiel en doelgroep. Zo zal het beheerteam over een gerationaliseerd aanbod en hogere uitstaande bedragen beschikken. Bovendien is de Beheerverenootschap 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 VOOR DE DEELNEMERS

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

Vergelijking tussen Over te nemen en Overnemende Fonds

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

Het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds zijn beiden een instelling voor collectieve belegging in effecten; en een pensioenspaarfonds, onderworpen aan het Belgische recht.

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

Doel	Zowel het Over te nemen Fonds als het Overnemende Fonds hebben als doel de collectieve belegging in de beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van (a) Richtlijn 2009/65/EG, overeenkomstig de bepalingen van wetten en reglementeringen van kracht voor in België gevestigde openbare instellingen voor collectieve belegging, en van (b) pensioenspaarfondsen in het bijzonder.
Jaarlijkse beheervergoeding	De jaarlijkse beheervergoeding van het Over te nemen Fonds bedraagt 0,77%, terwijl de jaarlijkse beheervergoeding van het Overnemende Fonds 0,75% bedraagt.
Kosten	De lopende kosten van het Overnemende Fonds zullen worden beïnvloed door de Fusie, zoals toegelicht in de tabellen in <u>Bijlage 2</u> .
Verwachte resultaten	Alle kenmerken van het Overnemende Fonds zullen na de Ingangsdatum dezelfde blijven. Zo zal de Fusie geen invloed hebben op het beheer van de portefeuille van het Overnemende Fonds.
Verwatering van de resultaten	Er zal geen verwatering van de resultaten zijn aangezien de activa van het Over te nemen Fonds worden toegevoegd aan de activa van het Overnemende Fonds.
Herschikking van de portefeuille	Aangezien de activa die het Over te nemen Fonds op het moment van de Fusie bezit in overeenstemming zullen zijn met de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid van het Overnemende Fonds, wordt geen herschikking van de portefeuilles beoogd voordat de Fusie ingaat.
Periodieke verslaggeving	De periodieke verslaggeving naar de houders van rechten van deelneming blijft dezelfde na de Fusie. Voor de huidige houders van rechten van deelneming van het Over te nemen Fonds zal de informatie echter het Overnemende Fonds betreffen.
Fiscale behandeling	De Beheervenootschap verwacht niet dat de fiscale behandeling zal wijzigen na de uitvoering van de Fusie, echter het belastingregime van de inkomsten en meerwaarden die door een deelnemer worden ontvangen, is afhankelijk van het specifieke statuut dat van toepassing is op die deelnemer in het land van ontvangst. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime, dient de deelnemer zich persoonlijk te informeren bij professionele of bevoegde raadgevers.
Rechten van de deelnemers	In het Over te nemen Fonds zijn er geen houders van rechten van deelneming met bijzondere rechten, noch houders van andere effecten dan rechten van deelneming. Alle Nieuwe Rechten die uitgegeven worden door het Overnemende Fonds 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 Rechten zullen van hetzelfde type zijn als die welke voorheen door de houders van rechten van deelneming van het Over te nemen Fonds werden aangehouden, d.w.z. dat de netto-opbrengsten niet aan de houders van de deelbewijzen wordt uitgekeerd, maar gekapitaliseerd wordt. De Nieuwe Rechten zullen deelnemen in het bedrijfsresultaat van het Overnemende Fonds vanaf de eerste dag van het boekjaar van het Overnemende Fonds waarin de Fusie definitief goedgekeurd werd. De Nieuwe Rechten zijn bijgevolg vanaf hun uitgifte gelijk te stellen

	met de bestaande aandelen van het Overnemende Fonds en genieten dus dezelfde rechten.
Risicoprofiel	De houders van rechten van deelneming 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 .
Risicoindicator	De risicoindicator in het Over te nemen Fonds en in het Overnemende Fonds is 3

De Beheervenootschap is ervan overtuigd dat de houders van rechten van deelneming van het Over te nemen Fonds zowel als de houders van rechten van deelneming van het Overnemende Fonds 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 Fonds (de '**Vermogensbestanddelen**') overgedragen aan het Overnemende Fonds. De Vermogensbestanddelen worden op de Ingangsdatum van de Fusie gewaardeerd onder de verantwoordelijkheid van de Beheervenootschap volgens de waarderingsprincipes beschreven in het prospectus en het beheerreglement van respectievelijk het Over te nemen Fonds en van het Overnemende Fonds.

Indien de Fusie wordt goedgekeurd, zal elke deelnemer van het Over te nemen Fonds (ook de deelnemers die niet of tegen het voorstel tot Fusie stemden en die niet vóór de uiterste datum de terugkoop van hun rechten hebben aangevraagd, zoals beschreven in punt VI hieronder) Nieuwe Rechten ontvangen van het Overnemende Fonds op basis van zijn aantal rechten van deelneming in het Over te nemen Fonds. De Nieuwe Rechten zullen van hetzelfde type zijn als de rechten die voorheen door deelnemers in het Over te nemen Fonds werden gehouden, d.w.z. dat de netto-opbrengsten niet aan de houders van de deelbewijzen wordt uitgekeerd, maar gekapitaliseerd wordt.

De ruilverhouding is gelijk aan de verhouding tussen de liquidatiewaarden van het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds.

Het aantal Nieuwe Rechten van het Overnemende Fonds dat aan de deelnemers van het Over te nemen Fonds zal worden toegekend, 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 Rechten

B = het aantal aangehouden rechten van deelneming in het Over te nemen Fonds

C = de netto-inventariswaarde per recht van deelneming van het Over te nemen Fonds op 24 december 2025, te berekenen op 29 december 2025

D = de netto-inventariswaarde per recht van deelneming van het Overnemende Fonds op 24 december 2025, te berekenen op 29 december 2025

Elke deelnemer van het Over te nemen Fonds zal minstens één nieuw recht van deelneming van het Overnemende Fonds ontvangen. Indien de deelnemer als gevolg van de omzetting fracties van een

deelnemingsrecht toegekend krijgt, heeft hij de mogelijkheid om deze fracties kosteloos (uitgezonderd eventuele taksen) te laten terugkopen door het Overnemende Fonds.

De toewijzing van de rechten van het Over te nemen Fonds in het Overnemende Fonds zal gebeuren zoals beschreven in Bijlage 1.

De aangeduide commissaris zal de opdracht krijgen om, overeenkomstig artikel 172 van het KB van 2012, de criteria te valideren die worden gebruikt bij de waardering van de Vermogensbestanddelen, de contante geldwaarde per recht van deelneming, alsook de berekeningsmethode voor de ruilverhouding en de effectieve ruilverhouding die op de Ingangsdatum wordt bepaald.

Alle geaccumuleerde inkomsten met betrekking tot de rechten van deelneming van het Over te nemen Fonds op de dag van de Fusie zullen worden meegerekend in de berekening van de laatste netto-inventariswaarde per recht van deelneming van het Over te nemen Fonds. Dergelijke geaccumuleerde inkomsten zullen na de Fusie continu worden opgenomen in de netto-inventariswaarde voor de respectieve rechten van deelneming van het Overnemende Fonds.

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

Op de Ingangsdatum van de Fusie houdt het Over te nemen Fonds op te bestaan en worden alle uitstaande rechten van deelneming 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 29 december 2025 beoogd (de 'Ingangsdatum').

VI. OPSCHORTING VAN DE VERHANDELING EN RECHT OP TERUGBETALING

De deelnemers van het Over te nemen Fonds en de deelnemers van het Overnemende Fonds zullen de mogelijkheid hebben om tot 22 december 2025 om 17.00 uur (Belgische tijd) de terugkoop van hun rechten van deelneming te vragen zonder uitstapvergoeding of andere kosten (met uitzondering van eventuele belastingen).

Om de Fusie goed te laten verlopen, worden de aanvragen tot inschrijving, terugkoop en de conversie van rechten in het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds opgeschort vanaf 22 december 2025 om 17.00 uur (Belgische tijd) tot de Ingangsdatum. Indien de Fusie niet wordt goedgekeurd, zullen er opnieuw aanvragen worden aanvaard m.b.t. het Over te nemende Fonds vanaf 29 december 2025. Orders ontvangen tijdens deze schorsingsperiode, zullen geweigerd worden.

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.

VIII. BIJENROEPING VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

De Beheervenootschap heeft geopteerd de bijeenroeping van de Buitengewone Algemene Vergadering van het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds bekend te maken in het Belgisch Staatsblad, het financieel dagblad De Tijd en op de website van de Belgian Asset Managers Association (www.beama.be).

IX. BESCHIKBARE INFORMATIE

De volgende documenten zullen zonder kosten aan de deelnemers van het Over te nemen Fonds en Overnemende Fonds en die hierom verzoeken, ter beschikking worden gesteld op de zetel van het Over te nemen Fonds en van het Overnemende Fonds, bij de Beheervennootschap 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 en het beheerreglement van het Over te nemen Fonds en van het Overnemende Fonds;
- een kopie van de essentiële informatiedocumenten (KID) van het Over te nemen Fonds en Overnemende Fonds;
- de jaarrekeningen van de laatste drie (3) boekjaren van het Over te nemen Fonds en van het Overnemende Fonds;
- de beheerverslagen voor de laatste drie (3) boekjaren van het Over te nemen Fonds en van het Overnemende Fonds;
- de verslagen van de commissaris voor de laatste drie (3) boekjaren van het Over te nemen Fonds en van het Overnemende Fonds; en
- in voorkomend geval, de tussentijdse cijfers omtrent de stand van het vermogen.

De Beheervennootschap wenst de aandacht van de houders van rechten van deelneming van het Over te nemen Fonds te vestigen op het essentiële informatiedocument (KID) van het Overnemende Fonds, dat is bijgevoegd en tevens beschikbaar is op de website: <https://www.dierickxleys.be/nl/dierickx-leys-funds> en <https://www.cadelam.be/nl-be/fondsen>. Er wordt hen aangeraden dit document aandachtig te lezen.

Alle houders van rechten van deelneming kunnen voor aanvullende informatie terecht bij de Beheervennootschap: Capfi Delen Asset Management NV, Jan Van Rijswijcklaan 184, 2020 Antwerpen, info@cafelam.be.

Deze kennisgeving zal worden gepubliceerd op de websites <https://www.dierickxleys.be/nl/fondsen/interbeurs-hermes-pensioenfondsen#documenten> en <https://www.cadelam.be/nl-be/nieuws>.

Hoogachtend,

De Beheervenootschap

Bijlagen:

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

Bijlage 1: Correspondentietabel van de rechten van deelneming

Interbeurs Hermes Pensioenfonds		Hermes Pensioenfonds		Ratio
Klasse	ISIN	Klasse	ISIN	
Kap	BE0026534538	Kap	BE0026533522	X,X

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

Houders van rechten van deelneming dienen de huidige prospectussen, beheerreglement en de essentiële informatiedocumenten (KIDs) van het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds te raadplegen voor meer informatie over de respectieve kenmerken van de fondsen.

De onderstaande tabel vergelijkt enkele kenmerken van het over te nemen fonds 'Interbeurs Hermes Pensioenfondsen' met het overnemende fonds 'Hermes Pensioenfondsen':

	Over te nemen Fonds	Overnemend Fonds
Naam	Interbeurs Hermes Pensioenfondsen	Hermes Pensioenfondsen
Juridische vorm	Gemeenschappelijk beleggingsfonds	gemeenschappelijk beleggingsfonds
Reglementair statuut	Instelling voor collectieve belegging die de vorm heeft van een openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht dat geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en dat, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door 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 beleggingen in schuldvorderingen (hierna de ' Wet van 2012 ') en door 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 (hierna het ' KB van 2012 '). Pensioenspaarfonds naar Belgisch recht.	Instelling voor collectieve belegging die de vorm heeft van een openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht dat geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en dat, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door 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 beleggingen in schuldvorderingen (hierna de ' Wet van 2012 ') en door 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 (hierna het ' KB van 2012 '). Pensioenspaarfonds naar Belgisch recht.
Bevoegde autoriteit	FSMA	FSMA
Doel, beleggingsbeleid en investeringsbepalingen	Interbeurs Hermes Pensioenfondsen heeft als doel de collectieve belegging in de beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van (a) Richtlijn 2009/65/EG, overeenkomstig de bepalingen van wetten en reglementeringen van kracht voor in België gevestigde openbare instellingen voor collectieve belegging, en van (b) pensioenspaarfondsen in het bijzonder. Toegelaten activa: Voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het fonds	Hermes Pensioenfondsen heeft als doel de collectieve belegging in de beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van (a) Richtlijn 2009/65/EG, overeenkomstig de bepalingen van wetten en reglementeringen van kracht voor in België gevestigde openbare instellingen voor collectieve belegging, en van (b) pensioenspaarfondsen in het bijzonder. Toegelaten activa: Voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het fonds bestaan uit

	bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte (hierna 'EER') als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt, zowel binnen de EER als daarbuiten, mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is en mits de keuze van deze markt voorkomt in het beheerreglement. 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 EER bevinden, deposito's bij kredietinstellingen, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het fonds verenigbaar zijn. De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de Wet van 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 2012. Grenzen van het beleggingsbeleid: De beleggingen in effecten en liquiditeiten voor rekening van het fonds zijn onderworpen aan de beperkingen opgelegd door de wettelijke bepalingen, meer bepaald degene die beschreven zijn in de Wet 2012 en het KB van 2012, en die opgesomd zijn in artikel 145/11 van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992, met inbegrip van (maar niet beperkt tot): 1) ten hoogste 20% van de totale activa mag in een andere munt dan de Euro uitgedrukt zijn; 2) ten hoogste 75% van de totale activa mag in obligaties, andere op de kapitaalmarkt verhandelbare schuldinstrumenten, hypothecaire leningen en gelddeposito's belegd worden:	effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte (hierna 'EER') als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt, zowel binnen de EER als daarbuiten, mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is en mits de keuze van deze markt voorkomt in het beheerreglement. 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 EER bevinden, deposito's bij kredietinstellingen, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het fonds verenigbaar zijn. De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de Wet van 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 2012. Grenzen van het beleggingsbeleid: De beleggingen in effecten en liquiditeiten voor rekening van het Fonds zijn onderworpen aan de beperkingen opgelegd door de wettelijke bepalingen, meer bepaald degene die beschreven zijn in de Wet 2012 en het KB van 2012, en die opgesomd zijn in artikel 145/11 van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992, met inbegrip van (maar niet beperkt tot): 1) ten hoogste 20% van de totale activa mag in een andere munt dan de Euro uitgedrukt zijn; 2) ten hoogste 75% van de totale activa mag in obligaties, andere op de kapitaalmarkt verhandelbare schuldinstrumenten, hypothecaire leningen en gelddeposito's belegd worden: • waarvan 100% mag belegd worden:
--	---	--

	• waarvan 100% mag belegd worden: ▪ in obligaties en andere schuldinstrumenten in EUR of in de munt van een lidstaat van de EER, uitgegeven of onvoorwaardelijk gewaarborgd, in hoofdsom en in interest, door een lidstaat van de EER, door een van zijn politieke onderafdelingen, door andere openbare lichamen of instellingen van een lidstaat van de EER of door een supranationale organisatie waarvan een of meer leden van de EER deel uitmaken of in hypothecaire leningen in EUR of in de munt van een lidstaat van de EER; • waarvan ten hoogste 40% mag belegd worden: ▪ in activa, in EUR of in de munt van een lidstaat van de EER, uitgegeven door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit een lidstaat van de EER; en/of ▪ in gelddeposito's in EUR of in de munt van een lidstaat van de EER met een looptijd van meer dan 1 jaar bij een kredietinstelling die is erkend en wordt gecontroleerd door een	▪ in obligaties en andere schuldinstrumenten in EUR of in de munt van een lidstaat van de EER, uitgegeven of onvoorwaardelijk gewaarborgd, in hoofdsom en in interest, door een lidstaat van de EER, door een van zijn politieke onderafdelingen, door andere openbare lichamen of instellingen van een lidstaat van de EER of door een supranationale organisatie waarvan een of meer leden van de EER deel uitmaken of in hypothecaire leningen in EUR of in de munt van een lidstaat van de EER; • waarvan ten hoogste 40% mag belegd worden: ▪ in activa, in EUR of in de munt van een lidstaat van de EER, uitgegeven door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit een lidstaat van de EER; en/of ▪ in gelddeposito's in EUR of in de munt van een lidstaat van de EER met een looptijd van meer dan 1 jaar bij een kredietinstelling die is erkend en wordt gecontroleerd door een toezichthoudende overheid van deze lidstaat; • waarvan ten hoogste 40% mag belegd worden: ▪ in activa, in de munt van een Staat die geen
--	---	---

	toezichthoudende overheid van deze lidstaat; • waarvan ten hoogste 40% mag belegd worden: ▪ in activa, in de munt van een Staat die geen lid is van de EER, uitgegeven of onvoorwaardelijk gewaarborgd door een Staat die geen lid is van de EER (of door andere openbare lichamen of instellingen van een Staat die geen lid is van de EER, of door een supranationale organisatie waarvan geen enkel lid van de EER deel uitmaakt); of ▪ in activa, in de munt van een Staat die geen lid is van de EER, met een looptijd van meer dan één jaar én uitgegeven door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit diezelfde Staat; of ▪ in gelddeposito's, in de munt van een Staat die geen lid is van de EER, met een looptijd van meer dan één jaar én uitgegeven bij een kredietinstelling die erkend is en gecontroleerd wordt door een toezichthoudende overheid van deze Staat; 3) ten hoogste 75% van de totale activa mag rechtstreeks in aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden belegd worden:	lid is van de EER, uitgegeven of onvoorwaardelijk gewaarborgd door een Staat die geen lid is van de EER (of door andere openbare lichamen of instellingen van een Staat die geen lid is van de EER, of door een supranationale organisatie waarvan geen enkel lid van de EER deel uitmaakt); of ▪ in activa, in de munt van een Staat die geen lid is van de EER, met een looptijd van meer dan één jaar én uitgegeven door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit diezelfde Staat; of ▪ in gelddeposito's, in de munt van een Staat die geen lid is van de EER, met een looptijd van meer dan één jaar én uitgegeven bij een kredietinstelling die erkend is en gecontroleerd wordt door een toezichthoudende overheid van deze Staat; 3) ten hoogste 75% van de totale activa mag rechtstreeks in aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden belegd worden: • waarvan ten hoogste 70% rechtstreeks mag belegd worden in aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een lidstaat van de EER waarvan de beurskapitalisatie meer bedraagt dan 3.000.000.000 euro of de tegenwaarde
--	--	---

	• waarvan ten hoogste 70% rechtstreeks mag belegd worden in aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een lidstaat van de EER waarvan de beurskapitalisatie meer bedraagt dan 3.000.000.000 euro of de tegenwaarde daarvan uitgedrukt in de munt van een lidstaat van de EER en die genoteerd zijn op een gereglementeerde markt; • waarvan ten hoogste 30% rechtstreeks mag belegd worden in aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een lidstaat van de EER en waarvan de beurskapitalisatie minder bedraagt dan 3.000.000.000 euro of de tegenwaarde daarvan uitgedrukt in de munt van een lidstaat van de EER en die genoteerd zijn op een gereglementeerde markt; • waarvan ten hoogste 20% rechtstreeks mag belegd worden in aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een Staat die geen lid is van de EER, die niet in EUR of een munt van een lidstaat van de EER zijn uitgedrukt, en die genoteerd zijn op een regelmatig werkende markt waarop wordt toegezien door de publieke overheid van een lidstaat van de OESO;. 4) ten hoogste 10% van de activa mogen worden geïnvesteerd in: • contanten op een rekening in euro of in een munt van een lidstaat van de EER, bij een kredietinstelling die is erkend en wordt gecontroleerd door een toezichthoudende overheid van een lidstaat van de EER;	daarvan uitgedrukt in de munt van een lidstaat van de EER en die genoteerd zijn op een gereglementeerde markt; • waarvan ten hoogste 30% rechtstreeks mag belegd worden in aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een lidstaat van de EER en waarvan de beurskapitalisatie minder bedraagt dan 3.000.000.000 euro of de tegenwaarde daarvan uitgedrukt in de munt van een lidstaat van de EER en die genoteerd zijn op een gereglementeerde markt; • waarvan ten hoogste 20% rechtstreeks mag belegd worden in aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een Staat die geen lid is van de EER, die niet in EUR of een munt van een lidstaat van de EER zijn uitgedrukt, en die genoteerd zijn op een regelmatig werkende markt waarop wordt toegezien door de publieke overheid van een lidstaat van de OESO;. 4) ten hoogste 10% van de activa mogen worden geïnvesteerd in: • contanten op een rekening in euro of in een munt van een lidstaat van de EER, bij een kredietinstelling die is erkend en wordt gecontroleerd door een toezichthoudende overheid van een lidstaat van de EER; • rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging bedoeld in artikel 52, §1, 5° en 6°, van het KB van 2012 of in artikel 35, § 1, 5° en 6°, van het Koninklijk Besluit van 25 februari 2017 met betrekking tot bepaalde
--	--	--

	kredietinstelling die is erkend en wordt gecontroleerd door een toezichthoudende overheid van een lidstaat van de EER; • rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging bedoeld in artikel 52, §1, 5° en 6°, van het KB van 2012 of in artikel 35, § 1, 5° en 6°, van het Koninklijk Besluit van 25 februari 2017 met betrekking tot bepaalde openbare alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheervennootschappen, en houdende diverse bepalingen (hierna het 'KB van 2017'), die hoofdzakelijk beleggen in geldmarktinstrumenten en liquiditeiten overeenkomstig Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 inzake geldmarktfondsen; 5) ten hoogste 10% van de activa mogen worden geïnvesteerd in: • andere effecten en geldmarktinstrumenten zoals vermeld in artikel 52, § 2 van het KB van 2012 of in artikel 35, § 2, van het KB van 2017; 6) ten hoogste 20% van de activa mogen worden geïnvesteerd in: • rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging bedoeld in artikel 52, §1, 5° en 6°, van het KB van 2012 of in artikel 35, § 1, 5° en 6°, van het KB van 2017, die uitsluitend de collectieve belegging van uit het publiek aangetrokken financieringsmiddelen in activa bedoeld in 2) en/of 3) als doel hebben; 7) de activa hierboven beschreven 2) tot 6) die in een andere munt dan de EUR zijn uitgedrukt, mogen voor het muntrisico geheel of gedeeltelijk met	openbare alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheervennootschappen, en houdende diverse bepalingen (hierna het 'KB van 2017'), die hoofdzakelijk beleggen in geldmarktinstrumenten en liquiditeiten overeenkomstig Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 inzake geldmarktfondsen; 5) ten hoogste 10% van de activa mogen worden geïnvesteerd in: • andere effecten en geldmarktinstrumenten zoals vermeld in artikel 52, § 2 van het KB van 2012 of in artikel 35, § 2, van het KB van 2017; 6) ten hoogste 20% van de activa mogen worden geïnvesteerd in: • rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging bedoeld in artikel 52, §1, 5° en 6°, van het KB van 2012 of in artikel 35, § 1, 5° en 6°, van het KB van 2017, die uitsluitend de collectieve belegging van uit het publiek aangetrokken financieringsmiddelen in activa bedoeld in 2) en/of 3) als doel hebben; 7) de activa hierboven beschreven 2) tot 6) die in een andere munt dan de EUR zijn uitgedrukt, mogen voor het muntrisico geheel of gedeeltelijk met financiële derivaten worden afgedekt, zodat het afgedekte gedeelte niet in aanmerking genomen wordt voor de bepaling van het maximumpercentage vermeld in 1) hierboven. Het fonds 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 fonds wordt actief beheerd.
--	--	---

	financiële derivaten worden afgedekt, zodat het afgedekte gedeelte niet in aanmerking genomen wordt voor de bepaling van het maximumpercentage vermeld in 1) hierboven. Het fonds 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 fonds wordt actief beheerd. Het fonds wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark. Toegelaten derivatentransacties: Het fonds zal enkel derivaten gebruiken om muntrisico's in te dekken. De gebruikte financiële derivaten kunnen zowel genoteerde als niet genoteerde derivaten zijn: het kan gaan om opties, futures en termijncontracten m.b.t. munten. In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen invloed op de overige risico's en verhogen het risicoprofiel van dit fonds niet. Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereguleerde markt, moeten de OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het fonds 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. Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselrisico:	Het fonds wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark. Toegelaten derivatentransacties: Het fonds zal enkel derivaten gebruiken om muntrisico's in te dekken. De gebruikte financiële derivaten kunnen zowel genoteerde als niet genoteerde derivaten zijn: het kan gaan om opties, futures en termijncontracten m.b.t. munten. In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen invloed op de overige risico's en verhogen het risicoprofiel van dit fonds niet. Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereguleerde markt, moeten de OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het fonds 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. Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselrisico: Ter dekking van het wisselkoersrisico zal het fonds overwegen om in bepaalde gevallen over te gaan tot een aan- of verkoop op termijncontracten, opties of futures. De mate van indekking zal afhangen van de hoogte van het wisselkoersrisico. Deze transacties hebben geen effect op het risicoprofiel van het fonds.
--	--	--

	Ter dekking van het wisselkoersrisico zal het fonds overwegen om in bepaalde gevallen over te gaan tot een aan- of verkoop op termijncontracten, opties of futures. De mate van indekking zal afhangen van de hoogte van het wisselkoersrisico. Deze transacties hebben geen effect op het risicoprofiel van het fonds.	
Classificatie SFDR	Het fonds streeft naar het promoten van milieu- of sociale kenmerken, maar heeft niet als doelstelling het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken van een sociale doelstelling. Het fonds heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Het fonds voldoet aan de transparantieplichtingen van artikel 8, lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').	Het fonds promoot milieu en sociale kenmerken maar heeft niet als doelstelling het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken van een sociale doelstelling. Het fonds heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Het compartimentfonds voldoet aan de transparantieplichtingen van artikel 8, lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').
Risicoprofiel	De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd. Overeenkomstig Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. 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 marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het fonds, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt 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,	De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd. Overeenkomstig Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. 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 marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het fonds, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt 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.

	maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden. De samenvattende risico-indicator (SRI) 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 samenvattende risico-indicator (SRI) is terug te vinden in het essentiële informatiedocument. Beschrijving van de overige risico's die relevant en betekenisvol worden geacht, zoals ingeschat door het fonds: o Marktrisico: HOOG Risico dat de waarde van het fonds daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het fonds investeert. Aangezien het fonds voornamelijk belegt in aandelen is het marktrisico hoog. o Rendementsrisico: HOOG Aangezien het fonds voornamelijk belegt in aandelen is er een hoog risico op koersschommelingen. o Kredietrisico: MIDDEL Middelmatig aangezien er een risico bestaat van uitholling van de netto-inventariswaarde van het fonds 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. o Inflatierisico: MIDDEL Aangezien het fonds onder meer belegt in obligaties is er een gemiddeld risico op inflatie. 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 fonds. o Liquiditeitsrisico: LAAG	De samenvattende risico-indicator (SRI) 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 samenvattende risico-indicator (SRI) is terug te vinden in het essentiële informatiedocument. Beschrijving van de overige risico's die relevant en betekenisvol worden geacht, zoals ingeschat door het fonds: o Marktrisico: HOOG Risico dat de waarde van het fonds daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het fonds investeert. Aangezien het fonds voornamelijk belegt in aandelen is het marktrisico hoog. o Rendementsrisico: HOOG Aangezien het fonds voornamelijk belegt in aandelen is er een hoog risico op koersschommelingen. o Kredietrisico: MIDDEL Het kredietrisico is het risico dat een uitgevende instelling van een effect of een tegenpartij die dit effect verdeelt in gebreke blijft. Aangezien het Hermes Pensioenfonds kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- is er een gemiddeld kredietrisico. o Inflatierisico: MIDDEL Het inflatierisico is afhankelijk van de inflatie en van het soort van effecten dat hieraan onderhevig is. Indien er obligaties in portefeuille bevinden is het inflatierisico middel, anders is er geen inflatierisico. Aangezien het Hermes Pensioenfonds oa belegt in obligaties bedraagt het risico hier middel. 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 fonds. o Liquiditeitsrisico: LAAG Het risico dat een positie door beperkte liquiditeit in handel niet tijdig afgewikkeld
--	--	--

	Het risico dat een positie door beperkte liquiditeit in handel niet tijdig afgewikkeld geraakt of niet afgewikkeld geraakt tegen een gewenste prijs is laag.	geraakt of niet afgewikkeld geraakt tegen een gewenste prijs is laag.
Risicoprofiel van het type belegger	De belegger van het fonds heeft slechts recht op een belastingvermindering op de in het pensioenfonds geïnvesteerde tegoeden, indien deze bedragen minimum 10 jaar in het fonds belegd blijven (art. 145/4 van het Wetboek van inkomstenbelasting (ook “WIB92”)). Door dit wetgevend kader zijn zij automatisch langetermijnbeleggers. Bij jonge deelnemers van het fonds kan de beleggingshorizon oplopen tot 47 jaar. Daar dit fonds een aanvulling is op het wettelijk pensioen is de beleggingshorizon vrij lang. De beleggers die kiezen voor het fonds wensen hun pensioen overwegend met obligaties en aandelen op te bouwen.	De belegger van het fonds wenst een belegging in aandelen en obligaties en streeft naar een geleidelijke groei van zijn vermogen op lange termijn. Hij heeft een beperkte kennis van de financiële markten en accepteert het risico van een belegging in aandelen en obligaties. Daar dit fonds een aanvulling is op het wettelijk pensioen is de beleggingshorizon vrij lang.
Synthetic Risk Reward Indicator (SRRI)	3	3
Waarderingsvaluta van de rechten	Euro	Euro
Referentie-index	Het fonds wordt actief beheerd. Het fonds wordt niet beheerd op basis van een benchmark.	Het fonds wordt actief beheerd. Het fonds wordt niet beheerd op basis van een benchmark.
Waarderingsdag	Wekelijkse berekening (elke donderdag) op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd in de financiële pers op J+2. Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is. Indien dag J geen bankwerkdag is, wordt de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen verschoven naar de eerstvolgende bankwerkdag (J+1), de berekening van de netto-inventariswaarde gebeurt dan op J+2, én de publicatie in de financiële pers op J+3. Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag (J+2). De publicatie in de financiële pers volgt op dag J+3.	Wekelijkse berekening (elke donderdag) op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd in de financiële pers op J+2. Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is. Indien dag J geen bankwerkdag is, wordt de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen verschoven naar de eerstvolgende bankwerkdag (J+1), de berekening van de netto-inventariswaarde gebeurt dan op J+2, én de publicatie in de financiële pers op J+3. Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag (J+2). De publicatie in de financiële pers volgt op dag J+3.

Anti-dilution	Niet van toepassing	Niet van toepassing
Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming:	Kapitalisatie	Kapitalisatie
Initiële inschrijvings- en deelnemingsprij s	EUR 24,79	EUR 24,79
Minimumbedrag van volgende inschrijvingen	Nvt	Nvt
Instapkosten	Maximum 3% onderhandelbaar.	3%
Uitstapkosten	Nvt	Nvt
Beheervergoeding	0,77% per jaar	0,75% per jaar
Provisie voor risicobeheer	Nvt	Nvt
Vergoeding voor het administratief beheer	0,20% per jaar	0,09% per jaar met een minimum van 10.000€
Distributieprovisie	0,57% per jaar	N/A
Commissie depositobank	4.000€ (excl. Btw) + • max. 0,025% voor aandelen van de West-Europese en Amerikaanse aandelenbeurzen • max. 0,20% voor aandelen van overige aandelenbeurzen • max. 0,01% voor obligaties	0,10% per jaar
Overige kosten en commissies	Financiële dienst : geen Commissaris : 3.963,88 € (excl btw) Bestuurders : geen Andere kosten: 0,03% (op basis cijfers boekjaar 2024); Overige exploitatiekosten worden ten laste genomen van het fonds.	Financiële dienst : geen Commissaris : 3.963,88 € (excl btw) Bestuurders : geen Andere kosten: 0,01% (op basis cijfers boekjaar 2024); Overige exploitatiekosten worden ten laste genomen van het fonds.
Lopende kosten	Zie hierboven.	Zie hierboven.
Jaarlijkse belasting	0,0925% van de in België op 31 december van het jaar voordien geplaatste nettobedragen.	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,	De aanvragen tot inschrijving of inkoop die woensdag voor 17 uur zijn ingediend	De aanvragen tot inschrijving of inkoop die woensdag voor 17 uur zijn ingediend bij de

omruiling en terugbetaling	bij de loketten van 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 inkopen worden uitgevoerd op de waardedatum J + 3.	loketten van 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 inkopen worden uitgevoerd op de waardedatum J + 7.
Beheervennootschap	Capfi Delen Asset Management NV	Capfi Delen Asset Management NV
Financiële dienst	Dierickx Leys Private Bank NV	Capfi Delen Asset Management NV
Distributeurs	Dierickx Leys Private Bank N.V. Delen Private Bank N.V. van de Put & Co Privaatbankiers Comm. V.A. Leleux Associated Brokers N.V. Quintet Private Bank (Europe) S.A. / Omnibus Pension Account Pire Asset Management N.V. Leo Stevens & Cie N.V.	Delen Private Bank N.V. Bank J Van Breda & C° N.V.
Bewaarder	KBC Bank NV	Delen Private Bank N.V.
Erkend bedrijfsrevisor	Callens, Vandelanotte & Theunissen BV, Grotesteenweg 214/9, 2600 Antwerpen, vertegenwoordigd door Ken Snoeks, bedrijfsrevisor	Callens, Vandelanotte & Theunissen BV, Grotesteenweg 214/9, 2600 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)

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

Het essentiële informatiedocument ('KID') van het Over te nemen Fonds is beschikbaar op de website <https://www.dierickxleys.be/nl/dierickx-leys-funds> .

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

Interbeurs Hermes Pensioenfonds

een openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG

pensioenspaarfonds naar Belgisch recht
Jan Van Rijswijcklaan 184 - 2020 Antwerpen
Kruispuntbank van Ondernemingen: 1025.894.467.
(het '**Over te nemen Fonds**')

Beheervennootschap: Capfi Delen Asset Management nv,
Jan Van Rijswijcklaan 184 - 2020 Antwerpen
Kruispuntbank van Ondernemingen: 0422.682.151

De houder van rechten van deelneming in het Over te nemen Fonds worden vriendelijk uitgenodigd op de buitengewone algemene vergaderingen die zal plaatsvinden op 29 december 2025 om 15:00 op het kantoor van Deckers Notarissen, te Léon Stynenstraat 75B, 2000 Antwerpen (de '**Vergadering**') om te beraadslagen over volgende agenda en voorstellen voor besluiten.

AGENDA

Voorstel tot fusie door overneming van Interbeurs Hermes Pensioenfonds door Hermes Pensioenfonds

De agendapunten en de voorstellen voor besluiten zijn als volgt :

1. Voorafgaande formaliteiten

Hermes Pensioenfonds (het '**Overnemende Fonds**') is een openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG, instelling voor collectieve belegging in effecten, pensioenspaarfonds naar Belgisch recht, 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**') met zetel te B-2020 Antwerpen, Jan Van Rijswijcklaan 184, ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 1024.802.228.

Het **Over te nemen Fonds** is tevens een openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG, instelling voor collectieve belegging in effecten, pensioenspaarfonds naar Belgisch recht, onderworpen aan de bepalingen van de Wet van 2012 met

zetel te B-2020 Antwerpen, Jan Van Rijswijcklaan 184, ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 1025.894.467.

Zowel het Over te nemen Fonds als het Overnemende Fonds is een pensioenspaarfonds naar Belgisch recht.

Het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds hebben beiden Capfi Delen Asset Management NV, afgekort Cadelam, 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 0422.682.151 (de '**Beheervenootschap**') aangesteld als beheervenootschap van het fonds.

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

De Beheervenootschap is van oordeel dat het in het belang van de deelnemers van het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds is dat het beheer van de beide fondsen zou worden gerationaliseerd door middel van 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 Fonds op het tijdstip van ontbinding zonder vereffening al haar activa en passiva zal overdragen aan het Overnemende Fonds tegen uitgifte van nieuwe rechten van deelneming in het Overnemende Fonds (de '**Fusie**').

Het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds hebben een identiek doel en vergelijkbare beheerstrategie, risicoprofiel en doelgroep. Zo zal het beheerteam over een gerationaliseerd aanbod en hogere uitstaande bedragen beschikken. Bovendien is de Beheervenootschap 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.

De volgende documenten zijn op eenvoudig verzoek gratis beschikbaar. Ze worden ter beschikking gesteld aan de houders van rechten van deelneming op de zetel van het Overnemende Fonds en het Over te nemen Fonds, bij de Beheervenootschap en bij de financiële dienst (Jan Van Rijswijcklaan 184, B-2020 Antwerpen):

- het gemeenschappelijk fusievoorstel, dat onderhands werd opgesteld op 13 november 2025 en werd neergelegd ter griffie van de Ondernemingsrechtbank van Antwerpen. Het fusievoorstel bevat de vermeldingen voorgeschreven in artikel 167 van het KB van 2012;
- het verslag van de bewaarder van het Over te nemen Fonds en van het Overnemende Fonds, overeenkomstig artikel 171 van het KB 2012;

- het verslag van de commissaris, overeenkomstig artikel 172 van het KB 2012;
- de kennisgeving aan de houders van rechten van deelneming in het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds 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 Over te nemen Fonds en van het Overnemende Fonds;
- de beheersverslagen voor de laatste drie (3) boekjaren van het Over te nemen Fonds en van het Overnemende Fonds;
- de verslagen van de commissaris voor de laatste drie (3) boekjaren van het Over te nemen Fonds en van 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 Fonds 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 van het Over te nemen Fonds en van het Overnemende Fonds, 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 Fonds wordt overgenomen door het Overnemende Fonds, volgens de voorwaarden en modaliteiten van het gemeenschappelijk fusievoorstel waarnaar wordt verwezen in punt 1.

Onder voorbehoud van goedkeuring van de Fusie door de buitengewone algemene vergadering van het Overnemende Fonds, vaststelling van de ontbinding zonder vereffening van het Over te nemen Fonds.

4. Voorstel tot besluit: Bepaling van de ruilverhouding en vergoeding van de houders van rechten van deelneming in het Over te nemen Fonds.

Voorstel tot goedkeuring van de ruilverhouding op basis van de hieronder aangegeven formule en van de uitgifte van nieuwe rechten van deelneming van het Overnemende Fonds (de '**Nieuwe Rechten**'), van hetzelfde type als deze die de houders van rechten van deelneming in het Over te nemen Fonds voordien bezaten. Deze Nieuwe Rechten zullen worden toegewezen aan de houders van rechten van deelneming in het Over te nemen Fonds als vergoeding voor de overdracht van de activa en passiva van het Over te Nemen Fonds en op basis van de ruilverhouding die uit de netto-inventariswaarde voortvloeit.

Het aantal Nieuwe Rechten van het Overnemende Fonds dat aan de deelnemers van het Over te nemen Fonds 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 Rechten

B = het aantal aangehouden rechten van deelneming in het Over te nemen Fonds

C = de netto-inventariswaarde per recht van deelneming van het Over te nemen Fonds op 24 december 2025, te berekenen op 29 december 2025

D = de netto-inventariswaarde per recht van deelneming van het Overnemende Fonds op 24 december 2025, te berekenen op 29 december 2025

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

De Fusie zal ingaan op 29 december 2025 (de '**Ingangsdatum**').

5. Voorstel tot besluit: Bevoegdheden

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

6. Voorstel tot besluit: Kwijting

Vaststelling van het einde van het mandaat van de Beheervenootschap van het Over te nemen Fonds en voorstel om de Beheervenootschap volledige en onbeperkte kwijting te verlenen, evenals volledige en onbeperkte kwijting aan de commissaris van het Over te nemen Fonds.

De houder van rechten van deelneming van het Over te nemen Fonds en de deelnemers van het Overnemende Fonds hebben de mogelijkheid – vanaf deze bekendmaking tot 22 december 2025 om 17.00 uur (Belgische tijd) - om de terugkoop van hun rechten van deelneming te vragen zonder uitstapvergoeding of andere kosten (met uitzondering van eventuele belastingen).

Om de Fusie goed te laten verlopen, worden de aanvragen tot inschrijving, terugkoop en de conversie van rechten in het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds opgeschort vanaf 22 december 2025 om 17.00 uur (Belgische tijd) tot de Ingangsdatum. Indien de Fusie niet wordt goedgekeurd, zullen er opnieuw aanvragen worden aanvaard m.b.t. het Over te nemende Fonds vanaf 29 december 2025.

Orders ontvangen tijdens deze schorsingsperiode, zullen geweigerd worden.

De besluiten zullen worden genomen conform de toepasselijke regelgeving en het beheerreglement.

De houders van rechten van deelneming die aan de Vergadering wensen deel te nemen of zich te laten vertegenwoordigen, worden verzocht zich te schikken naar de bepalingen van beheerreglement van het Over te nemende Fonds. Om te kunnen deelnemen aan of zich te laten vertegenwoordigen op deze Vergadering, moeten de houders van deelnemingsrechten, uiterlijk vijf (5) werkdagen voor de datum van de Vergadering - dit is ten laatste op 22 december 2025 – de Beheervennootschap in kennis stellen van hun voornemen om deze Vergadering bij te wonen (met vermelding van het aantal rechten van deelneming waarvoor zij aan de stemming wensen deel te nemen), of de ingevulde en ondertekende volmacht per post te bezorgen op het adres van de zetel van de Beheervennootschap (Jan Van Rijswijcklaan 184, B-2020 Antwerpen).

De Vergadering kan geldig over de agendapunten beslissen, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde houders van rechten van deelneming. De beslissingen worden genomen met een gewone meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde deelnemers.

De prospectus, het beheerreglement, het essentiële informatiedocument ('KID') en de periodieke verslagen zijn gratis beschikbaar op de zetel van het Beheervennootschap en bij de financiële dienst (Jan Van Rijswijcklaan 184, 2020 Antwerpen).

Deze documenten (met uitzondering van het beheerreglement) zijn ook beschikbaar op de website: <https://www.dierickxleys.be/nl/dierickx-leys-funds> en <https://www.cadelam.be/nl-be/fondsen>.

De Beheervennootschap.

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

Interbeurs Hermes Pensioenfonds

een openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG

pensioenspaarfonds naar Belgisch recht
Jan Van Rijswijcklaan 184 - 2018 Antwerpen
Kruispuntbank van Ondernemingen: 1025.894.467.
(het '**Over te nemen Fonds**')

Beheerverenootschap: Capfi Delen Asset Management nv,
Jan Van Rijswijcklaan 184 - 2020 Antwerpen
Kruispuntbank van Ondernemingen: 0422.682.151

VOLMACHT VOOR DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN HOUDERS VAN RECHTEN VAN DEELNEMING IN HET OVERNEMENDE FONDS

Ondergetekende,,
eigenaar van

..... rechten van deelneming in Interbeurs Hermes Pensioenfonds,

een openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG, instelling voor collectieve belegging in effecten, pensioenspaarfonds naar Belgisch recht, 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**') met zetel te B-2020 Antwerpen, Jan Van Rijswijcklaan 184, ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 1025.894.467,

benoemt hierbij

- ☐ de voorzitter van de buitengewone algemene vergadering van houders van rechten van deelneming (de '**Vergadering**') in het Over te nemen Fonds;

of¹

- ☐ de heer/ mevrouw²

¹ Kies tussen de voorzitter van de Vergadering of een andere persoon als gevolmachtigde en schrap wat niet van toepassing is.

² 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.

met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, aan wie hij/zij alle volmachten verleent om hem/haar te vertegenwoordigen en zijn/haar rechten als deelnemer in het Over te nemen Fonds in zijn/haar naam uit te oefenen op de Vergadering die op 29 december 2025 om 11:00 op het kantoor van Deckers Notarissen, te Léon Stynenstraat 75B, 2000 Antwerpen, en, bij elk eventueel uitstel ervan, op elke latere vergadering met dezelfde agenda, als deze volmacht niet uitdrukkelijk wordt herroepen.

De gevolmachtigde kan met name:

- (i) aanwezig zijn op elke Vergadering met dezelfde agenda, voor het geval de eerste Vergadering om welke reden ook 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.

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 Fonds wordt overgenomen door **Hermes Pensioenfonds** (het '**Overnemend Fonds**') een openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG, instelling voor collectieve belegging in effecten, pensioenspaarfonds naar Belgisch recht, onderworpen aan de bepalingen van de Wet van 2012 met zetel te B-2020 Antwerpen, Jan Van Rijswijcklaan 184, ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 1024.802.228, volgens de voorwaarden en modaliteiten van het gemeenschappelijk fusievoorstel.

Voor	Tegen	Onthouding

Voorstel tot besluit: Bepaling van de ruilverhouding en vergoeding van de houders van rechten van deelneming in het Over te nemen Fonds.

Voorstel tot goedkeuring van de ruilverhouding op basis van de hieronder aangegeven formule en van de uitgifte van nieuwe rechten van deelneming van het Overnemende Fonds (de '**Nieuwe Rechten**'), van hetzelfde type als deze die de houders van rechten van deelneming in het Over te nemen Fonds voordien bezaten. Deze Nieuwe Rechten zullen worden toegewezen aan de houders van rechten van deelneming in het Over te nemen Fonds als vergoeding voor de overdracht van de activa en passiva van het Over te Nemen Fonds en op basis van de ruilverhouding die uit de netto-inventariswaarde voortvloeit.

Het aantal Nieuwe Rechten van het Overnemende Fonds dat aan de deelnemers van het Over te nemen Fonds zal worden toegekend, 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 Rechten

B = het aantal aangehouden rechten van deelneming in het Over te nemen Fonds

C = de netto-inventariswaarde per recht van deelneming van het Over te nemen Fonds op 24 december 2025, te berekenen op 29 december 2025

D = de netto-inventariswaarde per recht van deelneming van het Overnemende Fonds op 24 december 2025, te berekenen op 29 december 2025

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

De Fusie zal ingaan op 29 december 2025 (de '**Ingangsdatum**').

Voor	Tegen	Onthouding
<u>Voorstel tot besluit: Bevoegdheden</u> Voorstel om alle bevoegdheden te verlenen aan de beheerverenootschap Capfi Delen Asset Management NV, afgekort Cadalam, 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 0422.682.151 (de ' Beheerverenootschap ') met het oog op de uitvoering van de te nemen besluiten op de agenda.		
Voor	Tegen	Onthouding
<u>Voorstel tot besluit: Kwijting</u> Vaststelling van het einde van het mandaat van de Beheerverenootschap van het Over te nemen Fonds en voorstel om de Beheerverenootschap volledige en onbeperkte kwijting te verlenen, evenals volledige en onbeperkte kwijting aan de commissaris van het Over te nemen Fonds.		
Voor	Tegen	Onthouding

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) bankwerkdagen voor de algemene vergadering, dit is ten laatste op 22 december 2025, met de post bezorgd worden en ontvangen zijn op de zetel van het de Beheervennootschap: Van Rijswijcklaan 184, B-2020 Antwerpen.