

SAMENVOEGING VAN 'FLEXIBLE ALLOCATION 2024'^{**} MET 'FLEXIBLE BOND' BINNEN

CARMIGNAC PORTFOLIO "EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT"

13 september 2024, Luxemburg

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

Geachte Aandeelhouder,

Wij willen u graag bedanken voor het vertrouwen dat u in ons stelt. We stellen het bijzonder op prijs dat u belegt in aandelen van Carmignac Portfolio (de "Vennootschap").

Dit is een belangrijk document, dat aandachtig moet worden gelezen. Omdat u belegd bent in een of meer van de onderstaande Subfondsen van Carmignac Portfolio (elk "het Subfonds"), is deze kennisgeving van belang voor u.

Indien u na ontvangst van deze kennisgeving nog vragen hebt, adviseren wij u contact op te nemen met uw adviseur.

FUSIE VAN HET SUBFONDS "FLEXIBLE ALLOCATION 2024"^{**} EN HET SUBFONDS "FLEXIBLE BOND"

Hierbij informeren wij u dat de Raad van Bestuur van de Vennootschap heeft besloten om de activa en passiva van de subfondsen Carmignac Portfolio Flexible Allocation 2024^{**} ("Flexible Allocation 2024")^{**} en Carmignac Portfolio Flexible Bond ("Flexible Bond") met elkaar te laten fuseren.

Zoals nader toegelicht in deze kennisgeving houdt het subfonds Flexible Allocation 2024^{**} na afronding van deze fusie op met bestaan. De huidige aandeelhouders van dat subfonds ontvangen in ruil daarvoor nieuwe aandelen van het subfonds Flexible Bond. Het subfonds Flexible Bond blijft bestaan zoals u gewend bent. Er verandert niets voor de huidige aandeelhouders van dit subfonds.

Deze kennisgeving is uitsluitend relevant voor u als u belegt bent in Flexible Allocation 2024^{**} en/of Flexible Bond. Deze kennisgeving is opgesteld en naar u verzonden om u passende en nauwkeurige

* Deze aandelenklasse is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

** Deze Subfondsen is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

informatie over de fusie te verstrekken, zodat u een weloverwogen oordeel kunt vellen over de impact ervan op uw belegging.

Op voorwaarde van naleving van de kennisgevingsvereisten en het recht op gratis terugkoop/conversie, wordt de fusie automatisch verwerkt en is deze niet onderworpen aan uw voorafgaande goedkeuring of toestemming.

Mocht u het niet eens zijn met de voorgestelde fusie, dan hebt u het recht om een verzoek tot kosteloze terugkoop van uw aandelen in te dienen, zoals verder uiteengezet in deze kennisgeving.

De fusie zal plaatsvinden op 19 november 2024.

Aandeelhouders die niet akkoord gaan met deze fusie hebben het recht hun aandelen binnen dertig (30) dagen volgend op de publicatie van dit bericht kosteloos, behalve eventuele belastingen, terug te laten kopen.

Het meest recente prospectus en de bijgewerkte documenten met essentiële informatie van de betreffende Subfondsen zijn kosteloos verkrijgbaar op de statutaire zetel van de Vennootschap en online op www.carmignac.com.

De intrinsieke waarden worden gepubliceerd op de websites www.carmignac.com en www.fundinfo.com.

Indien u een distributiepartner van Carmignac bent en uw cliënten vragen hebben over deze update, kunt u contact opnemen met uw plaatselijke vertegenwoordiger voor professionele beleggers.

Hoogachtend,

Mark DENHAM
Voorzitter van de Raad van Bestuur

Financiële dienst voor België:
CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, Allée Scheffer, L - 2520 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg

ISIN-codes:

FLEXIBLE ALLOCATION 2024**:
M EUR ACC (LU1873147984)*, M EUR YDIS (LU1873148016)*

FLEXIBLE BOND :
A EUR ACC (LU0336084032), A EUR YDIS (LU0992631050), INCOME A EUR (LU1299302684)*,
A CHF ACC HDG (LU0807689665), A USD ACC HDG (LU0807689749),

* Deze aandelenklasse is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

** Deze Subfondsen is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

E EUR ACC (LU2490324337)*, F EUR ACC (LU0992631217), F CHF ACC HDG (LU0992631308)*,
F USD ACC HDG (LU2427321547)*, FW EUR ACC (LU2490324501)*, IW EUR ACC (LU2490324410)*

* Deze aandelenklasse is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

** Deze Subfondsen is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

FUSIE VAN "FLEXIBLE ALLOCATION 2024"^{**} EN "FLEXIBLE BOND"

1. ACHTERGROND EN REDEN VOOR DE FUSIE

Carmignac heeft zijn fondsgamma onlangs weer strategisch onder de loep genomen. Met deze periodieke evaluaties wordt getoetst of de fondsen nog economisch levensvatbaar zijn en of alle strategieën onze cliënten waarde en gezonde groeivoorzichten bieden. Naar aanleiding van deze strategische evaluatie heeft de Raad van Bestuur besloten om het subfonds Flexible Allocation 2024^{**} samen te voegen met het subfonds Flexible Bond. De Raad van Bestuur is er stellig van overtuigd dat deze fusie van de twee subfondsen de beleggers ten goede komt.

Flexible Allocation 2024^{**} en Flexible Bond zijn beide in aanzienlijke mate belegd in vastrentende waarvan van over de hele wereld. De portefeuille van Flexible Bond bestaat zelfs volledig uit dergelijke activa. Flexible Allocation 2024^{**} is blootgesteld aan de vastrentende markten door te beleggen in obligatiefondsen van Carmignac (waaronder Flexible Bond).

Flexible Allocation 2024^{**} is een fonds met een vaste looptijd, met de oorspronkelijke doelstelling om op 19 november 2024 geliquideerd te worden. Wij geloven dat beleggers er baat bij hebben als we afzien van de liquidatie en het subfonds juist fuseren. Op die manier bieden we de aandeelhouders continuïteit en verschaffen we hun toegang tot Carmignac Portfolio Flexible Bond, dat een beproefde beleggingsbenadering en aantrekkelijke groeivoorzichten heeft: dit subfonds heeft over de afgelopen vijf jaar namelijk 9 procentpunten beter gepresteerd dan fondsen uit zijn Morningstar-categorie en 22 procentpunten beter dan zijn referentie-indicator (per 30 juni 2024, F EUR Acc). Bovendien promoot Carmignac Portfolio Flexible Bond ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "SFDR").

Beleggers die het niet eens zijn met deze fusie, kunnen hun aandelen kosteloos laten terugkopen, zoals uiteengezet in deze kennisgeving.

2. KADER VAN DE FUSIE

De Vennootschap waar de twee fuserende subfondsen deel van uitmaken, is een SICAV, een in Luxemburg gevestigde instelling voor collectieve belegging in effecten die erkend is door de CSSF krachtens Deel I van de wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging, met inbegrip van latere wijzigingen (de 'Wet van 2010').

De Raad van Bestuur heeft besloten om de activa en passiva van het subfonds Flexible Allocation 2024^{**} (het "**Over te nemen Subfonds**") op 19 november 2024 (de "**Ingangsdatum**") te laten fuseren met de activa en passiva van het subfonds Flexible Bond (het "**Overnemende Subfonds**"; en samen met het Over te nemen Subfonds aangeduid als de "**Fuserende Subfondsen**").

* Deze aandelenklasse is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

** Deze Subfondsen is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

De met het oog op deze fusie opgestelde fusievoorwaarden zijn in overeenstemming met de in het kader van de ICBE-richtlijn en de Luxemburgse wet toepasselijke bepalingen en zijn goedgekeurd door de Luxemburgse financiële toezichthouder (de 'CSSF').

Bij de fusie (i) draagt het Over te nemen Subfonds zijn activa en passiva over aan het Overnemende Subfonds en (ii) wordt het Over te nemen Subfonds op de Ingangsdatum ontbonden zonder in liquidatie te gaan.

3. TYPE FUSIE

De fusie zal als volgt worden uitgevoerd overeenkomstig de definitie van 'fusie' in artikel 1 (20) (a) van de Wet van 2010 en de nadere omschrijving daarvan in artikel 76 (1) van de Wet van 2010:

- i. alle activa en passiva van het Over te nemen Subfonds zullen worden overgedragen aan het Overnemende Subfonds, zoals nader beschreven in deze fusievoorwaarden, of, in voorkomend geval, aan de bewaarder van de SICAV, te weten BNP Paribas Securities Services, Luxemburgs filiaal (de 'Bewaarder');
- ii. de aandeelhouders van de betreffende aandelenklasse van het Over te nemen Subfonds worden aandeelhouder van de betreffende aandelenklasse van het Overnemende Subfonds, zoals beschreven in deze conceptvoorwaarden van de fusie; en
- iii. het Over te nemen Subfonds zal op de Ingangsdatum ophouden te bestaan.

4. VERWACHTE GEVOLGEN VOOR DE BELEGGERS

a. Gevolgen voor de aandeelhouders van het Over te nemen Subfonds

Op de Ingangsdatum ontvangen de **aandeelhouders van het Over te nemen Subfonds**, overeenkomstig de voorwaarden van de fusie, **nieuwe aandelen van het Overnemende Subfonds**. Daarmee worden zij aandeelhouders van de betreffende aandelenklasse van het Overnemende Subfonds:

Carmignac Portfolio Flexible Allocation 2024**			Carmignac Portfolio Flexible Bond	
M EUR Acc	LU1873147984*	=>	A EUR Acc	LU0336084032
M EUR YDis	LU1873148016*	=>	A EUR YDis	LU0992631050
-	-	-	Income A EUR	LU1299302684*
-	-	-	A CHF Acc Hdg	LU0807689665
-	-	-	A USD Acc Hdg	LU0807689749
-	-	-	E EUR Acc	LU2490324337*
-	-	-	F EUR Acc	LU0992631217

* Deze aandelenklasse is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

** Deze Subfondsen is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

-	-	-	F CHF Acc Hdg	LU0992631308*
-	-	-	F USD Acc Hdg	LU2427321547*
-	-	-	FW EUR Acc	LU2490324501*
-	-	-	IW EUR Acc	LU2490324410*

* Deze aandelenklasse is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

De fusie wordt bindend voor alle aandeelhouders van het Over te nemen Subfonds die binnen de hieronder vermelde termijn geen gebruik hebben gemaakt van hun recht op kosteloze terugkoop van hun aandelen.

De nieuwe belegging in het Overnemende Subfonds is **vergelijkbaar** met een huidige belegging in het Over te nemen Subfonds, onder meer op de hieronder uiteengezette manieren:

- De Fuserende Subfondsen beleggen in obligaties (het Over te nemen Subfonds in aanzienlijke mate en het Overnemende Subfonds volledig).
- De subfondsen hebben allebei een flexibele beleggingsbenadering en een wereldwijd beleggingsuniversum.

De nieuwe belegging in het Overnemende Subfonds **verschilt** van een huidige belegging in het Over te nemen Subfonds, onder meer op de hieronder uiteengezette manieren (de onderstaande lijst met verschillen is niet uitputtend; zie de vergelijkingstabel in paragraaf 5 voor nadere informatie):

- Het belangrijkste verschil tussen de Fuserende Subfondsen is het feit dat het Over te nemen Subfonds een dakfonds is, dat blootstelling verkrijgt aan diverse activaklassen door te beleggen in andere fondsen van Carmignac. Het Overnemende Subfonds belegt rechtstreeks in obligaties.
- De aanbevolen minimale perioden van bezit verschillen, omdat het Over te nemen Subfonds een vaste looptijd heeft van zes jaar vanaf de introductie ervan. Voor het Overnemende Subfonds is er vooralsnog geen beëindigingsdatum bepaald.
- Het Overnemende Subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken.
- Het Overnemende Subfonds heeft een lager risiconiveau (SRI van 2).
- De verwachte hefboomwerking is aanzienlijk hoger voor het Overnemende Subfonds (maximaal 2.000%; boven de 500% uitsluitend met kortlopende rentederivaten).
- Voor aandelen van het Overnemende Subfonds gelden een aanzienlijk lager maximumbedrag voor de beheervergoeding en hogere overige kosten. Bovendien worden er voor het Overnemende Subfonds prestatievergoedingen uitgekeerd.
- De prestaties van het Overnemende Subfonds worden vergeleken met een referentie-indicator en zijn beleggingsdoelstelling bestaat erin beter te presteren dan deze referentie-indicator.
- De nominale waarde van de aandelen verschilt; de nominale waarde van de aandelen van het Overnemende Subfonds (A-aandelen) ligt namelijk tien keer hoger dan die van de aandelen van het Over te nemen Subfonds (M-aandelen).
- De Fuserende Subfondsen hebben verschillende cut-off-times.

* Deze aandelenklasse is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

** Deze Subfondsen is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

b. Gevolgen voor de aandeelhouders van het Overnemende Subfonds

Op de Ingangsdatum wordt er **geen enkel gevolg verwacht voor aandeelhouders van het Overnemende Subfonds**.

Bij de uitvoering van de fusie zullen aandeelhouders van het Overnemende Subfonds dezelfde aandelen in het Overnemende Subfonds blijven houden als voorheen en zullen er geen veranderingen worden aangebracht in de rechten die aan die aandelen zijn verbonden.

De uitvoering van de fusie zal geen gevolgen hebben voor de beleggingsstrategie, het risicoprofiel en de kostenstructuur van het Overnemende Subfonds. Noch de statuten of het prospectus van Carmignac Portfolio, noch de essentiële-informatiedocumenten (de "EID's") van het Overnemende Subfonds zullen worden gewijzigd als gevolg van de uitvoering van de fusie.

We willen de aandeelhouders van het Overnemende Subfonds er echter op wijzen dat de activa en passiva van het Overnemende Subfonds als gevolg van de fusie zullen stijgen doordat de activa en passiva van het Over te nemen Subfonds eraan worden toegevoegd.

5. VERGELIJKING VAN DE FUSERENDE SUBFONDSEN

Kenmerk	Flexible Allocation 2024**	Flexible Bond	Overeenkomsten en/of verschillen; opmerkingen
Beleggingsdoelstelling	Vermogensgroei	Beter resultaat behalen dan de referentie-indicator	De beleggingsdoelstellingen verschillen; het Overnemende Subfonds streeft ernaar beter te presteren dan de referentie-indicator.
Aanbevolen min. periode van bezit	6 jaar	3 jaar	De aanbevolen minimale perioden van bezit verschillen, omdat het Over te nemen Subfonds een vaste looptijd heeft van zes jaar vanaf de introductie ervan.
Vervaldatum (liquidatie)	Oorspronkelijk voorzien voor 19 november 2024	N.v.t.	Voor het Overnemende Subfonds is er vooralsnog geen beëindigingsdatum bepaald.
Beleggingsstrategie	Flexibele allocatiestrategie (dakfonds)	Flexibele vastrentende strategie	Verschillende beleggingsstrategieën
Soorten activa	Carmignac-fondsen (in de beginfase sinds 2018 aandelenfondsen; in de aanloop naar 2024 steeds meer in obligatiefondsen)	Wereldwijde vastrentende waarden	De soorten activa zijn verschillend, aangezien het Over te nemen Subfonds belegt in fondsen van Carmignac. De Fuserende Subfondsen beleggen in 2024 allebei in vastrentende waarden (het Over te nemen Subfonds in aanzienlijke mate en het Overnemende Subfonds volledig).
Overige activa	Allocatie naar diverse soorten activa	Belegt niet actief in aandelen	Verschillende omgang met overige activa

* Deze aandelenklasse is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

** Deze Subfondsen is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

Gebruik van derivaten	Beperkt derivatengebruik	Uitgebreider derivatengebruik	Het Overnemende Subfonds maakt uitgebreider gebruik van derivaten.
Beleggingsbeheerder	Carmignac	Carmignac	De Fuserende Subfondsen worden beide beheerd door portefeuillebeheerders van Carmignac.
Basisvaluta	EUR	EUR	Dezelfde basisvaluta.
Nominale aandelenkoers	EUR 100	EUR 1.000	De nominale waarde van de aandelenklassen A EUR Acc en A YDis van het Overnemende Subfonds ligt tien keer hoger dan die van de aandelenklassen M EUR Acc en M EUR YDis van het Over te nemen Subfonds.
SFDR-categorie	Artikel 6	Artikel 8	Het Overnemende Subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken.
Duurzame beleggingsdoelstelling	nee	Nee	De Fuserende Subfondsen hebben allebei geen duurzame beleggingsdoelstelling.
Min. duurzame beleggingen	nee	Nee	De Fuserende Subfondsen hanteren allebei geen minimumaandeel voor duurzame beleggingen.
Voornaamste risico's	Risico van discretionair beheer, risico op vermogensverlies, aandelenrisico, valutarisico, renterisico, kredietrisico	Renterisico, kredietrisico, liquiditeitsrisico	De voornaamste risico's verschillen.
MVB	3	2	Het Overnemende Subfonds heeft een lagere Samenvattende Risico-Indicator ("SRI").
Risicomethode	Absolute VaR	Absolute VaR	Dezelfde berekeningsmethode voor het geaggregeerde risiconiveau
Verwachte hefboomwerking	200%	2.000% (boven de 500% uitsluitend met kortlopende rentederivaten)	De verwachte hefboomwerking is aanzienlijk hoger voor het Overnemende Subfonds (boven de 500% uitsluitend met kortlopende rentederivaten).
Procedures voor inschrijving, terugkoop en conversie	Dagelijkse NIW Cut-off op 13.30 uur	Dagelijkse NIW Cut-off op 18.00 uur	Voor de inschrijving, terugkoop, conversie en overdracht van aandelen worden dezelfde procedures gebruikt. Ook wordt dezelfde berekeningsmethode voor de netto-inventariswaarde gehanteerd. De deadline die op een waarderingsdag geldt voor het indienen van inschrijvings-, terugkoop- en conversieverzoeken (de "cut-off-times") verschilt voor de Fuserende Subfondsen.
Beheervergoedingen (max.)	M: 1,85%	A: 1,00%; E: 1,40%; F: 0,55%; FW: 0,80%; IW: 0,75%	Het maximumbedrag voor de beheervergoeding ten aanzien van aandelen betrokken bij de fusie (de klassen M en A) ligt aanzienlijk lager voor het Overnemende Subfonds.
Overige vergoedingen (max.)	0,10%	0,20%	Het maximumbedrag voor de overige kosten ligt hoger in het Overnemende Subfonds.

* Deze aandelenklasse is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

** Deze Subfondsen is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

Prestatievergoedingen	M: Nee	A, E en F: 20% FW en IW: Nee	Het Over te Nemen Subfonds rekent prestatievergoedingen voor de klassen A, E en F. De prestatievergoeding bedraagt 20% van de meerprestatie. De prestatievergoedingen worden berekend op basis van de relatieve resultaten ten opzichte van de referentie-indicator. Een eventuele minderprestatie moet worden gecompenseerd voordat er een prestatievergoeding kan worden uitgekeerd. De lengte van de referentieperiode is maximaal vijf jaar. De referentie-indicator die gebruikt wordt voor de berekening van de prestatievergoeding is de ICE BofA ML Euro Broad Market Index.
Referentie-indicator	N.v.t.	ICE BofA ML Euro Broad Market Index	Het Over te nemen Subfonds heeft geen referentie-indicator.

6. RECHTEN VAN DE BELEGGERS

De fusie is niet onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring of toestemming van de aandeelhouders van de Fuserende Subfondsen.

Aandeelhouders van de Fuserende Subfondsen hebben het recht om een verzoek tot kosteloze terugkoop of omwisseling van hun aandelen in te dienen (de enige kosten die in rekening kunnen worden gebracht zijn eventuele lokale transactiekosten die door lokale tussenpersonen op eigen initiatief in rekening kunnen worden gebracht en waarop de SICAV en de Beheermaatschappij geen invloed hebben). Dit recht geldt gedurende een periode van dertig (30) dagen.

Aandeelhouders van het Over te nemen Subfonds die geen verzoek tot terugkoop of conversie van hun aandelen hebben ingediend, worden vanaf de Ingangsdatum aandeelhouder van het Overnemende Subfonds en hun aandelen zullen op basis van de ruilverhouding, zoals berekend in overeenstemming met deze fusievoorwaarden, automatisch worden omgezet in aandelen van het Overnemende Subfonds.

Aandeelhouders van de Fuserende Subfondsen hebben het recht om toegang te krijgen tot en inzage te krijgen in de documentatie met betrekking tot de fusie. Daartoe zal aan de aandeelhouders van de Fuserende Subfondsen een kopie van de volgende documenten op verzoek gratis beschikbaar worden gesteld op de maatschappelijke zetel van de Beheermaatschappij tijdens de normale kantooruren:

- i. De fusievoorwaarden
- ii. Het prospectus van de SICAV
- iii. De EID's van de Fuserende Subfondsen
- iv. De recente financiële verslagen van de SICAV
- v. Bevestiging van de bewaarder
- vi. Auditverslag

* Deze aandelenklasse is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

** Deze Subfondsen is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

7. WAARDERING EN RUILVERHOUDING

Voor het berekenen van de ruilverhouding wordt de waarde van de activa en passiva van de Fuserende Subfondsen bepaald op basis van de regels voor de berekening van de netto-inventariswaarde die zijn vastgelegd in de statuten en het prospectus van de SICAV.

Het aantal nieuw uit te geven aandelen in het Overnemende Subfonds dat aan elke aandeelhouder van het Over te nemen Subfonds wordt toegekend, zal op de Ingangsdatum worden berekend met behulp van een ruilverhouding die wordt berekend op basis van de netto-inventariswaarde van de aandelen van het Over te nemen Subfonds en van de aandelen in het Overnemende Subfonds. Op de Ingangsdatum worden de betreffende aandelen in het Over te nemen Subfonds vervolgens geannuleerd zonder in liquidatie te gaan.

De ruilverhouding wordt als volgt berekend:

- i. De netto-inventariswaarde per aandeel van de betreffende aandelenklasse van het Over te nemen Subfonds wordt gedeeld door de netto-inventariswaarde per aandeel van de betreffende aandelenklasse van het Overnemende Subfonds.
- ii. De toepasselijke netto-inventariswaarde per aandeel van het Over te nemen Subfonds en de netto-inventariswaarde per aandeel van het Overnemende Subfonds worden beide bepaald op de werkdag voorafgaand aan de Ingangsdatum.

Voor de uitgifte van de nieuwe aandelen in het Overnemende Subfonds die worden toegekend in ruil voor aandelen van het Over te nemen Subfonds, worden geen kosten in rekening gebracht.

Overeenkomstig bovenstaande bepalingen zal de netto-inventariswaarde per aandeel van het Over te nemen Subfonds niet per se dezelfde zijn. Het is dus mogelijk dat het aantal aandelen in het Overnemende Subfonds dat de aandeelhouders van het Over te nemen Subfonds ontvangen, afwijkt van het aantal aandelen in het Over te nemen Subfonds dat zij voorheen in hun bezit hadden. De totale waarde van hun belegging blijft gelijk.

Er worden aan de aandeelhouders geen contanten uitgekeerd in ruil voor aandelen.

8. INGANGSDATUM

De fusie zal plaatsvinden op 19 november 2024 (de "Ingangsdatum").

* Deze aandelenklasse is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

** Deze Subfondsen is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

9. PROCEDURELE ASPECTEN

De fusie van de Fuserende Subfondsen zal plaatsvinden op de Ingangsdatum. Op die datum worden de activa en passiva van het Over te nemen Subfonds overgedragen aan het Overnemende Subfonds, ontvangen de aandeelhouders van het Over te nemen Subfonds nieuw uit te geven aandelen van het Overnemende Subfonds en worden de aandelen van het Over te nemen Subfonds geannuleerd.

Eventuele overlopende activa van het Over te nemen Subfonds zullen worden meegenomen in de definitieve netto-inventariswaarde van het Over te nemen Subfonds en zullen na de Ingangsdatum worden verwerkt in de netto-inventariswaarde van de desbetreffende aandelenklassen van het Overnemende Subfonds.

De eventuele cumulatieve prestatievergoeding van het Over te nemen Subfonds wordt gekristalliseerd en als een passivum overgedragen naar de lopende verplichtingen van het Overnemende Subfonds. De prestatievergoeding van het Overnemende Subfonds zal overeenkomstig de voorwaarden van het prospectus worden berekend.

Inschrijvingsverzoeken voor het Over te nemen Subfonds en verzoeken tot kosteloze terugkoop of conversie van aandelen van de Fuserende Subfondsen die voor de Ingangsdatum worden ingediend, zullen onder de volgende voorwaarden worden geaccepteerd:

- Beleggers kunnen tot 8 november 2024 om 13.30 uur Luxemburgse tijd inschrijven op aandelen van het Over te nemen Subfonds. Na 8 november 2024 om 13.30 uur Luxemburgse tijd kan niet meer worden ingeschreven op aandelen van het Over te nemen Subfonds.
- De aandelen van de Fuserende Subfondsen kunnen tot 14 oktober 2024 kosteloos worden teruggekocht dan wel omgewisseld, respectievelijk tot 13.30 uur en 18.00 uur Luxemburgse tijd (de enige kosten die in rekening kunnen worden gebracht zijn eventuele lokale transactiekosten die door lokale tussenpersonen op eigen initiatief in rekening kunnen worden gebracht en waarop de SICAV en de Beheermaatschappij geen invloed hebben).
- Na 8 november 2024 om 13.30 uur Luxemburgse tijd is het niet meer mogelijk om aandelen van het Over te nemen Subfonds te laten terugkopen of om te wisselen.
- De mogelijkheid om in te schrijven op aandelen van het Overnemende Subfonds wordt niet onderbroken.

10. HERIJKING VAN DE PORTEFEUILLE

Het is mogelijk dat de portefeuille van het Over te nemen Subfonds tijdens de laatste vijf (5) werkdagen voorafgaand aan de Ingangsdatum meer dan normaal wordt belegd in contanten. Naar verwachting zal het Over te nemen Subfonds dan ook uitsluitend kasposities overdragen aan het Overnemende Subfonds. Als gevolg daarvan zal het Over te nemen Subfonds tijdens de laatste vijf (5) dagen voorafgaand aan de Ingangsdatum niet voldoen aan de in het Prospectus vermelde beleggingsdoelstelling en -restricties (waaronder de regels op het gebied van portefeuillespreiding, risicospreiding en contanten).

* Deze aandelenklasse is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

** Deze Subfondsen is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

De fusie zal geen wezenlijke gevolgen hebben voor de portefeuille van het Overnemende Subfonds en heeft niet tot doel de portefeuille van het Overnemende Subfonds voor of na de fusie te herbalanceren. De fusie zal resulteren in een instroom van contanten in het Overnemende Subfonds. Deze contanten zullen vervolgens in overeenstemming met het beleggingsbeleid van het Overnemende Subfonds worden belegd.

11. AAN DE FUSIE VERBONDEN KOSTEN

Juridische, advies- en administratieve kosten en uitgaven in verband met de voorbereiding en de uitvoering van de fusie komen ten laste van de Beheermaatschappij.

12. AUDITVERSLAG

In overeenstemming met artikel 71 (1) van de Wet van 2010 zal het Over te nemen Subfonds een beroep doen op een accountant met het oog op de goedkeuring van de criteria die worden gehanteerd voor de waardering van de activa en, in voorkomend geval, de verplichtingen, de berekeningsmethode van de ruilverhouding en de werkelijke ruilverhouding (in overeenstemming met deze fusievoorwaarden) op de datum voor de berekening van de ruilverhouding, zoals vermeld in artikel 75 (1) van de Wet van 2010.

Daartoe zal aan de aandeelhouders van de Fuserende Subfondsen en aan de CSSF een kopie van het/de verslag(en) van de accountants op verzoek gratis beschikbaar worden gesteld.

13. BEVESTIGING VAN DE BEWAARDER

Overeenkomstig de vereisten van artikel 70 van de Wet van 2010 zal de Bewaarder een bevestiging afgeven, waarin hij bevestigt dat hij het type fusie, de betrokken ICBE's en de Ingangsdatum heeft geverifieerd, en dat de in dit document beschreven regels voor respectievelijk de overdracht van de activa en passiva en de ruil van de aandelen in overeenstemming zijn met de vereisten van de Wet van 2010.

14. EID

De Aandeelhouders van het Over te nemen Subfonds worden verzocht om de EID's van het Overnemende Subfonds te raadplegen. Deze zijn verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Beheermaatschappij en op www.carmignac.com. De aandeelhouders van het Over te nemen Subfonds worden met klem geadviseerd om de EID's van het Overnemende Subfonds aandachtig door te nemen.

* Deze aandelenklasse is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

** Deze Subfondsen is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

15. BELASTING

De aandeelhouders van de Fuserende Subfondsen worden verzocht hun eigen belastingadviseur te raadplegen over de fiscale gevolgen van de fusie.

16. AANVULLENDE INFORMATIE

Aandeelhouders die nog vragen over het bovenstaande hebben, kunnen altijd contact opnemen met hun financieel adviseur of met de Beheermaatschappij.

* Deze aandelenklasse is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.

** Deze Subfondsen is niet het voorwerp van een openbaar bod in België.