

Prospectus van de Bevek CRELAN FUND

WAARSCHUWING

Inleiding

De lezer wordt gewezen op het feit dat deze Prospectus twee delen bevat. Het algemene deel beschrijft de aard van CRELAN FUND en de huidige algemene voorwaarden. Het tweede deel combineert de kenmerkende fiches met betrekking tot elk actief Compartiment. De doelstelling en het beleggingsbeleid van elk Compartiment, evenals zijn specifieke kenmerken, worden beschreven in de kenmerkende fiches bijgevoegd aan het algemene deel van het Prospectus. De kenmerkende fiches maken integraal deel uit van deze Prospectus.

De verspreiding van deze Prospectus is niet toegestaan, tenzij vergezeld van een kopie van het meest recente jaarverslag van de Bevek of een kopie van het meest recente halfjaarverslag, indien deze is gepubliceerd na het jaarverslag en van de statuten. Deze documenten maken een integraal onderdeel uit van dit document.

US Persons & FATCA

Het Prospectus mag niet worden gebruikt voor verkoop aanbiedingen of -verzoeken in landen of in omstandigheden waarin een dergelijk aanbod of verzoek niet is toegestaan.

In het bijzonder zijn de aandelen van de Compartimenten van de Bevek niet geregistreerd in overeenstemming met enige wettelijke of reglementaire bepaling van de Verenigde Staten van Amerika, met name noch onder de U.S. SECURITIES ACT van 1933 zoals gewijzigd, noch onder de U.S. INVESTMENT COMPANY ACT van 1940 zoals gewijzigd. Dit document mag bijgevolg niet in dit land of zijn grondgebied of bezittingen worden ingevoerd, overgedragen of verdeeld, of worden overhandigd aan zijn ingezetenen, zijn onderdanen of andere vennootschappen, verenigingen of entiteiten die volgens de wetten van dit land zijn opgericht of erdoor worden gereguleerd ("US PERSONS"). Voorts mogen de aandelen van de Compartimenten van de Bevek niet aan deze personen worden aangeboden of verkocht, behalve de uitzonderingen voorzien in de U.S. SECURITIES ACT, de U.S. INVESTMENT COMPANY ACT of een andere wettelijke bepaling van de Verenigde Staten van Amerika. Deze aandelen mogen ook niet worden aangeboden, verkocht of overgedragen noch rechtstreeks of onrechtstreeks ten goede komen aan US entities of US resident individuals volgens de inhoud die aan deze bepalingen wordt gegeven door de Amerikaanse wet "Hiring Incentives to Restore Employment Act" (de "Hire Act") van maart 2010 en zijn toepassingsbepalingen, bepalingen algemeen bekend onder de afkorting FATCA.

De bedoeling van de FATCA-bepalingen is dat informatie over Amerikaanse beleggers met activa buiten de Verenigde Staten van Amerika door de financiële instellingen wordt meegedeeld aan de Internal Revenue Service ("IRS"), als bescherming tegen fiscale evasie. Als gevolg van de Hire Act, en om niet-Amerikaanse financiële instellingen te ontmoedigen om dit stelsel te ontwijken, zullen alle US-titels in het bezit van een financiële instelling die niet binnen het stelsel valt en zich niet naar het stelsel voegt, onderworpen zijn aan een Amerikaanse bronbelasting van 30 % op de bruto verkoopopbrengst en op de inkomsten. Dit stelsel treedt gefaseerd in werking tussen 1 juli 2014 en 1 januari 2017. De basisbepalingen van de Hire Act lijken op dit moment de Bevek te beschouwen als een "Financiële instelling, zodat het mogelijk is dat de Bevek, om in overeenstemming te zijn, aan alle aandeelhouders moet vragen om een verplicht gedocumenteerd bewijs van hun fiscale woonplaats te bezorgen. De Hire Act verleent echter omvangrijke bevoegdheden aan de US Treasury Secretary om de vereisten te versoepelen of daarvan af te zien wanneer wordt verondersteld dat het risico dat een instelling voor Amerikaanse fiscale evasie wordt gebruikt, zwak is.

Aangezien de FATCA-reglementering bijzonder complex is, kan de Bevek de omvang van de eisen die de FATCA-bepalingen zullen opleggen, niet nauwkeurig beoordelen.

Hoewel de Bevek zal trachten te voldoen aan alle verplichtingen die hem zullen worden opgelegd om de 30 % bronbelasting te vermijden, kan op dit punt geen enkele garantie worden gegeven of de Bevek in staat zal zijn om aan deze verplichtingen te voldoen. Indien de Bevek onderworpen is aan een bronbelasting als gevolg van de FATCA-regelgeving, kan de waarde van de Aandelen van alle aandeelhouders aanzienlijk getroffen worden. In het kader van de FATCA-regelgeving heeft de Bevek het statuut van Reporting Foreign Financial Institution aangenomen.

De raad van bestuur van de Bevek behoudt zich het recht voor de aandelen van een belegger die zich in een situatie bevindt die een schending van deze prospectus inhoudt, terug te kopen.

Automatische uitwisseling van informatie of Automatic Exchange of Information (AEOI)

In februari 2014 heeft de OESO een gemeenschappelijke norm voor de automatische uitwisseling van informatie op belastinggebied gepubliceerd. Deze norm bestaat uit een modelovereenkomst tussen bevoegde autoriteiten en de gemeenschappelijke rapporteringsnorm of Common Reporting Standard (CRS).

In juli 2014 publiceerde de OESO de volledige versie van de 'Standard for Automatic Exchange of Financial Account Information in Tax Matters', de norm voor de automatische uitwisseling van informatie over financiële rekeningen op belastinggebied, om een minimumnorm vast te stellen voor de gegevens die moeten worden uitgewisseld. Deze norm bevat toelichtingen op de 'modelovereenkomst tussen bevoegde autoriteiten', de 'Common Reporting Standard' en bevat normen over de technische regels en geharmoniseerde IT-systemen.

De Common Reporting Standard is in oktober 2014 door alle landen van de OESO en de G20 goedgekeurd. De regeringen die de multilaterale overeenkomst tussen bevoegde autoriteiten hebben ondertekend, hebben toegezegd om vanaf 2017 automatisch gegevens uit te wisselen met de deelnemende rechtsgebieden.

Voor de Europese Unie – en dus België – is het toepassingsgebied van artikel 8(5) van de Richtlijn 2011/16/EU uitgebreid om de gegevens op te nemen zoals bedoeld door de modelovereenkomst tussen bevoegde autoriteiten en de door de OESO opgestelde Common Reporting Standard. De lidstaten van de Europese Unie zullen vanaf september 2017 effectief gegevens uitwisselen voor het kalenderjaar 2016 (behalve Oostenrijk, dat vanaf 2018 gegevens zal rapporteren voor het kalenderjaar 2017).

De automatische uitwisseling van informatie wordt op Europees niveau beheerst door Richtlijn 2014/107/EU van de Raad van 9 december 2014 tot wijziging van Richtlijn 2011/16/EU wat betreft verplichte automatische uitwisseling van inlichtingen op belastinggebied en in het Belgische recht voornamelijk door een wet van 16 december 2015 tot regeling van de mededeling van inlichtingen betreffende financiële rekeningen, door de Belgische financiële instellingen en de FOD Financiën, in het kader van een automatische uitwisseling van inlichtingen op internationaal niveau en voor belastingdoeleinden. Deze wet is op 31 december 2015 in het Belgisch Staatsblad gepubliceerd en is 10 dagen na publicatie van kracht geworden.

De inwerkingtreding van deze teksten houdt in dat financiële instellingen aan de FOD Financiën gegevens moeten melden over de te rapporteren rekeningen.

De informatie die moet worden gerapporteerd, omvat de volgende persoonlijke gegevens van de belegger: naam, adres, land van verblijf, fiscaal identificatienummer (FIN of TIN), rekeningnummer, saldo van de rekening of waarde aan het einde van het betreffende kalenderjaar.

In het kader van de zorgvuldigheidsprocedure zal de Bevek een nazicht uitvoeren van de gegevens die zijn opgenomen in het dossier van de belegger. Tenzij de belegger een eigen verklaring indient waarin de plaats van de laatste effectieve verblijfplaats om fiscale redenen wordt gerechtvaardigd, heeft de Bevek de verplichting om te

rapporteren dat de rekening wordt gehouden door een belegger die een ingezetene is van de verschillende rechtsgebieden waarvoor er aanwijzingen zijn vastgesteld.

Opdat de Bevek haar rapportering correct kan uitvoeren, wordt aan elke belegger gevraagd om te controleren of de aan de Bevek verstrekte informatie correct is. Ook wordt elke belegger gevraagd om aanvullende informatie te verstrekken indien de Bevek of de aangeduide dienstverlener daarom vraagt, zodat informatie wordt gerapporteerd op basis van feiten.

De belegger heeft het recht om op eenvoudig verzoek te vernemen welke specifieke gegevens zijn of moeten worden gerapporteerd en heeft het recht om zijn persoonsgegevens te laten corrigeren

Beloningsbeleid

Overeenkomstig de artikelen 213/1 en volgende van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, heeft Luxcellence Management Company SA een beloningsbeleid en beloningspraktijken vastgesteld en past deze toe in overeenstemming met een gezond en doeltreffend risicobeheer zodat deze het nemen van risico's die niet te verenigen zijn met het risicoprofiel en de statuten van de Bevek niet aanmoedigen.

Het beloningsbeleid van Luxcellence Management Company SA strookt met de bedrijfsstrategie, de doelstellingen, de waarden en de belangen van de Beheervenootschap, de Bevek en haar beleggers en behelst ook maatregelen om belangenconflicten te vermijden.

Er wordt een gepast evenwicht vastgesteld tussen de vaste en variabele bestanddelen van de globale beloning, het vaste bestanddeel vertegenwoordigt een voldoende groot deel van de globale beloning zodat een volledig soepel beleid kan worden uitgeoefend ten aanzien van de variabele bestanddelen van de beloning, met name de mogelijkheid om geen enkel variabel bestanddeel te betalen.

Voor zover, en enkel indien dit van toepassing is, vindt de beoordeling van de prestaties in een meerjarig kader plaats aangepast aan de door de Beheervenootschap aanbevolen aanhoudingsperiode aan de beleggers van de Bevek, om zodoende te garanderen dat de beoordeling zowel betrekking heeft op de prestaties op lange termijn van de Bevek als op de beleggingsrisico's en dat de effectieve betaling van de bestanddelen van de beloning die van de prestaties afhankelijk is, over dezelfde periode wordt gespreid.

De details van het beloningsbeleid van toepassing binnen Luxcellence Management Company S.A. (op elke type beloning dat door haar wordt gestort in het voordeel van haar personeel¹) zijn beschikbaar op de website: https://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_FR.pdf. Een papieren exemplaar van het beloningsbeleid wordt gratis ter beschikking gesteld aan de beleggers van de Bevek op eenvoudig verzoek gericht aan Luxcellence Management Company S.A..

Gegevensbeschermingsbeleid

In overeenstemming met EU-Verordening 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en

¹ Dit beloningsbeleid is van toepassing op elk type beloning dat door Luxcellence Management Company SA wordt gestort aan haar personeel, inclusief haar managers, haar teams van de afdeling risicobeheer, haar personeel toegewezen aan de functie van conformiteit, alle andere personen die een controlefunctie uitoefenen alsook alle andere werknemers van de beheervenootschap die, wat de globale beloning betreft, zich in dezelfde loonschijf bevinden als de managers en waarvan de beroepsactiviteiten een substantiële weerslag hebben op het risicoprofiel van de fondsen onder collectief beheer.

betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van Richtlijn 95/46/EG, vergezeld van alle relevante uitvoeringswetgeving (samen de: "**Wetgeving inzake Gegevensbescherming**"), mogen persoonsgegevens van beleggers (inclusief potentiële beleggers) en van andere personen (inclusief, maar niet beperkt tot, bestuurders, managers, agenten en andere vertegenwoordigers of werknemers van de beleggers) ("**Betrokkenen**") van wie de persoonlijke informatie die in het kader van hun belegging in de Bevek is verzameld en verstrekt aan de Bevek en de Beheervenootschap via elektronische of andere weg op computersystemen worden opgeslagen en worden verwerkt door de Bevek als verwerkingsverantwoordelijke, en in bepaalde omstandigheden worden verwerkt door de Beheervenootschap en door de externe dienstverleners die optreden als hun gedelegeerden, zoals de centrale administratie, als onderaannemer van de Bevek.

In bepaalde omstandigheden kunnen de Beheervenootschap en de gedelegeerden van de Bevek die als gegevensverwerker optreden, echter ook optreden als verwerkingsverantwoordelijke indien en wanneer zij persoonsgegevens verwerken met het oog op de naleving van hun eigen wettelijke en reglementaire verplichtingen (met name in het kader van hun eigen AML- (anti-witwas) en KYC- (ken-je-klant) gerelateerde processen).

De Bevek zet zich in om de persoonsgegevens van de Betrokkenen te beschermen en heeft alle nodige stappen ondernomen om de naleving van de Wetgeving inzake Gegevensbescherming te garanderen met betrekking tot persoonsgegevens die door haar worden verwerkt in verband met beleggingen in de Bevek.

Dit omvat onder meer, maar niet uitsluitend, de acties die zijn vereist met betrekking tot: informatie over de verwerking van de persoonsgegevens van de Betrokkene en, in voorkomend geval, toestemmingsmechanismen; procedures om te reageren op verzoeken om individuele rechten uit te oefenen; contractuele afspraken met leveranciers en andere derden; veiligheidsmaatregelen; regelingen voor gegevensoverdrachten naar het buitenland en beleidsregels en procedures voor het bijhouden en rapporteren van gegevens.

Persoonsgegevens hebben de betekenis die wordt vermeld in de Wetgeving inzake Gegevensbescherming en omvatten onder meer, maar niet uitsluitend, alle informatie over een geïdentificeerde of identificeerbare persoon, zoals de naam van de belegger, het adres, het belegde bedrag, de namen van de individuele vertegenwoordigers van de belegger en, in voorkomend geval, de naam van de uiteindelijke begunstigde en de bankgegevens van die belegger.

Persoonsgegevens zullen worden verwerkt om de contractuele verplichtingen van de Bevek, de Beheervenootschap of de gedelegeerden, zoals de administratie en het beheer van de deelbewijzen, de verwerking van inschrijvingen, inkopen en conversies, of het verzenden van e-mails aan de Betrokkene na te komen en zullen ook worden verwerkt in overeenstemming met de wettelijke verplichtingen krachtens het Belgische recht (zoals de toepasselijke wetgeving met betrekking tot instellingen voor collectieve beleggingen en het vennootschapsrecht, de wetgeving tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, het strafrecht en het fiscaal recht) en alle andere wetten en reglementeringen die door de Europese bevoegde autoriteiten zijn uitgevaardigd, voor zover nodig voor de wettige belangen van de Bevek, de Beheervenootschap of hun gedelegeerden.

Persoonsgegevens die rechtstreeks door de Betrokkenen of hun gedelegeerden worden verstrekt in het kader van hun relatie met de Bevek, in het bijzonder hun correspondentie en gesprekken met de Bevek, of deze van hun gedelegeerden, kunnen worden geregistreerd/opgenomen en verwerkt in overeenstemming met de Wetgeving inzake Gegevensbescherming.

De Bevek, de Beheervenootschap of hun gedelegeerden mogen de persoonsgegevens delen met hun gelieerde ondernemingen en met andere entiteiten die mogelijk buiten de EER zijn gevestigd. In dat geval moeten zij passende waarborgen bieden ter bescherming van de persoonsgegevens.

De persoonsgegevens mogen in uitzonderlijke omstandigheden ook worden gedeeld met rechtbanken en/of gerechtelijke, regelgevende, fiscale en overheidsinstanties in verschillende rechtsgebieden, zoals vereist door de toepasselijke wetgeving of reglementering.

In overeenstemming met de Wetgeving inzake Gegevensbescherming hebben Betrokkenen bepaalde rechten, waaronder het recht op inzage in hun persoonsgegevens, het recht om onvolledige of onjuiste persoonsgegevens te laten corrigeren, het recht om bezwaar te maken tegen het gebruik van persoonsgegevens en om dat gebruik te beperken, het recht op gegevenswissing, het recht om hun persoonsgegevens in een gestructureerd, gangbaar en machine leesbaar formaat te ontvangen en deze gegevens aan een andere verwerkingsverantwoordelijke door te zenden. Betrokkenen kunnen een verzoek richten tot de zetel van de Bevek, (Crelan Fund, Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel).

Betrokkenen hebben het recht om vragen te stellen aan of een klacht in te dienen bij de desbetreffende gegevensbeschermingsautoriteit met betrekking tot de verwerking van hun persoonsgegevens.

De persoonsgegevens worden niet langer bewaard dan nodig is voor de doeleinden waarvoor ze worden verwerkt.

Bij de inschrijving op aandelen in het register zal de belegger op de hoogte worden gebracht van de verwerking van zijn/haar persoonsgegevens (of, wanneer de belegger een rechtspersoon is, van de verwerking van de persoonsgegevens van de individuele vertegenwoordigers van die belegger en/of de persoonsgegevens van uiteindelijke begunstigers) via een verklaring inzake gegevensbescherming die ter beschikking zal worden gesteld in het intekenformulier dat door de Bevek aan de beleggers wordt overhandigd en beschikbaar is op de zetel van de Bevek op verzoek. Deze verklaring inzake gegevensbescherming zal de beleggers uitvoeriger informeren over de verwerkingsactiviteiten die door de Bevek, de Beheervennootschap en hun gedelegeerden worden ondernomen.

SFDR-verordening

Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverzorging over duurzaamheid in de financiële dienstensector (hierna “de SFDR-verordening”) beoogt de verplichting voor financiële marktdeelnemers en financiële adviseurs om specifieke informatie te publiceren over hun aanpak van de integratie van duurzaamheidsrisico's en het in aanmerking nemen van negatieve duurzaamheidseffecten.

Deze verordening is gebaseerd op de wil van de Unie en haar lidstaten om de Agenda 2030 voor duurzame ontwikkeling uit te voeren op volledige, samenhangende, alomvattende, geïntegreerde en doeltreffende wijze en in nauwe samenwerking met partners en andere stakeholders (uittreksel uit de SFDR-verordening, punt (I)).

Zo beoogt de SFDR-verordening de uniformisering van de informatie die wordt gepubliceerd door de financiële marktdeelnemers en financiële adviseurs in het kader van de integratie van duurzaamheidsrisico's, het in aanmerking nemen van negatieve duurzaamheidseffecten, het bevorderen van ecologische of sociale kenmerken en van duurzame investeringen.

Een duurzaamheidsrisico verwijst naar een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied (ESG) die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken die het compartiment bezit.

Bij duurzaamheidsrisico's maken we een onderscheid tussen risico's op korte en op lange termijn. De risico's op korte termijn zijn risico's die voortvloeien uit een gebeurtenis die van nature plots opduikt, zoals bijvoorbeeld

incidenten/ongevallen (zoals natuurrampen), gerechtelijke procedures, boetes enz. De risico's op lange termijn houden verband met problemen die zich na verloop van tijd op langere termijn ontwikkelen, zoals de impact op de waarde van een bedrijf veroorzaakt door bepaalde problemen die verband houden met slecht bestuur, de gevolgen van de klimaatverandering, de afname van de biodiversiteit enz.

De Bevek neemt duurzaamheidsrisico's op door in zijn beleggingsstrategie rekening te houden met ESG-kenmerken, maar de mate waarin deze ESG-kenmerken worden opgenomen, is eigen aan elk van de compartimenten van de Bevek. Elk compartiment promoot niet noodzakelijk de ESG-kenmerken of heeft niet noodzakelijk duurzame beleggingsdoelstellingen. Bijgevolg worden beleggers verzocht de kenmerkende fiche van elk compartiment te raadplegen voor meer informatie over de toepasselijke ESG-kenmerken.

Beleggingen die door de Bevek worden uitgevoerd rekening houdende met de ESG-kenmerken kunnen leiden tot een vermindering van het beleggingsuniversum, wat het concentratierisico van de portefeuille kan verhogen. Door de toepassing van de ESG-kenmerken zal de Bevek niet ingaan op elke beleggingsopportunity die zich voordoet.

De compartimenten met de term "Sustainable" in hun benaming, evenals de compartimenten EconoStocks, Global Equity DBI-RDT en EconoFuture, promoten bepaalde ecologische en/of sociale kenmerken en praktijken van deugdelijk bestuur, maar beogen geen duurzame beleggingen. Zij geven binnen de grenzen van het toepasselijke duurzaamheidsbeleid in het beleggingsproces voorrang aan ESG-criteria boven financiële criteria.

DEEL I: INFORMATIE BETREFFENDE DE BEVEK:

1. Naam: CRELAN FUND

2. Rechtsvorm: Naamloze vennootschap

3. Oprichtingsdatum: 07/10/2010

4. Bestaansduur: onbeperkte duur

5. Zetel: Havenlaan 86C b320 - 1000 Brussel

6. Statuut: Openbare Bevek met verschillende compartimenten die voldoet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

7. Lijst van de door de Bevek gecommmercialiseerde Compartimenten:

- ECONOFUTURE
- ECONONEXT
- ECONOSTOCKS
- SUSTAINABLE
- GLOBAL EQUITY DBI-RDT

8. Aandelenklasse

- Klasse "R" (basis klasse): aandelen aangeboden aan het publiek;
- Klasse "E": aandelen aangeboden aan het publiek, die zich onderscheiden van de aandelen van klasse R doordat (i) er voor die aandelen een initieel minimumbedrag van EUR 500.000 en een daaropvolgend bedrag van EUR 10.000 geldt en (ii) er een andere beheervergoeding geldt;

9. Raad van Bestuur van de Bevek:

- Philippe Voisin, Voorzitter van het Directiecomité van CRELAN NV, Voorzitter
- Geert Noels, Bestuurder van ECONOPOLIS WEALTH MANAGEMENT NV, Bestuurder
- Joris Cnockaert, Bestuurder - Directeur van CRELAN NV, Bestuurder
- Christian Steeno, Directeur Commercieel Beleid & Marketing van CRELAN NV, Bestuurder
- Danny Deceuninck, Verantwoordelijk voor *Productmanagement Beleggen, betalen en kredieten*, CRELAN NV, Bestuurder
- Steven De Landtsheer, Verantwoordelijk voor *Controle & Reporting Operations*, CRELAN NV, Bestuurder
- Jan Annaert, Professor of Finance, Departement Accounting & Finance, Universiteit Antwerpen, Onafhankelijk Bestuurder
- Bruno Tuybens, Zelfstandig adviseur, Onafhankelijk Bestuurder

10. Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd:

- Jean-Luc Jacquemin, Managing Director, Luxcellence Management Company
- Gregory Cabanetos, Conducting Officer, Luxcellence Management Company

11. Beheertype: De Bevek heeft een beheervenootschap voor instellingen voor collectieve belegging aangesteld om alle beheerfuncties opgesomd in artikel 3, 22° van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen uit te oefenen: Luxcellence Management Company SA

Luxcellence Management Company SA is een beheervenootschap voor instellingen voor collectieve belegging (ICB), erkend in het Groothertogdom Luxemburg als beheervenootschap in overeenstemming met de Richtlijn 2009/65/EG.

Luxcellence Management Company is volledig in handen van CACEIS NV, het moederhuis van de Groep CACEIS en maakt deel uit van dezelfde groep als CACEIS Bank en CACEIS Belgium NV.

<u>Maatschappelijke zetel</u>	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
<u>Oprichting</u>	31 januari 1994
<u>Duur</u>	onbeperkt
<u>Andere Belgische instellingen voor collectieve belegging waarvoor de Beheervenootschap werd aangesteld</u>	Private Invest Dzeta Invest Bevek Crelan Invest - Guillaume Fromont, bestuurder, Voorzitter van de Raad; - Jean-Luc Jacquemin, afgevaardigd bestuurder voor het dagelijks beheer; - Lucien Euler, onafhankelijk bestuurder; en - Aurélien Veil, bestuurder.
<u>Samenstelling van de Raad van bestuur van Luxcellence Management Company SA</u>	- Jean-Luc Jacquemin, afgevaardigd bestuurder voor het dagelijks beheer; - Gregory Cabanetos, afgevaardigde voor het dagelijks beheer; en - Pascal Pira, afgevaardigde voor het dagelijks beheer.
<u>Samenstelling van het Directiecomité van Luxcellence Management Company SA</u>	Ernst & Young Luxembourg, 35E Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, vertegenwoordigd door mevrouw Sylvie Testa
<u>Commissaris</u>	
<u>Geplaatst kapitaal en gestort kapitaal van Luxcellence Management Company SA</u>	1.000.000 EUR, volledig gestort.

12. Delegatie van de administratie: CACEIS Belgium NV, Havenlaan 86C b320 - 1000 Brussel

13. Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille: ECONOPOLIS WEALTH MANAGEMENT NV, Sneeuwbeslaan 20 bus 12 – 2610 Wilrijk

14. Financiële dienst: CACEIS Belgium NV, Havenlaan 86C b320 - 1000 Brussel

15. Globale distributeur:

- CRELAN NV **(1)**, Sylvain Dupuislaan 251 – 1070 Brussel

(1) De globale distributeur biedt eveneens een Nominee Service aan. Voor meer details, zie rubriek “Nominee” hieronder.

16. Bewaarder:

CACEIS Bank is een naamloze vennootschap naar Frans recht met een aandelenkapitaal van 1 273 376 994,56 euro en met maatschappelijke zetel in 1-3, place Valhubert, 75013 Parijs, Frankrijk, geregistreerd onder het nummer 692 024 722 RCS Paris. In België is zij actief via een Belgisch bijkantoor CACEIS BANK, Belgium Branch, gevestigd in Avenue du Port/Havenlaan 86C b315, 1000 Brussel, en geregistreerd in het Rechtspersonenregister Brussel onder het nummer BE0539.791.736. CACEIS BANK, Belgium Branch werd door de ICBE benoemd als Bewaarder via een overeenkomst voor bewaarneming gedateerd op 27 februari 2015, zoals van tijd tot tijd gewijzigd (de "Overeenkomst van bewaarder" of « Depositary Agreement ») en de desbetreffende bepalingen in de wet en de regels voor ICBE's.

Beleggers kunnen op verzoek bij de zetel van de ICBE de Overeenkomst van bewaarder raadplegen voor een beter begrip en kennis van de verplichtingen en aansprakelijkheden van de Bewaarder.

De Bewaarder werd belast met de bewaring en/of, naargelang het geval, de registratie en eigendomsverificatie van de activa van de Compartimenten en hij zal de verplichtingen vervullen zoals vastgelegd in de wet betreffende de ICBE's. De Bewaarder zal in het bijzonder een effectieve en aangepaste opvolging verzekeren van de cashflows van de ICBE.

Overeenkomstig de regels voor ICBE's zal de Bewaarder:

- (i) zich ervan vergewissen dat de activa in bewaring overeenstemmen met de activa vermeld in de boekhouding van de ICBE;
- (ii) zich ervan vergewissen dat het aantal rechten van deelneming in omloop vermeld in zijn boekhouding overeenstemt met het aantal rechten van deelneming in omloop zoals vermeld in de boekhouding van de ICBE;
- (iii) zich ervan vergewissen dat de verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van rechten van deelneming in ICBE geschieden in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, met het beheerreglement van de ICBE of zijn statuten en met het prospectus;
- (iv) zich ervan vergewissen dat de netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming van de ICBE wordt berekend overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, met het beheerreglement van de ICBE of de statuten, en met het prospectus;
- (v) zich ervan vergewissen dat de beleggingsbeperkingen bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de ICBE of de statuten, en het prospectus worden nageleefd;
- (vi) de instructies van de ICBE's uitvoeren, tenzij deze in strijd zijn met de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen, met het beheerreglement of de statuten of met het prospectus;
- (vii) zich ervan vergewissen dat bij transacties met betrekking tot de activa van de ICBE de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen worden overgemaakt aan de ICBE;
- (viii) zich ervan vergewissen dat de regels inzake provisies en kosten bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de ICBE of de statuten, en het prospectus worden nageleefd en
- (ix) zich ervan vergewissen dat de opbrengsten van de ICBE een bestemming krijgen overeenkomstig de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de ICBE of de statuten, en het prospectus.

Het is de Bewaarder niet toegestaan om verplichtingen uiteengezet in (i) tot (ix) in deze clausule te delegeren.

Overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen en meer in het bijzonder artikel 52/1§2 van de wet van 3 augustus 2012 [2], heeft de Bewaarder derden aangesteld, aan wie hij de uitvoering van de in artikel 51/1 § 3 van deze wet genoemde taken van bewaring delegeert. De Bewaarder vertrouwt dus in bepaalde omstandigheden de activa of een deel ervan die onder zijn bewaring geplaatst zijn en/of door hem geregistreerd zijn, toe aan correspondenten of derde bewaarders zoals aangesteld van tijd tot tijd. De aansprakelijkheid van de Bewaarder wordt niet beïnvloed door een dergelijke delegering, tenzij anders vastgelegd en enkel binnen de door wettelijke en reglementaire bepalingen betreffende ICBE's toegestane limieten.

De lijst van deze correspondenten/derde bewaarders kan geraadpleegd worden op de website van de Bewaarder (www.caceis.com, → Who we are → Compliance → UCITS V → List of CACEIS's Sub-Custodians). Deze lijst kan van tijd tot tijd worden bijgewerkt. Een volledige lijst van deze correspondenten/derde bewaarders kan kosteloos worden opgevraagd bij de Bewaarder. Bijgewerkte informatie over de identiteit van de Bewaarder, de beschrijving van zijn verplichtingen en van mogelijke belangenconflicten, de door de Bewaarder gedelegeerde bewaarfuncties en eventuele belangenconflicten die het gevolg kunnen zijn van een dergelijke delegering, zijn voor de beleggers eveneens beschikbaar op de bovenvermelde website van de Bewaarder of kunnen worden opgevraagd. Een belangenconflict kan in sommige omstandigheden ontstaan, vooral wanneer de Bewaarder zijn bewaarfuncties delegeert of wanneer de Bewaarder ook andere taken uitvoert voor rekening van de ICBE. Deze situaties en de belangenconflicten die eruit voort kunnen vloeien, werden geïdentificeerd door de Bewaarder. Om de ICBE en de belangen van haar aandeelhouders te beschermen en te voldoen aan de geldende reglementeringen, werden door de Bewaarder een beleid en procedures vastgelegd om belangenconflicten te voorkomen en die af te handelen wanneer ze zich voordoen. Deze zijn met name bedoeld om:

- a. mogelijke belangenconflicten te identificeren en analyseren;
- b. het belangenconflict te registreren, beheren en sturen door enerzijds:
 - te vertrouwen op permanente maatregelen om belangenconflicten af te handelen, waaronder het aanhouden van afzonderlijke juridische entiteiten, scheiding van taken, scheiding van rapporteringslijnen, interne lijsten voor personeelsleden; en anderzijds
 - een ad-hoc beheer om (i) de gepaste preventie maatregelen te treffen, zoals het opstellen van een nieuwe controlelijst, het implementeren van nieuwe "Chinese walls", ervoor zorgen dat operaties marktconform worden uitgevoerd en/of de betreffende aandeelhouders van de ICBE informeren, of (ii) weigeren om de activiteit die aanleiding kan geven tot het belangenconflict uit te voeren.

De Bewaarder legde een functionele, hiërarchische en/of contractuele scheiding vast tussen de uitvoering van zijn bewaarfuncties voor de ICBE en de uitvoering van andere taken voor rekening van de ICBE.

De ICBE en de Bewaarder kunnen de Overeenkomst van bewaarder te allen tijde beëindigen met inachtneming van een schriftelijke kennisgeving met een opzegtermijn van drie (3) maanden. De ICBE kan de Bewaarder evenwel enkel uit zijn functie ontheffen indien er binnen twee maanden een nieuwe waarnemende bank wordt aangeduid om de functies en verantwoordelijkheden van de Bewaarder over te nemen. Na zijn ontslag moet de Bewaarder zijn functies en verantwoordelijkheden blijven uitvoeren totdat alle activa van de compartimenten zijn overgedragen aan de nieuwe waarnemende bank.

De Bewaarder heeft geen enkele beslissingsbevoegdheid, noch adviesverplichting met betrekking tot de beleggingen van de ICBE. De Bewaarder is een dienstverlener van de ICBE en is niet verantwoordelijk voor de voorbereiding van dit prospectus en draagt bijgevolg geen aansprakelijkheid voor de juistheid van informatie in dit prospectus of de geldigheid van de structuur en de beleggingen van de ICBE.

² Wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2 009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (B.S. 19 oktober 2012).

17. Commissaris: DELOITTE Bedrijfsrevisoren BV o.v.v. CVBA, vertegenwoordigd door Bernard De Meulemeester, Gateway Building- Luchthaven Nationaal 1 J, 1930 Zaventem.

18. Promotor: CRELAN NV, Sylvain Dupuislaan 251 – 1070 Brussel

19. Perso(n)en die de kosten dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 115, §3, alinea 3, 149, 152, 156, 157, §1, alinea 3, 165, 179, alinea 3, en 180, alinea 3 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, zoals gewijzigd, met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG (het “Koninklijk besluit van 2012”): CRELAN NV, Sylvain Dupuislaan 251 – 1070 Brussel

20. Kapitaal: Het kapitaal is steeds gelijk aan de waarde van het netto-actief. Het mag niet minder bedragen dan 1.200.000,00 EUR.

21. Regels voor de waardering van de activa: Hiervoor wordt verwezen naar artikel 10 van de statuten van de Bevek en naar paragraaf “Berekening van de netto-inventariswaarde” specifiek voor elk Compartiment van de Bevek.

22. Balansdatum: 31/12.

23. Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten:

De jaarlijkse Algemene Vergadering van elk Compartiment bepaalt elk jaar, na voorstel van de Raad van Bestuur, het deel van de resultaten dat toegekend zal worden aan elk Compartiment overeenkomstig de van kracht zijnde wetgeving. In elk Compartiment wordt het gedeelte van het resultaat dat toekomt aan de kapitalisatieaandelen gekapitaliseerd en opgenomen in het deel van het netto-actief vertegenwoordigd door de kapitalisatieaandelen.

Tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering zullen de bezitters van distributieaandelen, op voorstel van de Raad van Bestuur, beslissen over het bedrag dat zal worden uitgekeerd aan de aandelen van dit type binnen de grenzen van de wet. De Bevek zal jaarlijks aan de distributieaandelen minstens het geheel van de netto-inkomsten bedoeld in art. 19bis, § 1, alinea 3 van het WIB92, uitkeren.

24. Annulatie van de lancering van een compartiment

Tijdens de initiële inschrijvingsperiode kan de Raad van Bestuur beslissen om compartimenten die niet aan de verwachtingen voldoen en waardoor de aandeelhouders benadeeld zouden kunnen worden te annuleren, dit steeds onder voorbehoud van de goedkeuring van de FSMA.

25. Belastingstelsel:

*** Voor de Bevek:**

- Jaarlijkse taks van 0,0925% geheven op basis van de in België uitstaande netto bedragen op 31 december van het voorgaande jaar;
- Mogelijke recuperatie van bronheffing op buitenlandse inkomsten ontvangen door de Bevek (overeenkomstig de toepasselijke dubbelbelastingverdragen)

*** Voor de belegger:**

- Dividendbelasting (distributieaandelen): Bevrijdende roerende voorheffing van 30%.
- Onverminderd het belastingstelsel zoals hieronder uiteengezet, zijn de meerwaarden die worden gerealiseerd bij de inkoop of de verkoop van rechten van deelneming van de ICB of bij de gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen van de ICB, niet onderworpen aan de personenbelasting wanneer de belegger handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen. Het belastingregime dat van toepassing is op de inkomsten en meerwaarden die door een belegger zijn ontvangen, is afhankelijk van het specifieke regime dat van toepassing is op zijn persoonlijke situatie en/of van de toepasselijke fiscale wetgeving van de plaats waar het kapitaal belegd werd. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime, dient de belegger zich te informeren bij professionelen of, desgevallend, bij lokale instanties.

***Voor de belegger, natuurlijk persoon inwoner van België:**

De Compartimenten EconoFuture, EconoNext en Sustainable kunnen meer dan 10% van hun vermogen rechtstreeks of onrechtstreeks beleggen in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB92. Bijgevolg kan de belegger, als natuurlijke persoon, bezwaard zijn met de roerende voorheffing van 30% op de inkomsten (intresten, minderwaarden en meerwaarden) afkomstig van de schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB92 bij de terugkoop van zijn kapitalisatieaandelen door de ICB.

Voor kapitalisatieaandelen verworven vóór 01/01/2018 blijft de eerder bestaande drempel van 25% van toepassing³. In feite was het voornoemde compartimenten eveneens toegestaan om meer dan 25% van hun vermogen rechtstreeks of onrechtstreeks te beleggen in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB92.

Wanneer de inkomsten afkomstig uit de schuldvorderingen niet bekend zijn of niet bepaald kunnen worden, is het belastbaar bedrag van de inkomsten gelijk aan het verschil tussen het bij de verrichting ontvangen bedrag en de aanschaffings- of beleggingswaarde van de aandelen vermenigvuldigd met het percentage van het vermogen van het Compartiment dat belegd is in schuldvorderingen bovenbedoeld. Indien de belegger de datum van verwerving van zijn rechten van deelneming niet kan aantonen, wordt hij geacht ervan houder te zijn vanaf de lanceringsdatum van het betrokken Compartiment voor het bepalen van het belastbare bedrag.

Wanneer de aanschaffings- of beleggingswaarde niet gekend is, is het belastbaar bedrag van de inkomsten het ontvangen bedrag tijdens de verrichting van de inkoop vermenigvuldigd met het percentage van het vermogen van het Compartiment dat belegd is in schuldvorderingen bovenbedoeld.

Bij gebrek aan informatie over het percentage van de activa van het Compartiment belegd in schuldvorderingen als hierboven bedoeld, wordt het percentage geacht gelijk te zijn aan 100%.

***Voor de belegger, inwoner en niet-inwoner van België:**

De beleggers kunnen onderworpen zijn aan het systeem van de automatische uitwisseling van informatie over financiële rekeningen tussen de Lidstaten in overeenstemming met Richtlijn 2014/107/EU van de Raad van 9 december 2014 tot wijziging van Richtlijn 2011/16/EU wat betreft verplichte automatische uitwisseling van inlichtingen op belastinggebied en in overeenstemming met een wet van 16 december 2015 tot regeling van de mededeling van inlichtingen betreffende financiële rekeningen, door de Belgische financiële instellingen en de FOD Financiën.

26. Aanvullende informatie:

26.1. Informatiebronnen:

* Op verzoek kunnen de jaar- en halfjaarlijkse verslagen, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis bekomen worden bij de maatschappelijke zetel van de vennootschap of bij de agentschappen van CRELAN NV.

* De lopende kosten (die de totale-kostenpercentage vervangen sinds 10 juni 2012) en de omloopsnelheden van de portefeuille voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar op volgende plaats: CACEIS Belgium NV, Havenlaan 86C b320 - 1000 Brussel⁴.

* De volgende documenten en informatie kunnen worden geraadpleegd op de internetsite van www.crelan.be: het prospectus, de documenten met de essentiële beleggersinformatie, de statuten, de jaar- en halfjaarlijkse verslagen.

* Inschrijving, terugbetaling en omzetting:

De modaliteiten van inschrijvingen, terugbetalingen en omzettingen van aandelen van de Bevek worden uitgevoerd in overeenstemming met de statuten en met de bepalingen van het deel van deze prospectus specifiek aan elk Compartiment.

³ Art. 101 juncto art. 103 van de Programmawet van 25 december 2017

⁴ Deze gegevens zijn beschikbaar indien het Compartiment ten minste twee jaar bestaat.

De inschrijvingen, terugbetalingen en omzettingen worden uitgevoerd in de valuta van het Compartiment, zoals vermeld in het deel van deze prospectus specifiek aan elk Compartiment.

De inschrijvingen, terugbetalingen en omzettingen kunnen plaatsvinden bij alle kantoren en agentschappen van CRELAN NV (Sylvain Dupuislaan 251 – 1070 Brussel).

De inkoopvaluta en het eventueel door de Bevek verschuldigde saldo in geval van omruiling dienen te worden betaald op de door de belegger opgegeven bankrekening op het ogenblik van aanvraag van inkoop of omruiling van aandelen van de Bevek.

De verspreiding van informatie over de Bevek is ter beschikking van het publiek bij de instelling die instaat voor de financiële dienst.

26.2. Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders: De jaarlijkse algemene vergadering gaat door op de zetel van de Bevek of op een andere plaats in België die in het oproepingsbericht wordt vermeld, de tweede dinsdag van mei, om 10.00 uur, of de eerstvolgende bankwerkdag.

26.3. Andere informatie betreffende de aandelen: De aandelen van de Bevek zijn niet en zullen niet geregistreerd zijn in de Verenigde Staten in toepassing van de Securities Act van 1933 zoals gewijzigd ("Securities Act 1933"), of toegelaten op grond van een wet van de Verenigde Staten.

De aandelen van de Bevek mogen niet worden aangeboden, verkocht of overgedragen in de Verenigde Staten (inclusief de territoria en bezittingen), en niet tot voordeel strekken, rechtstreeks of onrechtstreeks, van een *US Person* (in de zin van de verordening S van de Securities Act van 1933) en gelijkaardige effecten (zoals voorzien door de Amerikaanse zogenaamde "HIRE" wet van 18 maart 2010 en in de bepalingen betreffende FATCA).

26.4. Bevoegde autoriteit: Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)
 Congresstraat 12-14
 1000 Brussel

Het prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, overeenkomstig artikel 60, §1 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten is neergelegd ter griffie van de rechtbank van koophandel.

26.5. Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen: Dienst Productmanagement van CRELAN NV (tel: +32 (0)2 558 70 27, tijdens de werkuren).

26.6. Verantwoordelijke voor de inhoud van het prospectus en de documenten met de essentiële beleggersinformatie: De Bevek CRELAN FUND NV, Havenlaan 86C b320 - 1000 Brussel.

De Raad van Bestuur van de Bevek verklaart dat de gegevens in het prospectus en de documenten met de essentiële beleggersinformatie in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en er geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus en de essentiële beleggersinformatie zou wijzigen.

27. Beschrijving van het risicoprofiel van de Bevek:

27.1. Algemene risico's verbonden aan elke belegging:

Een investering in de Bevek houdt beleggingsrisico's in, met inbegrip van een mogelijk verlies van het belegde bedrag. De aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat de beleggingen van de Bevek onderhevig zijn aan marktschommelingen en andere risico's. De waarde van beleggingen en inkomsten daaruit kunnen zowel dalen als stijgen en het is mogelijk dat investeerders hun oorspronkelijke geïnvesteerd bedrag in de Bevek niet terugkrijgen. Bijgevolg kan de waarde van de Compartimenten ook variëren in de hoogte of in de laagte. De opbrengsten en de inkomsten van de Bevek zijn afhankelijk van de vermogensgroei en inkomsten uit de gehouden beleggingen, verminderd met de kosten. Er wordt dan ook verwacht dat het rendement van de Bevek fluctueert in reactie op

wijzigingen in de kapitaal- en inkomstengroei. Dit is de reden waarom een investering enkel geschikt is voor beleggers die in staat zijn om deze risico's te dragen en om een beleggingsstrategie op lange termijn te nemen. Een belegging in de Bevek moet bijgevolg worden beschouwd als een investering op middellange of lange termijn.

Het is belangrijk dat beleggers begrijpen dat alle investeringen risico's inhouden. Geen enkele formele waarborg is verleend aan de Compartimenten, noch aan zijn deelnemers.

27.2. Specifieke risico's:

Een belegging in de Bevek is onderhevig aan inherente schommelingen op de markt. Daarnaast is de Bevek onderworpen aan bepaalde bijzondere risico's. Een algemene beschrijving van de betekenisvolle en relevante risico's voor de Compartimenten zijn hieronder weergegeven:

Marktrisico: Dit is het risico met betrekking tot de investeringen door het Compartiment in overeenstemming met haar beleggingsbeleid. Deze gehouden posities in de portefeuille zijn onderworpen aan het risico van verlies of devaluatie. Deze verliezen of waardeverminderingen zijn het gevolg van prijswijzigingen (prijzen, tarieven) in deze investeringen.

Wisselkoersrisico: Het Compartiment belegt in buitenlandse markten en kan worden beïnvloed door veranderingen in de wisselkoers die een toename of afname van de waarde van de beleggingen tot gevolg hebben.

Prestatierisico: Dit is het risico verbonden aan de volatiliteit van de prestaties van het Compartiment. Deze prestatie is rechtstreeks gerelateerd aan de investeringen uitgevoerd door het Compartiment, in overeenstemming met haar beleggingsbeleid ten opzichte van de markt onder dit beleid.

Concentratierisico: In de mate dat het Compartiment zijn investeringen concentreert in een land, markt, sector of aandelenklasse, kan dit lijden tot een verlies in kapitaal ten gevolge van bepaalde negatieve evenementen die een impact hebben op dit specifieke land, markt, sector of aandelenklasse.

Inflatierisico: Na verloop van tijd tast de inflatie de koopkracht, verbonden aan het houden van investeringen, aan.

Liquiditeitsrisico : Het liquiditeitsrisico houdt verband met de moeilijkheidsgraad om bepaalde beleggingen te kopen of te verkopen. Dat kan het rendement van het compartiment verlagen indien het niet mogelijk is transacties af te sluiten tegen gunstige voorwaarden.

Kredietrisico & renterisico : Het compartiment belegt in obligaties, contanten en andere geldmarktinstrumenten. Het risico bestaat dat de emittent in gebreke blijft. De kans dat dit gebeurt, hangt af van de kredietwaardigheid van de emittent. Het risico van wanbetaling ligt doorgaans het hoogst bij obligaties met een rating lager dan Investment Grade. Een stijging van de rente kan ertoe leiden dat de waarde van vastrentende effecten in het compartiment daalt. Obligatiekoersen en -opbrengsten zijn omgekeerd evenredig aan elkaar: wanneer de koers van een obligatie daalt, dan stijgt de opbrengst.

Derivaten voor hedging doeleinden : Het gebruik van derivaten voor afdekkingsdoeleinden in een stijgende markt zou het winstpotentieel kunnen verminderen.

Duurzaamheidsrisico: Het gaat om een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied (ESG) die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken die het compartiment bezit. Bovendien kan het compartiment als gevolg van de integratie van ESG-criteria in beleggingsbeslissingen (i) onderpresteren ten opzichte van de markt in zijn geheel indien zijn beleggingen onderpresteren ten opzichte van de markt en/of (ii) onderpresteren ten opzichte van andere fondsen die geen gebruik maken van ESG-criteria bij de selectie van beleggingen en/of ervoor kunnen zorgen dat het compartiment om ESG-gerelateerde redenen toch performante beleggingen verkoopt.

De betekenisvolle en relevante risico's eigen aan elk Compartiment worden beschreven in de overeenkomstige kenmerkende fiche.

28. Synthetische risico- en opbrengstindicator:

Deze indicator kan teruggevonden worden in *het document met de essentiële beleggersinformatie* van elk Compartiment.

Beschrijving van de synthetische risico- en opbrengstindicator:

De risico- en opbrengstindicator⁵ rangschikt het Compartiment op een schaal op basis van zijn trackrecord op het gebied van volatiliteit. De schaal wordt afgebeeld als een opeenvolging van categorieën die door gehele getallen van 1 tot en met 7 in stijgende volgorde van links naar rechts worden aangegeven, waarbij de risico- en opbrengstomvang van laag naar hoog wordt weergegeven.

Voornaamste beperkingen van de synthetische risico- en opbrengstindicator:

- Historische gegevens gebruikt voor de berekening van bovenvermelde indicator, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie voor het toekomstig risicoprofiel van het Compartiment.
- Het kan niet worden gegarandeerd dat de desbetreffende risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft. De rangschikking van het Compartiment kan in de tijd evolueren.
- De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

29. Lopende kosten en omloopsnelheid van de portefeuille:

De Lopende kosten⁶ kunnen teruggevonden worden in *het document met essentiële beleggersinformatie* van elk Compartiment.

De lopende kosten komen in de vorm van een uniek cijfer, uitgedrukt als een percentage van de netto-activa van het Compartiment. Dit cijfer is gebaseerd op de kosten van het voorgaande jaar. Dit percentage kan variëren van het ene jaar tot het andere. Het sluit (i) de surperformances commissies en (ii) de kosten van bemiddeling uit, met uitzondering van de instap- en uitstapvergoeding betaald door het Compartiment wanneer deze aandelen van een ander fonds aan- of verkoopt.

30. Omloopsnelheid van de portefeuille:

De Omloopsnelheid van de portefeuille⁷, uitgedrukt als een percentage geeft de gemiddelde jaarlijkse uitgevoerde transacties in de portefeuille van het Compartiment weer op basis van inschrijvingen en terugkopen aangevraagd tijdens de betrokken periode.

Een cijfer dat de 0% benadert, impliceert dat de transacties naargelang het geval, met betrekking tot de effecten, respectievelijk met betrekking tot de activa met uitzondering van deposito's en liquide middelen tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd.

Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en de terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, geen enkele transactie in de portefeuille hebben teweeggebracht.

De Omloopsnelheid van de portefeuille van het Compartiment is beschikbaar in het laatste jaarverslag van de Bevek.

31. Gedeeltelijke uitvoering van inschrijvings- of inkooporders.

In overeenstemming met artikel 11 van de statuten kan de Bevek een of meerdere inschrijvingen of een of meerdere terugkopen die haar evenwicht kunnen verstoren, weigeren of spreiden in de tijd.

⁵ Berekend overeenkomstig de bepalingen van Verordening 583/2010 van de Europese Commissie.

⁶ Berekend overeenkomstig de bepalingen van Verordening 583/2010 van de Europese Commissie.

⁷ Berekend overeenkomstig de regels bepaald in deel 2, annex B van het Koninklijk Besluit van 2012.

Met toepassing van artikel 198/1 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, kan de Bevek beslissen om orders van uittredende deelnemers slechts gedeeltelijk uit te voeren wanneer op een bepaalde dag de negatieve schommeling van het saldo van de passiva van het compartiment voor die dag 10 % van de NIW overschrijdt.

De schorsing heeft betrekking op het gedeelte van het totale bedrag van de inkopen dat de drempel van 10 % overschrijdt en wordt proportioneel toegepast op alle individuele aanvragen tot inkoop ingediend voor de betrokken dag op het niveau van het compartiment.

Het gedeelte van de aanvragen tot inkoop waarvoor de uitvoering is geschorst, wordt, behoudens herroeping van het order door de deelnemer, automatisch uitgesteld tot de datum van afsluiting van de eerste daaropvolgende ontvangstperiode van de aanvragen tot inschrijving en terugbetaling. De inkooporders worden voor alle deelnemers evenredig uitgevoerd.

Deze beslissing tot schorsing wordt zo snel mogelijk gepubliceerd op de website: www.crelan.be en overgemaakt aan de aandeelhouders die betrokken zijn bij de maatregel.

Het toepassingsbeleid van het mechanisme is op verzoek beschikbaar op de zetel van de Bevek.

32. Nominee

De distributeurs mogen een inschrijvingservice aanbieden waarbij zij handelen als Nominee.

Het stelsel van de Nominee houdt in dat de rechten van de betrokken houders van aandelen op naam worden ingeschreven op een effectenrekening geopend op hun persoonlijke naam bij de Nominee, terwijl het geheel van de inschrijvingen van de houders die voor deze techniek kiezen (de "Nominee-beleggers") een weerslag vindt in de globale inschrijving voor rekening van de Nominee-beleggers in het aandeelhoudersregister van de Bevek. Als centraliserende tussenpersoon waakt de Nominee over de inschrijvingen in het aandeelhoudersregister. Bovendien staat hij in voor de correcte registratie van de rechten van de beleggers op de individuele effectenrekeningen. Deze laatstgenoemden kunnen de staat en waardering van hun aandelen op naam continu volgen dankzij de regelmatige berichtgevingen vanwege de Nominee. De rechtsverhouding tussen de Nominee-beleggers en de Nominee wordt geregeld door het Belgisch recht en door (de factuur) het akkoord tussen de Nominee-beleggers en de Nominee. De individuele rechten van elke Nominee-belegger zijn dan ook gewaarborgd door de hierna beschreven wettelijke bepalingen en maatregelen.

Overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 27 januari 2004 tot coördinatie van het koninklijk besluit nr. 62 van 10 november 1967 ter bevordering van de omloop van financiële instrumenten, heeft de houder van een inschrijving op effectenrekening (in casu de Nominee-belegger) een revindicatierecht m.b.t. de titels die zijn eigendom zijn, dat geldt tegenover alle derden, met name in geval van insolventie van de Nominee. Dit betekent dat hij in alle omstandigheden zijn rechten kan opeisen in geval zijn aanspraken samenvallen met die van andere schuldeisers van de Nominee. Aldus blijven de patrimoniale rechten van de belegger dankzij de inschrijving op een effectenrekening gewaarborgd. In het Nominee-stelsel heeft de belegger uiteraard recht op mededeling van alle informatie die volgens de wet van toepassing op de aandelen moet worden meegedeeld aan de houders van aandelen op naam (periodieke rapporten, documenten m.b.t. algemene vergaderingen, jaarrekeningen en dgl.). Elke Nominee-belegger kan deze informatie op verzoek en gratis bekomen bij de zetel van de distributeur of bij zijn verkooppunt. Elke Nominee zal de ontvangen informatie publiceren op zijn website of overmaken aan de houders die Nominee-beleggers zijn.

Crelan NV zal, als Nominee, deze informatie publiceren op de volgende website : www.crelan.be

Omdat de behandeling van inschrijvingen en bewegingen m.b.t. zulke directe inschrijvingen op naam extra administratief werk zal vragen van zowel de Nominee als van de Bevek en haar Transfer Agent, zal bij elke wijziging van een Nominee inschrijving naar een directe inschrijving een kostendekkende vergoeding worden aangerekend. Thans is deze vergoeding vastgesteld op 100 EUR (BTW inbegrepen) per tussenkomst, ten gunste van de Nominee.

Per tussenkomst wordt de overdracht van een pakket aandelen, gehouden door de investeerder, bedoeld.

Tenslotte komt ook het stemrecht van de aandeelhouder in het Nominee-stelsel niet in het gedrang. Mits tijdig schriftelijk verzoek aan de Nominee (met name uiterlijk 10 volle dagen vóór de betrokken algemene vergadering) worden de nodige administratieve stappen ondernomen om de Nominee-belegger toe te laten zelf zijn stemrecht uit te oefenen. Bij ontstentenis van dergelijk verzoek zal de Nominee namens de Nominee-beleggers steeds het stemrecht uitoefenen in het exclusieve belang van de Nominee.

Omzettingen van directe inschrijving in Nominee-inschrijving en vice-versa gebeuren op louter verzoek aan de loketten van ieder verkooppunt van de Nominee.

DEEL II: KENMERKENDE FICHES

1. Informatie betreffende het Compartiment EconoFuture:	19
2. Informatie betreffende het Compartiment EconoNext:.....	29
3. Informatie betreffende het Compartiment EconoStocks:	33
4. Informatie betreffende het Compartiment Sustainable:.....	40
5. Informatie betreffende het Compartiment Global Equity DBI-RDT.....	49

1. Informatie betreffende het Compartiment EconoFuture:

1. Voorstelling

1.1. Naam: ECONOFUTURE

1.2. Oprichtingsdatum: 07/10/2010

1.3. Bestaansduur: onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het Compartiment:

* Het doel van het Compartiment is zijn aandeelhouders te laten genieten van een interessante groei op lange termijn die gepaard gaat met matige risico's.

De allocatie van de activa alsook de selectie van de waarden gebeurt door de beheerder in essentie op basis van een langetermijnvisie zowel op macro-economisch als investment-technisch vlak. Een efficiënte diversificatie is substantieel in de investeringspolitiek.

De investeringspolitiek houdt bovendien rekening met een actuele vorm van risicoperceptie over alle asset classes heen en als dusdanig kan, in het beheer, de asset allocatie op regelmatige basis worden aangepast in functie van verschillende risicoparameters.

Het behoud van stabiele returns is eveneens een van de doelstellingen van het Compartiment.

* Geen formele waarborg is verleend aan het Compartiment, noch aan zijn deelnemers.

* Referentie-index: Geen. Het Compartiment wordt actief beheerd: de beheerder van de beleggingsportefeuille beschikt over een zekere discretionaire bevoegdheid bij de samenstelling van de portefeuille van het Compartiment in overeenstemming met de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het Compartiment.

2.2. Beleggingsbeleid van het Compartiment:

* Categorieën van toegelaten activa: Om zijn doel te bereiken, investeert het Compartiment voornamelijk in een gespreide portefeuille van aandelen (min. 0% en max. 60% van de portfolio) en obligaties zonder de voorkeur te geven aan een specifieke geografische regio of een specifieke activiteitssector.

In ondergeschikte mate kan het Compartiment tot 10% van zijn portefeuille beleggen in monetaire instrumenten en 20% in deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging.

Het beleggingsbeleid beantwoordt aan de voorschriften van het Koninklijk Besluit van 2012 .

* Toegelaten derivatentransacties: Mits naleving van de wettelijke bepalingen hieromtrent en van de regels opgelegd door de Raad van Bestuur mag het compartiment gebruik maken van financiële derivaten, zowel als afdekking als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps,...), op obligaties of obligatie-indexen (renteswaps, termijncontracten, credit default swaps, futures, ...) of op liquide middelen in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren. Hun gebruik op zich verhoogt het risicoprofiel van dit Compartiment niet.

* Financiële garanties: Wanneer het compartiment onderhandse transacties op afgeleide financiële instrumenten sluit, ziet het compartiment toe op de ontvangst van speciën, als (collaterale) financiële garantie en dit met als doel de blootstelling aan het tegenpartijrisico te beperken en in overeenstemming met de toepasselijke regels.

De financiële garanties in speciën worden hoofdzakelijk in deposito gegeven bij in aanmerking komende entiteiten en/of gebruikt in hoogwaardige Staatsobligaties en in monetaire ICB op korte termijn. De financiële garanties in speciën zullen opnieuw worden belegd in overeenstemming met de geldende regelgeving.

Het compartiment zal een kortingsbeleid van 10% toepassen op de financiële garanties in speciën ontvangen in een andere valuta dan de valuta van de positie van het compartiment.

* Grenzen van het beleggingsbeleid:

Het Compartiment kan liquiditeiten aanhouden in de vorm van rekeningen-courant of bankdeposito's (<10%). Bovenop de reeds vermelde regels, komt het beleggingsbeleid van het Compartiment overeen met het beleid omschreven in het Koninklijk Besluit van 2012 voor de ICB's die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Het Compartiment zal niet rechtstreeks beleggen in "securitisaties" of "securitisatieposities" in de zin van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie.

* Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten: De obligaties en schuldvorderingen waarin het Compartiment investeert, worden uitgegeven door allerlei emittenten: regeringen, publieke ondernemingen, privé vennootschappen en/of internationale instellingen. De emissies en/of de emittenten genieten in het algemeen van een Investment Grade rating (minimum BBB- en/of Baa3). Het Compartiment zal niet meer dan 50% van zijn portefeuille beleggen in zogenaamde "High Yield"-obligaties (hoogrentende obligaties) en in obligaties die geen credit rating (kredietrating) hebben. Het Compartiment zal niet meer dan 10% van zijn portefeuille beleggen in obligaties van opkomende markten en frontier/grensmarkten met een rating lager dan BB- en/of Ba3. De weerhouden rating is deze van een van de voornaamste ratingbureaus met de hoogste rating. De obligaties en schuldinstrumenten met een looptijd van ten minste 398 dagen op het moment van uitgifte blijven gedurende de gehele looptijd van het instrument gekwalificeerd als obligaties en schuldinstrumenten.

* Kenmerken van de aandelen: Het Compartiment zal niet meer dan 5% van zijn portefeuille beleggen in aandelen van opkomende markten en frontier/grensmarkten.

* Beschrijving van de algemene strategie ter indekking van het wisselrisico: Het wisselrisico wordt niet stelselmatig ingedekt. De beheerders beslissen het koersrisico wel dan niet volledig of gedeeltelijk in te dekken in functie van hun verwachtingen met betrekking tot de evolutie van de deviezen tegenover de Euro. Bijgevolg zullen de algemene kosten van het Compartiment verbonden aan deze strategie geen enkele significante impact ondervinden, de transactiekosten laag blijvend. Echter, het Compartiment blijft blootgesteld aan de evolutie van de deviezenmarkt en dus kunnen de werkelijke kosten van de indekkingsstrategie bepaald worden in verhouding tot het geïnvesteerde vermogen op basis van het verschil tussen de rentevoet van het devies van het Compartiment en van de deviezen ten opzichte van dewelke een indekking moet worden vastgesteld.

* Sociale, ethische en milieuaspecten:

Het compartiment promoot bepaalde ecologische en/of sociale kenmerken en praktijken van deugdelijk bestuur, maar beoogt geen duurzame beleggingen.

Duurzaamheid is een essentiële pijler van de portefeuillebeheerder. Het compartiment promoot bepaalde ESG-kenmerken (met verwijzing naar de aspecten Ecologie, Sociaal en Governance). De selectie van de verschillende activa berust op een procedure die verschillende strategieën en filters combineert om tot een beleggingsuniversum te komen. Dit proces omvat de combinatie van een zogenaamde negatieve uitsluitingsbenadering (die betrekking

heeft op het bedrijf zelf of op de activiteit die het genereert) en een zogenaamde positieve uitsluitingsbenadering (“Best-in-Universe”) gebaseerd op onafhankelijk uitgevoerd onderzoek.

Bovendien houdt het compartiment ook rekening met een aantal duidelijk gedefinieerde standpunten ten opzichte van controversiële activiteiten.

De ondernemingen die de internationale normen zoals bepaald in de “Beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties” (UNGC) of de nationale reglementeringen niet naleven, worden de facto niet toegelaten tot het compartiment.

Alle details over de duurzame beleggingsstrategie van het compartiment zijn beschikbaar in de rubriek “Duurzaam investeringsbeleid” op de website www.crelan.be en worden hieronder eveneens samengevat.

1) Uitsluitingslijst

Het compartiment houdt rekening met de ESG-risico’s en gebruikt onder andere een uitsluitingsstrategie om de activiteiten en bedrijven te filteren:

a. Lijst van ontoelaatbare activiteiten

Overeenkomstig de wet van 8 juni 2006, de zogenaamde Wapenwet, zoals voor het laatst gewijzigd door de wet van 16 juli 2009, belegt het compartiment niet in effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen naar Belgisch recht of naar buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit de productie, het gebruik, de herstelling, het te koop aanbieden, de verkoop, de distributie, de import of de export, de opslag of het transport van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantseringen die verarmd uranium bevatten of elk ander type van industrieel uranium in de zin van de wet met het oog op de verspreiding ervan.

b. Uitsluitingslijst van het Noorse Overheidspensioenfonds

Het compartiment belegt niet in aandelen van bedrijven die op basis van de ethische beleggingsrichtlijnen van het pensioenfonds van de Noorse overheid (Government Pension Fund Norway) uitgesloten zijn van het beleggingsuniversum (“uitsluitingslijst”), zoals gepubliceerd op de website van de Centrale Bank van Noorwegen (<https://www.nbim.no/en/responsibility/exclusion-of-companies/>).

c. Global Compact van de Verenigde Naties

Het compartiment belegt niet in bedrijven die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>).

d. Uitsluitingslijst IFC

De IFC (International Finance Corporation) heeft een lijst van uitsluitingen opgesteld waarin wordt bepaald welke soorten projecten de IFC zelf niet zal financieren. Het compartiment sluit zich aan bij de IFC en zal de vermelde activiteiten niet financieren die geraadpleegd kunnen worden op https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/topics_ext_content/ifc_external_corporate_site/sustainability-at-ifc/company-resources/ifcexclusionlist.

2) ESG-filter

De portefeuillebeheerder past een onafhankelijke ESG-filter toe op het resterende universum, wat bijgevolg op verschillende manieren een impact heeft op het universum.

a. “Best-in -Universe”

De portefeuillebeheerder hanteert een positieve selectiestrategie (“Best-in-Universe”) gebaseerd op de ESG-risicoscores van het onafhankelijke en niet-financiële ratingbureau Sustainalytics. De ESG-risicoscore houdt rekening met de ESG-factoren en meet de blootstelling aan en het beheer van de verschillende belangrijke ESG-uitdagingen van de emittenten van de verschillende financiële producten. Meer details over de methodologie van Sustainalytics om tot deze ESG-risicoscores te komen, vindt u op hun website www.sustainalytics.com of in de overeenkomstige rubriek van het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

Op basis van de scores van de ESG-risico's berekend door Sustainalytics past het compartiment een “Best-in-Universe”-strategie toe waarbij slechts de 75 % beste emittenten van financiële producten met de beste ESG-risicoscore van het volledige universum in aanmerking komen voor het beleggingsuniversum van dit compartiment.

b. Uitsluiting controversiële bedrijven

Na toepassing van de vorige filter, “Best-in-Universe”, sluit het compartiment ook de bedrijven uit die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of significante incidenten, ongeacht of ze al dan niet geklasseerd zijn in het beleggingsuniversum “Best-in-Universe”.

Hierbij baseert het compartiment zich op de rating “Controversy Scores” die eveneens door Sustainalytics wordt berekend. Deze score identificeert en evalueert de betrokkenheid van de verschillende bedrijven bij incidenten die een negatieve impact kunnen hebben op de verschillende stakeholders. Meer details over de methodologie van Sustainalytics om tot deze Controversy Score te komen, vindt u op hun website www.sustainalytics.com of in de overeenkomstige rubriek van het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

Emittenten met de hoogst mogelijke controversescore van Sustainalytics worden uitgesloten uit het beleggingsuniversum.

3) Uitsluiting van controversiële activiteiten zoals gedefinieerd door de portefeuillebeheerder

De laatste stap alvorens een definitief beleggingsuniversum voor het compartiment op te stellen, bestaat uit een kader en limieten voor zogenaamde controversiële activiteiten die duidelijk worden bepaald door de portefeuillebeheerder.

Dit kader en deze limieten leiden vaak tot de uitsluiting van meerdere activiteiten of subsectoren, ongeacht hun rating door een onafhankelijke gegevensverstrekker. De volledige lijst van de posities van het compartiment wordt gedetailleerd beschreven in het duurzame beleggingsbeleid.

Hieronder vindt u enkele voorbeelden van deze posten (deze lijst is niet volledig):

- 1) Het compartiment belegt niet in vennootschappen die actief zijn in de exploratie of winning van onconventionele gassoorten of die daarvoor specifieke uitrustingen of diensten leveren.
- 2) Het compartiment belegt niet in bedrijven die actief zijn in de exploratie, winning of distributie van thermische steenkool.
- 3) Het compartiment belegt niet in bedrijven die palmolie produceren, ongeacht het percentage van de zogenaamde certificering “Roundtable for Sustainable Palm Oil (RSPO)”.

Tekort of ontoereikende rating

Het compartiment hanteert een discretionaire marge voor emittenten die niet het voordeel hebben van een ESG-risicoscore of een controversescore van Sustainalytics. De details van deze discretionaire benadering worden gedetailleerd beschreven in het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

Zowel voor de “Best-in-Universe”-filter als voor de “Controverse”-filter op basis van de gegevens van Sustainalytics heeft de portefeuillebeheerder een discretionaire bevoegdheid om zijn eigen duurzaamheidsbeoordeling te implementeren. Zo kan de portefeuillebeheerder afwijken van de resultaten van deze geconsolideerde score van de filters indien hij vindt dat de eindscore de werkelijkheid niet getrouw weergeeft.

Er worden geen afwijkingen getolereerd wat betreft de bovenvermelde uitsluitingslijsten en de intern gedefinieerde controversiële activiteiten zoals vermeld in het duurzame beleggingsbeleid.

Algemene gevolgen van het in aanmerking nemen van ESG-risico's:

- Voor de belegger

De toepassing van ESG-kenmerken kan resulteren in de verkoop van effecten die niet langer voldoen aan de bindende criteria voor de naleving van ecologische of sociale kenmerken en dit vóór de vervaldag of op een moment waarop zich financiële verliezen kunnen voordoen, waarbij steeds rekening wordt gehouden met de belangen van de belegger.

- Voor de samenstelling van de portefeuille

Binnen de limiet van de toegelaten activacategorieën zoals opgenomen in het beleggingsbeleid van het compartiment bedraagt het percentage activa dat voldoet aan de ESG-kenmerken 100 %. Toch behoudt de portefeuillebeheerder zich de mogelijkheid voor om de aanwezigheid van activa die niet in overeenstemming zijn met het duurzaamheidsbeleid te beperken tot 10 %.

We wijzen erop dat de negatieve selectie (uitsluitingslijst) wordt toegepast bij elke belegging. Hetzelfde geldt voor de positieve selectie (integratie van ESG-criteria) die deel uitmaakt van elke potentiële of reële belegging. De naleving van de ESG-criteria wordt maandelijks geëvalueerd.

Andere overwegingen met betrekking tot de ESG-kenmerken:

Dit compartiment gebruikt geen benchmark als referentie voor ESG-prestaties.

Aangezien het gebruik van derivaten een nevenbelegging is in het kader van het beheer van de bevek, zijn de ESG-criteria geen doorslaggevend element.

De toepassing van de ESG-criteria kan leiden tot de verkoop van effecten vóór de vervaldag of op een moment waarop zich financiële verliezen kunnen voordoen.

Aangezien het beheer van de beleggingsportefeuille wordt gedelegeerd, controleert de beheermaatschappij elk jaar de correcte toepassing door de portefeuillebeheerder van de invoering en de toepassing van een duurzaamheidsbeleid vóór de belegging en bij de besluitvorming.

2.3. Risicoprofiel van het Compartiment:

* De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan datgene wat hij heeft ingelegd.

* Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het Compartiment:

- Marktrisico: Het marktrisico is gemiddeld ten gevolge van de uitgevoerde beleggingen door het Compartiment, voornamelijk gespreid in aandelen en obligaties conform zijn beleggingsbeleid. Deze posities van de portfolio worden onderworpen aan het risico van verlies of waardevermindering.
- Risico verbonden aan de belegging in opkomende markten: Gemiddeld risico. De belegging op deze markten is doorgaans volatieler dan op ontwikkelde (mature) markten en waarvan de waarde plotseling kan stijgen of dalen. In bepaalde omstandigheden kunnen de onderliggende beleggingen illiquide worden, wat het vermogen van de beheerder van het Compartiment kan verminderen om alle of een deel van de activa van de portefeuille te realiseren. Het is mogelijk dat de registratie- en regelingsystemen op de opkomende markten minder ontwikkeld zijn dan op de meer ontwikkelde (mature) markten, wat grotere operationele beleggingsrisico's inhoudt. Politieke risico's en ongunstige economische omstandigheden kunnen zich vaker voordoen.
- Risico's verbonden aan beleggingen in frontier/grensmarkten: Gemiddeld risico. Het betreft het risico verbonden aan de belegging op frontier/grensmarkten waar de juridische, gerechtelijke en reglementaire infrastructuur in ontwikkeling is en veel juridische onzekerheid veroorzaakt voor zowel de deelnemers op de lokale markt als voor de buitenlandse deelnemers. Frontier/grensmarkten onderscheiden zich van opkomende markten in de zin dat ze worden beschouwd als iets minder ontwikkeld op economisch vlak dan de opkomende markten. Sommige markten zijn erg risicovol voor beleggers die zich, alvorens te beleggen, ervan moeten vergewissen dat zij de pertinente risico's begrijpen en dat de belegging gepast is.
- Duurzaamheidsrisico: Het gaat om een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied (ESG) die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken die het compartiment bezit. Bovendien kan het compartiment als gevolg van de integratie van ESG-criteria in beleggingsbeslissingen (i) onderpresteren ten opzichte van de markt in zijn geheel indien zijn beleggingen onderpresteren ten opzichte van de markt en/of (ii) onderpresteren ten opzichte van andere fondsen die geen gebruik maken van ESG-criteria bij de selectie van beleggingen en/of ervoor kunnen zorgen dat het compartiment om ESG-gerelateerde redenen toch performante beleggingen verkoopt.

* Synthetische risico- en opbrengstindicator:

Deze indicator kan teruggevonden worden in *het document met de essentiële beleggersinformatie*.

2.4. Totale risico van het Compartiment

Het totale risico ("maximum global exposure") dat voor het Compartiment voortvloeit uit zijn posities op afgeleide instrumenten, mag niet meer bedragen dan 100% van de nettowaarde van de activa van het Compartiment. Voor de berekening van het totale risico wordt rekening gehouden met de courante waarde van de onderliggende activa, het tegenpartijrisico, de verwachte evolutie van de markten en de tijd beschikbaar om de posities te verkopen.

De gebruikte methode voor de berekening van het totale risico van het Compartiment is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen (commitment approach).

2.5. Historisch rendement:

De historische rendementen van het Compartiment⁸ zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag van de Bevek⁹.

2.6. Risicoprofiel van het type belegger:

Dit Compartiment richt zich tot een belegger met minstens een neutraal profiel en een beleggingshorizon van 5 jaar of meer.

⁸ Berekend overeenkomstig de regels bepaald in deel 2, 1^{ste} onderafdeling van annex B van het Koninklijk Besluit van 2012.

⁹ Voor zover het Compartiment al minstens een jaar bestaat.

3. Bedrijfsinformatie**3.1. Provisies en kosten:**

Niet-recurrente provisie en kostengedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie (in % van de NIW per aandeel waarop werd ingeschreven)	Maximum 5,00%	--	EconoFuture -> EconoNext: Max. 0,5 % EconoFuture -> EconoStocks: Max. 0,5% EconoFuture -> Sustainable: Max. 0,5 % EconoFuture -> Global Equity DBI-RDT: Max. 0,5 %
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR	Kap. -> Kap/Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR
Administratieve kosten: Wijziging van een nominee-inschrijving naar een directe inschrijving	100,00 EUR BTW inbegrepen (ten gunste van de Nominee) per tussenkomst ¹⁰ .		
De provisie en kosten die in de bovenstaande tarieflijst worden vermeld, zijn de maximumtarieven die in België kunnen worden aangerekend. Voor de tarieven die effectief worden aangerekend door de bemiddelaar die de inschrijving, terugbetaling of Compartimentswijziging uitvoert, wordt verwezen naar de bijgevoegde tarieflijst.			

Recurrente provisie en kosten gedragen door het Compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor de Beheervenootschap ¹¹	Max. 0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief van de Bevek met een jaarlijks minimum van 80 000 EUR op het niveau van de Bevek (verdeeld naar verhouding van het netto-actief van elk compartiment).
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,50% per jaar berekend op grond van het netto-actief.
Vergoeding voor de globale distributie	0,75% per jaar berekend op grond van het netto-actief.
Vergoeding voor de administratie	1. - 0,03% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 0,00 EUR en 50.000.000,00 EUR

¹⁰ Per tussenkomst wordt de overdracht van een pakket aandelen gehouden door de investeerder bedoeld.

¹¹ De vermelde vergoeding omvat niet de vergoeding van de Beheervenootschap voor de productie en latere wijziging van de documenten met essentiële beleggersinformatie.

	- 0,02% per jaar voor de netto-activaschijf boven 50.000.000,00 EUR Jaarlijks minimumbedrag van 9.000,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd) 2. Jaarlijks vast bedrag van 5.000,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd) 3. Jaarlijks bedrag van 3.500 EUR (jaarlijks geïndexeerd) voor de toepassing van het mechanisme voor het beheer van het liquiditeitsrisico: Redemption Gates
Vergoeding van de financiële dienst	-
Vergoeding van de bewaarder	Max. 0,08% per jaar berekend op grond van het netto-actief
Vergoeding van de commissaris	Jaarlijks vast bedrag van 4.050,00 EUR BTW excl. (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de bestuurders	Onbezoldigde uitgeoefende mandaten
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Onbezoldigde uitgeoefende mandaten
Jaarlijkse belasting	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	Jaarlijks vast bedrag van 4.500,00 EUR (BTW excl.) per bestuurder

3.2. Lopende kosten en omloopsnelheid van de portefeuille:

De Lopende kosten kunnen teruggevonden worden in *het document met essentiële beleggersinformatie*.

3.3 Omloopsnelheid van de portefeuille:

De Omloopsnelheid van de portefeuille van het Compartiment is beschikbaar in het laatste jaarverslag van de Bevek.

3.4. Bestaan van bepaalde vergoedingen, provisies of niet-geldelijke voordelen (soft commissions):

Niet van toepassing

3.5. Bestaan van fee-sharing agreements: Nihil

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

4.1. Types van de aan het publiek aangeboden rechten van deelneming:

Klasse "R": Kapitalisatieaandeel op naam.

ISIN Code: BE6209692431

Beursnotering: neen

4.2. Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde: EUR

4.3. Stemrecht van de deelnemers: Wanneer de aandelen van gelijke waarde zijn, geeft elk daarvan recht op één stem. Wanneer de aandelen van ongelijke waarde zijn, verleent elk daarvan van rechtswege een aantal stemmen dat evenredig is met het gedeelte van het kapitaal dat het vertegenwoordigt, waarbij het aandeel dat de kleinste quotiteit vertegenwoordigt voor één stem wordt geteld; er wordt geen rekening gehouden met gesplitste aandelen.

4.4. Vereffening van het Compartiment: In geval het Compartiment wordt ontbonden, gebeurt de vereffening via een of meer vereffenaars, natuurlijke of rechtspersonen, die worden benoemd door de Algemene Vergadering

van de aandeelhouders van het Compartiment, door wie hun bevoegdheden en hun bezoldiging worden vastgelegd. Voor elk van de Compartimenten zal de opbrengst van de vereffening aan de aandeelhouders worden uitgekeerd pro rata hun rechten rekening houdend met de pariteit.

4.5. Initiële inschrijvingsperiode: van 02/11/2010 tot 06/12/2010

4.6. Initiële inschrijvingsprijs: 100,00 EUR.

4.7 Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt wekelijks berekend op dinsdag (J+1) op basis van de slotkoersen van J, waarbij J maandag is (de dag van afsluiting van de ontvangstperiode van orders). Is deze dinsdag een Belgische banksluitingsdag dan wordt de berekening uitgevoerd op de eerstvolgende bankwerkdag. Echter indien meer dan 20% van de reële waarden gekend is bij de afsluiting van de ontvangst van de aanvragen, zal er gebruikgemaakt worden van de reële waarden op J en J+1.

Desalniettemin, indien meer dan 20% van de reële waarden gekend is bij de afsluiting van de ontvangst van de aanvragen als gevolg van een sluiting van de markten, wordt de berekening uitgesteld en worden de orders bijgevolg verzameld alsook opgenomen bij de volgende berekening.

De eerste berekening van de netto-inventariswaarde die de initiële inschrijvingsperiode opvolgt, vond plaats op dinsdag 07/12/2010.

4.8. Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De NIW wordt dagelijks gepubliceerd in de financiële pers L'Echo en De Tijd, en is ook beschikbaar op de internetsite www.crelan.be.

4.9. Wijze waarop de rechten van deelneming kunnen worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor Compartimentswijziging:

* J = datum van afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke maandag om 11u30 of de bankwerkdag voordien indien het een Belgische banksluitingsdag betreft) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeur die in het prospectus worden opgenomen. Voor elke andere distributeur dient de belegger zich aangaande het uur van afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

* J + 1 bankwerkdag te Brussel = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

* J + 3 bankwerkdagen te Brussel = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

4.10. Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:

De Raad van Bestuur kan de berekening van de netto-inventariswaarde van de aandelen alsook de uitgifte, de wederinkoop en de conversie van aandelen uitstellen in de gevallen voorzien in de artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 2012.

5. Jaarlijks herzienbare informatie

5.1. Fiscaliteit:

Het in het punt "25. Belastingstelsel" bedoelde percentage van 10 %, respectievelijk 25 %¹², wordt bepaald aan de hand van de beleggingspolitiek zoals die in de statuten van de Bevek of in deze prospectus is neergelegd en, bij ontstentenis daarvan, op basis van de feitelijke samenstelling van de beleggingsportefeuille van het betrokken Compartiment.

¹² De Programmawet van 25 december 2017 verlaagt het bedoelde percentage van 25 % naar 10 % voor kapitalisatieaandelen verworven vanaf 01/01/2018.

Op basis van de feitelijke samenstelling van de beleggingsportefeuille van het betrokken Compartiment was meer dan 10 % belegd in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992. De eerder bestaande drempel van 25 % werd eveneens overschreden.

Bijgevolg zal de belegger als natuurlijke persoon bezwaard zijn op het ogenblik van de terugkoop met de 30% roerende voorheffing op de inkomsten (intresten, minderwaarden en meerwaarden) afkomstig rechtstreeks of onrechtstreeks van de bovenvermelde schuldvorderingen. Wanneer de inkomsten afkomstig van schuldvorderingen niet bekend zijn of niet bepaald kunnen worden, is het belastbaar bedrag van de inkomsten gelijk aan het verschil tussen het bij de verrichting ontvangen bedrag en de aanschaffings- of beleggingswaarde van de aandelen vermenigvuldigd met het percentage van het vermogen van het Compartiment dat belegd is in schuldvorderingen bovenbedoeld. Indien de belegger de datum van verwerving van zijn rechten van deelneming niet kan aantonen, wordt hij geacht ervan houder te zijn vanaf de lanceringsdatum van het betrokken Compartiment voor het bepalen van het belastbare bedrag. Indien de aanschaffings- of beleggingswaarde niet gekend is, is het belastbaar inkomen gelijk aan het ontvangen bedrag van de inkoop, vermenigvuldigd met het percentage van de activa van het Compartiment belegd in schuldvorderingen.

Deze toestand is geldig tot 30/04/2022.

2. Informatie betreffende het Compartiment EconoNext:

1. Voorstelling

1.1. Naam: ECONONEXT

1.2. Oprichtingsdatum: 29/06/2012

1.3. Bestaansduur: onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het Compartiment:

* Dit Compartiment streeft naar rendement op lange termijn door hoofdzakelijk te investeren in financiële instrumenten (voornamelijk aandelen en obligaties, schatkistcertificaten of andere schuldinstrumenten) in groeielanden. De allocatie van activa gebeurt door de beheerder in essentie op basis van een langetermijnvisie zowel op macro-economisch als investment-technisch vlak. De investeringspolitiek houdt bovendien rekening met een actuele vorm van risicoperceptie over alle activaklassen heen en als dusdanig kan, in het beheer, de allocatie van activa op regelmatige basis worden aangepast in functie van verschillende risicoparameters met het oog op het behoud van stabiele rendementen.

* Geen formele waarborg is verleend aan het Compartiment, noch aan zijn deelnemers.

* Referentie-index: Geen. Het Compartiment wordt actief beheerd: de beheerder van de beleggingsportefeuille beschikt over een zekere discretionaire bevoegdheid bij de samenstelling van de portefeuille van het Compartiment in overeenstemming met de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het Compartiment.

2.2. Beleggingsbeleid van het Compartiment:

* Categorieën van toegelaten activa: Er zal een dynamisch beheer toegepast worden dat in het bijzonder steunt op een selectie gebaseerd op de financiële analyse van de emittenten van deze financiële instrumenten. Alhoewel het Compartiment in de eerste plaats beoogt te beleggen in effecten van deze landen (inclusief opkomende en frontier/grensmarkten) en aldaar gevestigde ondernemingen, kan zij dat ook doen in bedrijven die er niet hun statutaire zetel hebben, maar wel een substantieel of snel groeiend deel van hun activiteiten of hun omzet hebben. Het Compartiment zal voor het beoordelen van zijn prestatie niet uitgaan van de vergelijking met een referentie-indicator, maar mikken op een absoluut rendement over de beleggingshorizon waarbij kapitaalsbehoud als een belangrijke parameter geldt (zonder dat er evenwel een formele waarborg wordt verleend). Het gewicht van elk van beide voornaamste activaklassen (obligaties en aandelen) kan individueel variëren van 0% tot 100%. In ondergeschikte mate kan het Compartiment tot 10% van zijn portefeuille beleggen in monetaire instrumenten en 20% in deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging. Er zijn geen beperkingen qua valuta. De portefeuille van aandelen zal een dynamische positie innemen door een selectie van bedrijven die op lange termijn winst en groei bieden. De selectie zal gebeuren op basis van een financiële doorlichting, analyse van de markt en de positie die het bedrijf daar in neemt, toekomstperspectieven enz. Ook voor geografische en sectorale keuzes zal op een vergelijkbare manier gewerkt worden.

* Grenzen van het beleggingsbeleid:

Het Compartiment kan liquiditeiten aanhouden in de vorm van rekeningen-courant of bankdeposito's (<10%). Bovenop de reeds vermelde regels, komt het beleggingsbeleid van het Compartiment overeen met het beleid omschreven in het Koninklijk Besluit van 2012 voor de ICB's die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Het Compartiment zal niet rechtstreeks beleggen in "securitisaties" of "securitisatieposities" in de zin van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een

algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie.

* Toegelaten derivatentransacties: Mits naleving van de wettelijke bepalingen hieromtrent en van de regels opgelegd door de Raad van Bestuur mag het compartiment gebruik maken van financiële derivaten, zowel als afdekking als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps,...), op obligaties of obligatie-indexen (renteswaps, termijncontracten, credit default swaps, futures, ...) of op liquide middelen in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren. Hun gebruik op zich verhoogt het risicoprofiel van dit compartiment niet.

* Financiële garanties: Wanneer het compartiment onderhandse transacties op afgeleide financiële instrumenten sluit, ziet het compartiment toe op de ontvangst van speciën, als (collaterale) financiële garantie en dit met als doel de blootstelling aan het tegenpartijrisico te beperken en in overeenstemming met de toepasselijke regels.

De financiële garanties in speciën worden hoofdzakelijk in deposito gegeven bij in aanmerking komende entiteiten en/of gebruikt in hoogwaardige Staatsobligaties en in monetaire ICB op korte termijn. De financiële garanties in speciën zullen opnieuw worden belegd in overeenstemming met de geldende regelgeving.

Het compartiment zal een kortingsbeleid van 10% toepassen op de financiële garanties in speciën ontvangen in een andere valuta dan de valuta van de positie van het compartiment.

* Bepaalde strategie: Het Compartiment investeert in belangrijke mate (hetzij rechtstreeks of onrechtstreeks) in de nieuwe, opkomende economieën in het Oosten (zoals India, China en bepaalde ASEAN-landen), maar ook in andere groeipolen zoals Brazilië of opportuniteiten in Turkije, Zuid-Afrika en Mexico.

* Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten: Het Compartiment investeert in obligaties en schuldinstrumenten uitgegeven door allerlei emittenten (regeringen, publieke ondernemingen, privé vennootschappen en/of internationale instellingen). De emissies en/of de emittenten genieten in het algemeen van een Investment Grade rating (minimum BBB- en/of Baa3). Het Compartiment zal niet meer dan 50% van zijn portefeuille beleggen in zogenaamde "High Yield"-obligaties (hoogrentende obligaties) en obligaties die geen "credit rating" (kredietrating) hebben. De weerhouden rating is deze van een van de voornaamste ratingbureaus met de hoogste rating. De obligaties en schuldinstrumenten met een looptijd van ten minste 398 dagen op het moment van uitgifte blijven gedurende de gehele looptijd van het instrument gekwalificeerd als obligaties en schuldinstrumenten.

* Beschrijving van de algemene strategie ter indekking van het wisselrisico: Het wisselrisico wordt niet stelselmatig ingedekt. De beheerders beslissen het koersrisico wel dan niet volledig of gedeeltelijk in te dekken in functie van hun verwachtingen met betrekking tot de evolutie van de deviezen tegenover de Euro. Bijgevolg zullen de algemene kosten van het Compartiment verbonden aan deze strategie geen enkele significante impact ondervinden, de transactiekosten laag blijvend. Echter, het Compartiment blijft blootgesteld aan de evolutie van de deviezenmarkt en dus kunnen de werkelijke kosten van de indekkingsstrategie bepaald worden in verhouding tot het geïnvesteerde vermogen op basis van het verschil tussen de rentevoet van het devies van het Compartiment en van de deviezen ten opzichte van dewelke een indekking moet worden vastgesteld.

* **De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.**

* Sociale, ethische en milieuaspecten:

ESG-risico's worden in aanmerking genomen door :

1) Toepassing van een uitsluitingslijst

Het compartiment bevordert geen ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt geen duurzame beleggingen. Het compartiment houdt echter rekening met de ESG-risico's door gebruik te maken van een minimale uitsluitingsstrategie om de activiteiten en bedrijven te filteren:

a. Lijst van ontoelaatbare activiteiten

- Overeenkomstig de wet van 8 juni 2006, de zogenaamde Wapenwet, zoals voor het laatst gewijzigd door de wet van 16 juli 2009, belegt het compartiment niet in effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen naar Belgisch recht of naar buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit de productie, het gebruik, de herstelling, het te koop aanbieden, de verkoop, de distributie, de import of de export, de opslag of het transport van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantseringen die verarmd uranium bevatten of elk ander type van industrieel uranium in de zin van de wet met het oog op de verspreiding ervan.

b. Uitsluitingslijst van het Noorse Overheidspensioenfonds

- Het compartiment belegt niet in aandelen van bedrijven die op basis van de ethische beleggingsrichtlijnen van het pensioenfonds van de Noorse overheid (Government Pension Fund Norway) uitgesloten zijn van het beleggingsuniversum ("uitsluitingslijst"), zoals gepubliceerd op de website van de Centrale Bank van Noorwegen (<https://www.nbim.no/en/responsibility/exclusion-of-companies/>).

2.3. Risicoprofiel van het Compartiment:

* De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan datgene wat hij heeft ingelegd.

* Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het Compartiment:

- Wisselrisico: Hoog risico daar de netto-inventariswaarde van het Compartiment sterk kan variëren doordat voornamelijk in aandelen en obligaties op markten van opkomende landen wordt belegd, waar koersschommelingen aanzienlijk kunnen zijn.
- Marktrisico: Het marktrisico is hoog ten gevolge van de uitgevoerde beleggingen door het Compartiment, voornamelijk gespreid in aandelen en obligaties conform zijn beleggingsbeleid. Deze posities van de portfolio worden onderworpen aan het risico van verlies of waardevermindering.
- Concentratierisico: Laag risico daar de netto-inventariswaarde van het Compartiment kan variëren doordat voornamelijk in aandelen en obligaties op markten van opkomende landen wordt belegd, waar de werking en het toezicht kunnen afwijken van de normen op de grote internationale beurzen.
- Kredietrisico: Gemiddeld risico, het Compartiment kan verliezen lijden als een tegenpartij niet in staat is om aan zijn contractuele verplichtingen te voldoen.
- Risico verbonden aan de belegging in opkomende markten: Dit risico is gemiddeld. Het betreft het risico verbonden aan de belegging op opkomende markten die doorgaans volatieler zijn dan ontwikkelde (mature) markten en waarvan de waarde plotseling kan stijgen of dalen. In bepaalde omstandigheden kunnen de onderliggende beleggingen illiquide worden, wat het vermogen van de beheerder van het Compartiment kan verminderen om alle of een deel van de activa van de portefeuille te realiseren. Het is mogelijk dat de registratie- en regelingsystemen op de opkomende markten minder ontwikkeld zijn dan op de meer ontwikkelde (mature markten), wat grotere operationele beleggingsrisico's inhoudt. Politieke risico's en ongunstige economische omstandigheden kunnen zich vaker voordoen.

- Risico's verbonden aan beleggingen in frontier/grensmarkten: Dit risico is gemiddeld. Het betreft het risico verbonden aan de belegging op frontier/grensmarkten waar de juridische, gerechtelijke en reglementaire infrastructuur in ontwikkeling is en veel juridische onzekerheid veroorzaakt voor zowel de deelnemers op de lokale markt als voor de buitenlandse deelnemers. Frontier/grensmarkten onderscheiden zich van opkomende markten in de zin dat ze worden beschouwd als iets minder ontwikkeld op economisch vlak dan de opkomende markten. Sommige markten zijn erg risicovol voor beleggers die zich, alvorens te beleggen, ervan moeten vergewissen dat zij de pertinente risico's begrijpen en dat de belegging gepast is.
- Duurzaamheidsrisico: Het gaat om een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied (ESG) die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken die het compartiment bezit. Bovendien kan het compartiment als gevolg van de integratie van ESG-criteria in beleggingsbeslissingen (i) onderpresteren ten opzichte van de markt in zijn geheel indien zijn beleggingen onderpresteren ten opzichte van de markt en/of (ii) onderpresteren ten opzichte van andere fondsen die geen gebruik maken van ESG-criteria bij de selectie van beleggingen en/of ervoor kunnen zorgen dat het compartiment om ESG-gerelateerde redenen toch performante beleggingen verkoopt.

* Synthetische risico- en opbrengstindicator:

Deze indicator kan teruggevonden worden in *het document met de essentiële beleggersinformatie*.

2.4. Totale risico van het Compartiment

Het totale risico ("maximum global exposure") dat voor het Compartiment voortvloeit uit zijn posities op afgeleide instrumenten, mag niet meer bedragen dan 100% van de nettowaarde van de activa van het Compartiment. Voor de berekening van het totale risico wordt rekening gehouden met de courante waarde van de onderliggende activa, het tegenpartijrisico, de verwachte evolutie van de markten en de tijd beschikbaar om de posities te verkopen.

De gebruikte methode voor de berekening van het totale risico van het Compartiment is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen (commitment approach).

2.5. Historisch rendement

De historische rendementen van het Compartiment¹³ zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag van de Bevek¹⁴.

2.6. Risicoprofiel van het type belegger:

Het risicoprofiel van het Compartiment moet worden beoordeeld over een beleggingshorizon van minstens 5 jaar. Potentiële beleggers dienen er zich van bewust te zijn dat de activa van het Compartiment onderhevig zijn aan internationale marktschommelingen en aan risico's die eigen zijn aan de effectenbeleggingen waarin het Compartiment belegt. Het Compartiment richt zich tot een belegger met een dynamisch risicoprofiel.

3. Bedrijfsinformatie

3.1. Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisie en kostengedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Maximum 5,00%	--	EconoNext -> EconoFuture: geen vergoeding

¹³ Berekend overeenkomstig de regels bepaald in deel 2, 1^{ste} onderafdeling van annex B van het Koninklijk Besluit van 2012.

¹⁴ Voor zover het Compartiment al minstens een jaar bestaat.

(in % van de NIW per aandeel waarop werd ingeschreven)			EconoNext -> EconoStocks: geen vergoeding EconoNext -> Sustainable: geen vergoeding EconoNext -> Global Equity DBI-RDT: geen vergoeding
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR	Kap. -> Kap/Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR
Administratieve kosten: Wijziging van een nominee-inschrijving naar een directe inschrijving	100,00 EUR BTW inbegrepen (ten gunste van de Nominee) per tussenkost ¹⁵ .		
De provisies en kosten die in de bovenstaande tarieflijst worden vermeld, zijn de maximumtarieven die in België kunnen worden aangerekend. Voor de tarieven die effectief worden aangerekend door de bemiddelaar die de inschrijving, terugbetaling of Compartimentswijziging uitvoert, wordt verwezen naar de bijgevoegde tarieflijst.			

Recurrente provisies en kosten gedragen door het Compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor de Beheervenootschap ¹⁶	Max. 0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief van de Bevek met een jaarlijks minimum van 80 000 EUR op het niveau van de Bevek (verdeeld naar verhouding van het netto-actief van elk compartiment).
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,62% per jaar berekend op grond van het netto-actief.
Vergoeding voor de globale distributie	0,93% per jaar berekend op grond van het netto-actief.
Vergoeding voor de administratie	1. - 0,03% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 0,00 EUR en 50.000.000,00 EUR - 0,02% per jaar voor de netto-activaschijf boven 50.000.000,00 EUR Jaarlijks minimumbedrag van 9.000,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd) 2. Jaarlijks vast bedrag van 5.000,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd) 3. Jaarlijks bedrag van 3.500 EUR (jaarlijks geïndexeerd) voor de toepassing van het mechanisme voor het beheer van het liquiditeitsrisico: Redemption Gates
Vergoeding van de financiële dienst	-

¹⁵ Per tussenkomst wordt de overdracht van een pakket aandelen gehouden door de investeerder bedoeld.

¹⁶ De vermelde vergoeding omvat niet de vergoeding van de Beheervenootschap voor de productie en latere wijziging van de documenten met essentiële beleggersinformatie.

Vergoeding van de bewaarder	Max. 0,08% per jaar berekend op grond van het netto-actief
Vergoeding van de commissaris	Jaarlijks vast bedrag van 4.050,00 EUR BTW excl. (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de bestuurders	Onbezoldigde uitgeoefende mandaten
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Onbezoldigde uitgeoefende mandaten
Jaarlijkse belasting	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief

**Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek
(in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)**

Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	Jaarlijks vast bedrag van 4.500,00 EUR (BTW excl.) per bestuurder
--	---

3.2. Lopende kosten en omloopsnelheid van de portefeuille:

De Lopende kosten kunnen teruggevonden worden in het document met essentiële beleggersinformatie.

3.3 Omloopsnelheid van de portefeuille:

De Omloopsnelheid van de portefeuille van het Compartiment is beschikbaar in het laatste jaarverslag van de Bevek.

3.4. Bestaan van bepaalde vergoedingen, provisies of niet-geldelijke voordelen (soft commissions):

Niet van toepassing

3.5. Bestaan van fee-sharing agreements: Nihil

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

4.1. Types van de aan het publiek aangeboden rechten van deelneming: Klasse "R": Kapitalisatieaandeel op naam.
ISIN Code: BE6237779978

Beursnotering: neen.

4.2. Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde: EUR

4.3. Stemrecht van de deelnemers:

Wanneer de aandelen van gelijke waarde zijn, geeft elk daarvan recht op één stem. Wanneer de aandelen van ongelijke waarde zijn, verleent elk daarvan van rechtswege een aantal stemmen dat evenredig is met het gedeelte van het kapitaal dat het vertegenwoordigt, waarbij het aandeel dat de kleinste quotiteit vertegenwoordigt voor één stem wordt geteld; er wordt geen rekening gehouden met gesplitste aandelen.

4.4. Vereffening van het Compartiment: In geval het Compartiment wordt ontbonden, gebeurt de vereffening via een of meer vereffenaars, natuurlijke of rechtspersonen, die worden benoemd door de Algemene Vergadering van de aandeelhouders van het Compartiment, door wie hun bevoegdheden en hun bezoldiging worden vastgelegd. Voor elk van de Compartimenten zal de opbrengst van de vereffening aan de aandeelhouders worden uitgekeerd pro rata hun rechten rekening houdend met de pariteit.

4.5. Initiële inschrijvingsperiode: van 02/07/2012 tot 31/08/2012

4.6. Initiële inschrijvingsprijs: 100,00 EUR.

4.7 Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt wekelijks berekend op dinsdag (J+1) op basis van de slotkoersen van J, waarbij J maandag is (de dag van afsluiting van de ontvangstperiode van orders). Is deze dinsdag een Belgische banksluitingsdag dan wordt de berekening uitgevoerd op de eerstvolgende bankwerkdag. Echter indien meer dan 20% van de reële waarden gekend is bij de afsluiting van de ontvangst van de aanvragen, zal er gebruikgemaakt worden van de reële waarden op J en J+1.

Desalniettemin, indien meer dan 20% van de reële waarden gekend is bij de afsluiting van de ontvangst van de aanvragen als gevolg van een sluiting van de markten, wordt de berekening uitgesteld en worden de orders bijgevolg verzameld alsook opgenomen bij de volgende berekening.

De eerste berekening van de netto-inventariswaarde die de initiële inschrijvingsperiode opvolgt, vond plaats op dinsdag 04/09/2012.

4.8. Publicatie van de netto-inventariswaarde: De NIW wordt dagelijks gepubliceerd in de financiële pers L'Echo en De Tijd en is ook beschikbaar op de internetsite www.crelan.be.

4.9. Wijze waarop de rechten van deelneming kunnen worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor Compartimentswijziging:

* J = datum van afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke maandag om 11u30 of de bankwerkdag voordien indien het een Belgische banksluitingsdag betreft) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde.

Het uur van afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeur die in het prospectus worden opgenomen. Voor elke andere distributeur dient de belegger zich aangaande het uur van afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

* J + 1 bankwerkdag te Brussel = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

* J + 3 bankwerkdagen te Brussel = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

4.10. Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming: De Raad van Bestuur kan de berekening van de netto-inventariswaarde van de aandelen alsook de uitgifte, de wederinkoop en de conversie van aandelen uitstellen in de gevallen voorzien in de artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 2012.

5. Jaarlijks herzienbare informatie

5.1 Fiscaliteit:

Het in het punt "25. Belastingstelsel" bedoelde percentage van 10 %, respectievelijk 25 %¹⁷, wordt bepaald aan de hand van de beleggingspolitiek zoals die in de statuten van de Bevek of in deze prospectus is neergelegd en, bij ontstentenis daarvan, op basis van de feitelijke samenstelling van de beleggingsportefeuille van het betrokken Compartiment.

Op basis van de feitelijke samenstelling van de beleggingsportefeuille van het betrokken Compartiment was **meer dan 10 %** belegd in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992. De eerder bestaande drempel van 25% werd eveneens overschreden.

Bijgevolg zal de belegger als natuurlijke persoon bezwaard zijn op het ogenblik van de terugkoop met de 30% roerende voorheffing op de inkomsten (intresten, minderwaarden en meerwaarde) afkomstig rechtstreeks of onrechtstreeks van de bovenvermelde schuldvorderingen. Wanneer de inkomsten afkomstig van schuldvorderingen niet bekend zijn of niet bepaald kunnen worden, is het belastbaar bedrag van de inkomsten gelijk aan het verschil tussen het bij de verrichting ontvangen bedrag en de aanschaffings- of beleggingswaarde van de aandelen vermenigvuldigd met het percentage van het vermogen van het Compartiment dat belegd is in schuldvorderingen bovenbedoeld. Indien de belegger de datum van verwerving van zijn rechten van deelneming niet kan aantonen,

¹⁷ De Programmawet van 25 december 2017 verlaagt het bedoelde percentage van 25 % naar 10 % voor kapitalisatieaandelen verworven vanaf 01/01/2018.

wordt hij geacht ervan houder te zijn vanaf de lanceringsdatum van het betrokken Compartiment voor het bepalen van het belastbare bedrag. Indien de aanschaffings- of beleggingswaarde niet gekend is, is het belastbaar inkomen gelijk aan het ontvangen bedrag van de inkoop, vermenigvuldigd met het percentage van de activa van het Compartiment belegd in schuldvorderingen.

Deze toestand is geldig tot 30/04/2022.

3. Informatie betreffende het Compartiment EconoStocks:

1. Voorstelling

1.1. Naam: ECONOSTOCKS

1.2. Oprichtingsdatum: 23/10/2013

1.3. Bestaansduur: onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het Compartiment:

* Het Compartiment belegt in aandelen van vennootschappen zonder geografische beperking en in ieder effect dat toegang tot het kapitaal van deze vennootschappen heeft. Het compartiment streeft daarbij naar vermogensgroei op lange termijn.

Een efficiënte diversificatie is substantieel in de investeringspolitiek.

* Geen formele waarborg is verleend aan het Compartiment, noch aan zijn deelnemers.

* Referentie-index: Geen. Het Compartiment wordt actief beheerd: de beheerder van de beleggingsportefeuille beschikt over een zekere discretionaire bevoegdheid bij de samenstelling van de portefeuille van het Compartiment in overeenstemming met de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het Compartiment.

2.2. Beleggingsbeleid van het Compartiment:

* Categorieën van toegelaten activa: Om zijn doel te bereiken, investeert het Compartiment in een geografisch en sectoraal gespreide portefeuille van aandelen van bedrijven, zowel bedrijven die actief zijn in ontwikkelde markten (Europa, VS en Japan) als bedrijven die actief zijn in opkomende en frontier/grensmarkten ("emerging and frontier markets") met een maximum van 10% in deze laatste. Bij de selectie van bedrijven zal voor minstens 80% belegd worden in bedrijven die inspelen op de lange termijntrends die door Econopolis Wealth Management zijn gedefinieerd, met name: (1) landbouw en voeding, (2) energie, (3) grondstoffen, (4) ICT en (5) activiteiten die inspelen op de groeiende, verouderende en verstedelijkende wereldbevolking. Tot deze laatste groep behoren onder andere de gezondheidszorg, consumenten- en andere producten gelinkt aan een verbeterde levensstandaard, mobiliteit en communicatie, enz. Beslissingen om te investeren in andere sectoren worden genomen door de Raad van Bestuur op voorstel van Econopolis Wealth Management NV. Voor andere investeringsbeperkingen wordt verwezen naar het hoofdstuk "sociale, ethische en milieuaspecten" hieronder.

In ondergeschikte mate kan het Compartiment tot 10% van zijn portefeuille beleggen in monetaire instrumenten en in deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging.

Het beleggingsbeleid beantwoordt aan de voorschriften van het Koninklijk Besluit van 2012.

* Toegelaten derivatentransacties: Mits naleving van de wettelijke bepalingen hieromtrent en van de regels opgelegd door de Raad van Bestuur mag het compartiment gebruik maken van financiële derivaten, zowel als afdekking als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps,...), op obligaties of obligatie-indexen (renteswaps, termijncontracten, credit default swaps, futures, ...) of op liquide middelen in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren. Hun gebruik op zich verhoogt het risicoprofiel van dit compartiment niet.

* Financiële garanties: Wanneer het compartiment onderhandse transacties op afgeleide financiële instrumenten sluit, ziet het compartiment toe op de ontvangst van speciën, als (collaterale) financiële garantie en dit met als doel de blootstelling aan het tegenpartijrisico te beperken en in overeenstemming met de toepasselijke regels.

De financiële garanties in speciën worden hoofdzakelijk in deposito gegeven bij in aanmerking komende entiteiten en/of gebruikt in hoogwaardige Staatsobligaties en inmonetaire ICB op korte termijn. De financiële garanties in speciën zullen opnieuw worden belegd in overeenstemming met de geldende regelgeving.

Het compartiment zal een kortingsbeleid van 10% toepassen op de financiële garanties in speciën ontvangen in een andere valuta dan de valuta van de positie van het compartiment.

*** Grenzen van het beleggingsbeleid:**

Het Compartiment kan liquiditeiten aanhouden in de vorm van rekeningen-courant of bankdeposito's (<10%). Bovenop de reeds vermelde regels, komt het beleggingsbeleid van het Compartiment overeen met het beleid omschreven in het Koninklijk Besluit van 2012 voor de ICB's die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Het Compartiment mag niet rechtstreeks beleggen in "securitisaties" of "securitisatieposities" in de zin van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie.

Het Compartiment zal niet meer dan 10% van zijn portefeuille beleggen in aandelen van opkomende en frontier/grensmarkten.

*** Beschrijving van de algemene strategie ter indekking van het wisselrisico:** Het wisselrisico wordt niet stelselmatig ingedekt. De beheerders beslissen het koersrisico wel dan niet volledig of gedeeltelijk in te dekken in functie van hun verwachtingen met betrekking tot de evolutie van de deviezen tegenover de Euro. Bijgevolg zullen de algemene kosten van het Compartiment verbonden aan deze strategie geen enkele significante impact ondervinden, de transactiekosten laag blijvend. Echter, het Compartiment blijft blootgesteld aan de evolutie van de deviezenmarkt en dus kunnen de werkelijke kosten van de indekkingsstrategie bepaald worden in verhouding tot het geïnvesteerde vermogen op basis van het verschil tussen de rentevoet van het devies van het Compartiment en van de deviezen ten opzichte van dewelke een indekking moet worden vastgesteld.

*** De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.**

*** Sociale, ethische en milieuaspecten:**

Het compartiment promoot bepaalde ecologische en/of sociale kenmerken en praktijken van deugdelijk bestuur, maar beoogt geen duurzame beleggingen.

Duurzaamheid is een essentiële pijler van de portefeuillebeheerder. Het compartiment promoot bepaalde ESG-kenmerken (met verwijzing naar de aspecten Ecologie, Sociaal en Governance). De selectie van de verschillende activa berust op een procedure die verschillende strategieën en filters combineert om tot een beleggingsuniversum te komen. Dit proces omvat de combinatie van een zogenaamde negatieve uitsluitingsbenadering (die betrekking heeft op het bedrijf zelf of op de activiteit die het genereert) en een zogenaamde positieve uitsluitingsbenadering ("Best-in-Universe") gebaseerd op onafhankelijk uitgevoerd onderzoek.

Bovendien houdt het compartiment ook rekening met een aantal duidelijk gedefinieerde standpunten ten opzichte van controversiële activiteiten.

De ondernemingen die de internationale normen zoals bepaald in de "Beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties" (UNGC) of de nationale reglementeringen niet naleven, worden de facto niet toegelaten tot het compartiment.

Alle details over de duurzame beleggingsstrategie van het compartiment zijn beschikbaar in de rubriek “Duurzaam investeringsbeleid” op de website www.crelan.be en worden hieronder eveneens samengevat.

1) Uitsluitingslijst

Het compartiment houdt rekening met de ESG-risico's en gebruikt onder andere een uitsluitingsstrategie om de activiteiten en bedrijven te filteren:

a. Lijst van ontoelaatbare activiteiten

Overeenkomstig de wet van 8 juni 2006, de zogenaamde Wapenwet, zoals voor het laatst gewijzigd door de wet van 16 juli 2009, belegt het compartiment niet in effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen naar Belgisch recht of naar buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit de productie, het gebruik, de herstelling, het te koop aanbieden, de verkoop, de distributie, de import of de export, de opslag of het transport van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantseringen die verarmd uranium bevatten of elk ander type van industrieel uranium in de zin van de wet met het oog op de verspreiding ervan.

b. Uitsluitingslijst van het Noorse Overheidspensioenfonds

Het compartiment belegt niet in aandelen van bedrijven die op basis van de ethische beleggingsrichtlijnen van het pensioenfonds van de Noorse overheid (Government Pension Fund Norway) uitgesloten zijn van het beleggingsuniversum (“uitsluitingslijst”), zoals gepubliceerd op de website van de Centrale Bank van Noorwegen (<https://www.nbim.no/en/responsibility/exclusion-of-companies/>).

c. Global Compact van de Verenigde Naties

Het compartiment belegt niet in bedrijven die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>).

d. Uitsluitingslijst IFC

De IFC (International Finance Corporation) heeft een lijst van uitsluitingen opgesteld waarin wordt bepaald welke soorten projecten de IFC zelf niet zal financieren. Het compartiment sluit zich aan bij de IFC en zal de vermelde activiteiten niet financieren die geraadpleegd kunnen worden op https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/topics_ext_content/ifc_external_corporate_site/sustainability-at-ifc/company-resources/ifcexclusionlist.

2) ESG-filter

De portefeuillebeheerder past een onafhankelijke ESG-filter toe op het resterende universum, wat bijgevolg op verschillende manieren een impact heeft op het universum.

a. “Best-in -Universe”

De portefeuillebeheerder hanteert een positieve selectiestrategie (“Best-in-Universe”) gebaseerd op de ESG-risicoscores van het onafhankelijke en niet-financiële ratingbureau Sustainalytics. De ESG-risicoscore houdt rekening met de ESG-factoren en meet de blootstelling aan en het beheer van de verschillende belangrijke ESG-uitdagingen van de emittenten van de verschillende financiële producten. Meer details over de methodologie van Sustainalytics om tot deze ESG-risicoscores te komen, vindt u op hun website www.sustainalytics.com of in de overeenkomstige rubriek van het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

Op basis van de scores van de ESG-risico's berekend door Sustainalytics past het compartiment een "Best-in-Universe"-strategie toe waarbij slechts de 75 % beste emittenten van financiële producten met de beste ESG-risicoscore van het volledige universum in aanmerking komen voor het beleggingsuniversum van dit compartiment.

b. Uitsluiting controversiële bedrijven

Na toepassing van de vorige filter, "Best-in-Universe", sluit het compartiment ook de bedrijven uit die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of significante incidenten, ongeacht of ze al dan niet geklasseerd zijn in het beleggingsuniversum "Best-in-Universe".

Hierbij baseert het compartiment zich op de rating "Controversy Scores" die eveneens door Sustainalytics wordt berekend. Deze score identificeert en evalueert de betrokkenheid van de verschillende bedrijven bij incidenten die een negatieve impact kunnen hebben op de verschillende stakeholders. Meer details over de methodologie van Sustainalytics om tot deze Controversy Score te komen, vindt u op hun website www.sustainalytics.com of in de overeenkomstige rubriek van het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

Emittenten met de hoogst mogelijke controversescore van Sustainalytics worden uitgesloten uit het beleggingsuniversum.

3) Uitsluiting van controversiële activiteiten zoals gedefinieerd door de portefeuillebeheerder

De laatste stap alvorens een definitief beleggingsuniversum voor het compartiment op te stellen, bestaat uit een kader en limieten voor zogenaamde controversiële activiteiten die duidelijk worden bepaald door de portefeuillebeheerder.

Dit kader en deze limieten leiden vaak tot de uitsluiting van meerdere activiteiten of subsectoren, ongeacht hun rating door een onafhankelijke gegevensverstrekker. De volledige lijst van de posities van het compartiment wordt gedetailleerd beschreven in het duurzame beleggingsbeleid.

Hieronder vindt u enkele voorbeelden van deze posten (deze lijst is niet volledig):

- 1) Het compartiment belegt niet in vennootschappen die actief zijn in de exploratie of winning van onconventionele gassoorten of die daarvoor specifieke uitrustingen of diensten leveren.
- 2) Het compartiment belegt niet in bedrijven die actief zijn in de exploratie, winning of distributie van thermische steenkool.
- 3) Het compartiment belegt niet in bedrijven die palmolie produceren, ongeacht het percentage van de zogenaamde certificering "Roundtable for Sustainable Palm Oil (RSPO)".

Tekort of ontoereikende rating

Het compartiment hanteert een discretionaire marge voor emittenten die niet het voordeel hebben van een ESG-risicoscore of een controversescore van Sustainalytics. De details van deze discretionaire benadering worden gedetailleerd beschreven in het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

Zowel voor de "Best-in-Universe"-filter als voor de "Controverse"-filter op basis van de gegevens van Sustainalytics heeft de portefeuillebeheerder een discretionaire bevoegdheid om zijn eigen duurzaamheidsbeoordeling te implementeren. Zo kan de portefeuillebeheerder afwijken van de resultaten van deze geconsolideerde score van de filters indien hij vindt dat de eindscore de werkelijkheid niet getrouw weergeeft.

Er worden geen afwijkingen getolereerd wat betreft de bovenvermelde uitsluitingslijsten en de intern gedefinieerde controversiële activiteiten zoals vermeld in het duurzame beleggingsbeleid.

Algemene gevolgen van het in aanmerking nemen van ESG-risico's:

- *Voor de belegger*

De toepassing van ESG-kenmerken kan resulteren in de verkoop van effecten die niet langer voldoen aan de bindende criteria voor de naleving van ecologische of sociale kenmerken en dit vóór de vervaldag of op een moment waarop zich financiële verliezen kunnen voordoen, waarbij steeds rekening wordt gehouden met de belangen van de belegger.

- *Voor de samenstelling van de portefeuille*

Binnen de limiet van de toegelaten activacategorieën zoals opgenomen in het beleggingsbeleid van het compartiment bedraagt het percentage activa dat voldoet aan de ESG-kenmerken 100 %. Toch behoudt de portefeuillebeheerder zich de mogelijkheid voor om de aanwezigheid van activa die niet in overeenstemming zijn met het duurzaamheidsbeleid te beperken tot 10 %.

We wijzen erop dat de negatieve selectie (uitsluitingslijst) wordt toegepast bij elke belegging. Hetzelfde geldt voor de positieve selectie (integratie van ESG-criteria) die deel uitmaakt van elke potentiële of reële belegging. De naleving van de ESG-criteria wordt maandelijks geëvalueerd.

Andere overwegingen met betrekking tot de ESG-kenmerken:

Dit compartiment gebruikt geen benchmark als referentie voor ESG-prestaties.

Aangezien het gebruik van derivaten een nevenbelegging is in het kader van het beheer van de bevek, zijn de ESG-criteria geen doorslaggevend element.

De toepassing van de ESG-criteria kan leiden tot de verkoop van effecten vóór de vervaldag of op een moment waarop zich financiële verliezen kunnen voordoen.

Aangezien het beheer van de beleggingsportefeuille wordt gedelegeerd, controleert de beheermaatschappij elk jaar de correcte toepassing door de portefeuillebeheerder van de invoering en de toepassing van een duurzaamheidsbeleid vóór de belegging en bij de besluitvorming.

2.3. Risicoprofiel van het Compartiment:

* De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan datgene wat hij heeft ingelegd.

* Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het Compartiment:

- Wisselkoersrisico (risico dat de waarde van een belegging wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen): Het wisselkoersrisico is hoog. Aangezien het Compartiment belegt in aandelen op de wereldmarkten, kan de netto-inventariswaarde worden beïnvloed door de wisselkoersschommelingen van effecten in portefeuilles die uitgedrukt zijn in andere munten dan de uitdrukkingsmunt van het Compartiment.
- Marktrisico: Het marktrisico is gemiddeld ten gevolge van de uitgevoerde beleggingen door het Compartiment, voornamelijk in aandelen, conform zijn beleggingsbeleid. Deze posities van de portfolio worden onderworpen aan het risico van verlies of waardevermindering.
- Risico verbonden aan beleggingen in opkomende markten: Dit risico is gemiddeld. Het betreft het risico verbonden aan de belegging op opkomende markten die doorgaans volatieler zijn dan ontwikkelde (mature) markten en waarvan de waarde plotseling kan stijgen of dalen. In bepaalde omstandigheden kunnen de onderliggende beleggingen illiquide worden, wat het vermogen van de beheerder van het Compartiment kan verminderen om alle of een deel van de activa van de portefeuille te realiseren. Het

is mogelijk dat de registratie- en regelingsystemen op de opkomende markten minder ontwikkeld zijn dan op de meer ontwikkelde (mature) markten, wat grotere operationele beleggingsrisico's inhoudt. Politieke risico's en ongunstige economische omstandigheden kunnen zich vaker voordoen.

- Risico's verbonden aan beleggingen in frontiers/grensmarkten: Dit risico is gemiddeld. Het betreft het risico verbonden aan de belegging op frontiers/grensmarkten waar de juridische, gerechtelijke en reglementaire infrastructuur in ontwikkeling is en veel juridische onzekerheid veroorzaakt voor zowel de deelnemers op de lokale markt als voor de buitenlandse deelnemers. Frontier/grensmarkten onderscheiden zich van opkomende markten in de zin dat ze worden beschouwd als iets minder ontwikkeld op economisch vlak dan de opkomende markten. Sommige markten zijn erg risicovol voor beleggers die zich, alvorens te beleggen, ervan moeten vergewissen dat zij de pertinente risico's begrijpen en dat de belegging gepast is.
- Duurzaamheidsrisico: Het gaat om een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied (ESG) die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken die het compartiment bezit. Bovendien kan het compartiment als gevolg van de integratie van ESG-criteria in beleggingsbeslissingen (i) onderpresteren ten opzichte van de markt in zijn geheel indien zijn beleggingen onderpresteren ten opzichte van de markt en/of (ii) onderpresteren ten opzichte van andere fondsen die geen gebruik maken van ESG-criteria bij de selectie van beleggingen en/of ervoor kunnen zorgen dat het compartiment om ESG-gerelateerde redenen toch performante beleggingen verkoopt.

* Synthetische risico- en opbrengstindicator:

Deze indicator kan teruggevonden worden in *het document met de essentiële beleggersinformatie*.

2.4. Totale risico van het Compartiment

Het totale risico ('maximum global exposure') dat voor het Compartiment voortvloeit uit zijn posities op afgeleide instrumenten, mag niet meer bedragen dan 100% van de nettowaarde van de activa van het Compartiment. Voor de berekening van het totale risico wordt rekening gehouden met de courante waarde van de onderliggende activa, het tegenpartijrisico, de verwachte evolutie van de markten en de tijd beschikbaar om de posities te verkopen.

De gebruikte methode voor de berekening van het globale risico van het Compartiment is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen (commitment approach).

2.5. Historisch rendement: De historische rendementen van het Compartiment¹⁸ zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag van de Bevek¹⁹.

2.6. Risicoprofiel van het type belegger:

Het risicoprofiel van het Compartiment moet worden beoordeeld over een beleggingshorizon van minstens 5 jaar. Potentiële beleggers dienen er zich van bewust te zijn dat de activa van het Compartiment onderhevig zijn aan internationale marktschommelingen en aan risico's die eigen zijn aan de effectenbeleggingen waarin het Compartiment belegt. Het Compartiment richt zich tot een belegger met een dynamisch risicoprofiel.

3. Bedrijfsinformatie

3.1. Provisies en kosten:

¹⁸ Berekend overeenkomstig de regels bepaald in deel 2, 1^{ste} onderafdeling van annex B van het Koninklijk Besluit van 2012.

¹⁹ Voor zover het Compartiment al minstens een jaar bestaat.

Niet-recurrerende provisies en kostengedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie (in % van de NIW per aandeel waarop werd ingeschreven)	Maximum 5%	--	EconoStocks -> EconoFuture: Geen vergoeding EconoStocks -> EconoNext: Geen vergoeding EconoStocks -> Sustainable: Geen vergoeding EconoStocks -> Global Equity DBI-RDT: Geen vergoeding
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR Distributieaandelen: 0%	Kap. -> Kap/Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR
Administratieve kosten: Wijziging van een nominee-inschrijving naar een directe inschrijving	100,00 EUR BTW inbegrepen (ten gunste van de Nominee) per tussenkomst ²⁰ .		
De provisies en kosten die in de bovenstaande tarieflijst worden vermeld, zijn de maximumtarieven die in België kunnen worden aangerekend. Voor de tarieven die effectief worden aangerekend door de bemiddelaar die de inschrijving, terugbetaling of Compartimentswijziging uitvoert, wordt verwezen naar de bijgevoegde tarieflijst.			

Recurrerende provisies en kosten gedragen door het Compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor de Beheervenootschap ²¹	Max. 0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief van de Bevek met een jaarlijks minimum van 80 000 EUR op het niveau van de Bevek (verdeeld naar verhouding van het netto-actief van elk compartiment).
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,64% per jaar berekend op grond van het netto-actief.

²⁰ Per tussenkomst wordt de overdracht van een pakket aandelen gehouden door de investeerder bedoeld.

²¹ De vermelde vergoeding omvat niet de vergoeding van de Beheervenootschap voor de productie en latere wijziging van de documenten met essentiële beleggersinformatie.

Vergoeding voor de globale distributie	0,96% per jaar berekend op grond van het netto-actief.
Vergoeding voor de administratie	1. - 0,04% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 0,00 EUR en 50.000.000,00 EUR - 0,03% per jaar voor de netto-activaschijf boven 50.000.000,00 EUR Jaarlijks minimumbedrag van 14.000,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd) 2. Jaarlijks vast bedrag van 5.000,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd) 3. Jaarlijks bedrag van 3.500 EUR (jaarlijks geïndexeerd) voor de toepassing van het mechanisme voor het beheer van het liquiditeitsrisico: Redemption Gates
Vergoeding van de financiële dienst	-
Vergoeding van de bewaarder	Max. 0,08% per jaar berekend op grond van het netto-actief
Vergoeding van de commissaris	Jaarlijks vast bedrag van 4.050,00 EUR BTW excl. (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de bestuurders	Onbezoldigde uitgeoefende mandaten
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Onbezoldigde uitgeoefende mandaten
Jaarlijkse belasting	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	Jaarlijks vast bedrag van 4.500,00 EUR (BTW excl.) per bestuurder

3.2. Lopende kosten en omloopsnelheid van de portefeuille:

De Lopende kosten kunnen teruggevonden worden in *het document met essentiële beleggersinformatie*.

3.3 Omloopsnelheid van de portefeuille:

De Omloopsnelheid van de portefeuille van het Compartiment is beschikbaar in het laatste jaarverslag van de Bevek.

3.4. Bestaan van bepaalde vergoedingen, provisies of niet-geldelijke voordelen (soft commissions):

Niet van toepassing

3.5. Bestaan van fee-sharing agreements: Nihil

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

4.1. Types van de aan het publiek aangeboden rechten van deelneming: aandelen op naam

- Klasse "R": Kapitalisatieaandeel. ISIN Code: BE6257688240. Beursnotering: neen.

- Klasse "R": Distributieaandeel. ISIN Code: BE6257959047. Beursnotering: neen.

4.2. Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde: EUR

4.3. Stemrecht van de deelnemers:

Wanneer de aandelen van gelijke waarde zijn, geeft elk daarvan recht op één stem. Wanneer de aandelen van ongelijke waarde zijn, verleent elk daarvan van rechtswege een aantal stemmen dat evenredig is met het gedeelte

van het kapitaal dat het vertegenwoordigt, waarbij het aandeel dat de kleinste quotiteit vertegenwoordigt voor één stem wordt geteld; er wordt geen rekening gehouden met gesplitste aandelen.

4.4. Vereffening van het Compartiment:

In geval het Compartiment wordt ontbonden, gebeurt de vereffening via een of meer vereffenaars, natuurlijke of rechtspersonen, die worden benoemd door de Algemene Vergadering van de aandeelhouders van het Compartiment, door wie hun bevoegdheden en hun bezoldiging worden vastgelegd. Voor elk van de Compartimenten zal de opbrengst van de vereffening aan de aandeelhouders worden uitgekeerd pro rata hun rechten rekening houdend met de pariteit.

4.5. Initiële inschrijvingsperiode: van 23/10/2013 tot en met 02/12/2013

4.6. Initiële inschrijvingsprijs: 100,00 EUR.

4.7 Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt berekend op elke bankwerkdag van de maand op J+1 op basis van de slotkoersen van J waarbij J de dag van afsluiting van de ontvangstperiode van orders is. Is de dag van berekening een Belgische banksluitingsdag dan wordt de berekening uitgevoerd op de eerstvolgende bankwerkdag.

Echter indien meer dan 20% van de reële waarden gekend is bij de afsluiting van de ontvangst van de aanvragen, zal er gebruikgemaakt worden van de reële waarden op J en J+1.

Desalniettemin, indien meer dan 20% van de reële waarden gekend is bij de afsluiting van de ontvangst van de aanvragen als gevolg van een sluiting van de markten, wordt de berekening uitgesteld en worden de orders bijgevolg verzameld alsook opgenomen bij de volgende berekening.

De eerste berekening van de netto-inventariswaarde die de initiële inschrijvingsperiode opvolgt, vond plaats op dinsdag 03/12/2013.

4.8. Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De NIW wordt dagelijks gepubliceerd in de financiële pers L'Echo en De Tijd en is ook beschikbaar op de internetsite www.crelan.be.

4.9. Wijze waarop de rechten van deelneming kunnen worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor Compartimentswijziging:

* J = datum van afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke dag om 11u30 of de bankwerkdag voordien indien het een Belgische banksluitingsdag betreft) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeur die in het prospectus worden opgenomen. Voor elke andere distributeur dient de belegger zich aangaande het uur van afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

* J + 1 bankwerkdag te Brussel = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

* J + 3 bankwerkdagen te Brussel = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

4.10. Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:

De Raad van Bestuur kan de berekening van de netto-inventariswaarde van de aandelen alsook de uitgifte, de wederinkoop en de conversie van aandelen uitstellen in de gevallen voorzien in de artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 2012.

5. Jaarlijks herzienbare informatie

5.1. Fiscaliteit:

Het in het punt "25. Belastingstelsel" bedoelde percentage van 10 %, respectievelijk 25 %²², wordt bepaald aan de hand van de beleggingspolitiek zoals die in de statuten van de Bevek of in deze prospectus is neergelegd en, bij ontstentenis daarvan, op basis van de feitelijke samenstelling van de beleggingsportefeuille van het betrokken Compartiment.

Op basis van de feitelijke samenstelling van de beleggingsportefeuille van het betrokken compartiment, was minder dan 10 % belegd in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992.

Bijgevolg zal de belegger als natuurlijke persoon niet bezwaard zijn op het ogenblik van de terugkoop met de 30% roerende voorheffing op de inkomsten (intresten, minderwaarden en meerwaarde) afkomstig rechtstreeks of onrechtstreeks van de bovenvermelde schuldvorderingen.

Deze toestand is geldig tot 30/04/2022.

²² De Programmawet van 25 december 2017 verlaagt het bedoelde percentage van 25 % naar 10 % voor kapitalisatieaandelen verworven vanaf 01/01/2018.

4. Informatie betreffende het Compartiment Sustainable:

1. Voorstelling

1.1. Naam: SUSTAINABLE

1.2. Oprichtingsdatum: 02/05/2017

1.3. Bestaansduur: onbeperkte duur

De Bevek, voor rekening van het Compartiment (de 'Feeder') en Econopolis Funds, voor rekening van het compartiment Econopolis Patrimonial Sustainable ('de Master') hebben een Master/Feeder-overeenkomst gesloten op 2 mei 2017 met het oog op de contractuele organisatie van de Master/Feeder-structuur van het Compartiment.

2. Beleggingsgegevens

2.1.: Doel van het Compartiment:

* De Feeder belegt minstens 95% van de activa in de O-klasse van de Master. De doelstelling van de Feeder is precies dezelfde als die van zijn Master, waarvan het beleggingsbeleid in het kader hieronder wordt samengevat.

* Het feit dat er voor de Feeder en de O-klasse van de Master geen historische prestatiegegevens bestaan, zorgt ervoor dat er tot nu toe geen vergelijking onderling kan worden gemaakt, de analyse van de prestaties zal worden opgenomen in een latere versie van het prospectus. Indien de prestatiegegevens van de Feeder afgestemd blijven op de prestaties van de Master, zou er een lichte daling kunnen optreden, gezien het feit dat een maximum van 5% van de activa van de Feeder niet kan geïnvesteerd worden in de Master en dat de Feeder de eigen kosten draagt, zoals hierna gedetailleerd omschreven;

* Er wordt geen enkele formele garantie verstrekt aan het Compartiment, noch aan zijn deelnemers.

* Referentie-index: Geen. Het Compartiment wordt actief beheerd: de beheerder van de beleggingsportefeuille beschikt over een zekere discretionaire bevoegdheid bij de samenstelling van de portefeuille van het Compartiment in overeenstemming met de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het Compartiment.

2.2.: Beleggingsbeleid van het Compartiment:

* Het Compartiment is een Feeder van het compartiment Econopolis Patrimonial Sustainable. De Feeder belegt te allen tijde minimaal 95 % van zijn activa in de deelbewijzen van de O-klasse van de Master Econopolis Patrimonial Sustainable. Het gedeelte van de activa dat niet belegd is in de deelbewijzen van de O-klasse van de Master zal tijdelijke cashposities vertegenwoordigen om de in- en uitstromen te beheren.

De Master: Econopolis Patrimonial Sustainable

Organisatie van de Master

Econopolis Patrimonial Sustainable is een compartiment van de bevek naar Luxemburgs recht Econopolis Funds, gevestigd te 9, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxemburg, een ICBE onderworpen aan Deel I van de wet van 17 december 2010 over de instellingen voor collectieve belegging en onder toezicht van de Toezichtscommissie van de financiële sector.

Econopolis Funds heeft de volgende dienstenverstrekkers aangeduid om de hieronder vermelde functies uit te oefenen:

- Beheervenootschap: Conventum Asset Management, gevestigd te 9, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxemburg.*
- Bewaarder: Banque de Luxembourg, gevestigd te 14, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg.*
- Administratief Agent: Banque de Luxembourg, gelegen te 14, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg dat een gedeelte van deze functies heeft gedelegeerd aan European Fund Administration, 2, rue d'Alsace, L-1017 Luxemburg*
- Commissaris: Deloitte Audit, gevestigd te 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxemburg.*

Beleggingsdomein van de Master

De doelstellingen en het beleggingsbeleid van de Master zijn gebaseerd op het principe 'Econoshocks'; een filosofie die werd beschreven in Econoshocks Book, geschreven door Geert Noels. Dit werk is een samenvatting van de zes macro-economische trends voor de komende 20 tot 30 jaar en stelt een beleggingsstrategie voor die rekening houdt met deze trends, met name de opkomende markten, IT en communicatietechnologie, energie, milieu, schone technologieën, demografische tendensen en dossiers met een stevige balans. Veiligheid op lange termijn en het in stand houden van de beleggingen zijn belangrijker dan het nemen van onverantwoorde risico's om winsten te behalen.

Het compartiment wil zijn beleggers op lange termijn meerwaarde bieden. Deze doelstelling wordt bereikt door te beleggen:

- in internationale duurzame obligaties en aandelen op middellange en lange termijn (0-50 %);*
- in obligaties die afhankelijk zijn van de economische omstandigheden en de markten, maar ook van de strategische visies en verwachtingen van de beheerder van het compartiment (0-100 %);*
- in geldmarktinstrumenten zonder geografische beperking, en zonder sector- of muntbeperking;*
- in cash en cashequivalenten (<49 %);*
- in obligaties en andere schuldvorderingen, van bedrijven en overheden, met een rating van minimaal BBB- en/of Baa3;*
- in afgeleide instrumenten zoals opties, futures, zowel op rentevoeten als op wisselkoerstransacties, uitsluitend met het oog op afdekking of om risico's te beperken die verbonden zijn aan beleggingen in duurzame aandelen of obligaties.*

Het compartiment belegt in effecten die worden gekozen op basis van een voortdurende financiële beoordeling, een analyse van het macro-economische klimaat, het specifieke profiel van de emittent, toekomstige ontwikkelingen, enz.

Er wordt geen enkele referentie-index of-criterium nagebootst.

De beheerder van dit compartiment past een diepgaand discretionair selectiebeleid toe op deze instrumenten. Er bestaat geen specifieke geografische of economische beperking of sectorale beperking. Dat verklaart waarom de allocatie van de activa door de jaren heen kan evolueren. Het compartiment streeft een absoluut rendement na.

De beheerder past een discretionair beleid toe dat steunt op een diepgaande selectie van deze instrumenten, door gebruik te maken van de 'beleggingswaarde' van gespecialiseerde financiële en andere modellen, (i) rekening houdend met verschillende fundamentele parameters die de financiële positie en de winstgevendheid van relevante instrumenten bepalen en (ii) die een analyse omvatten van de 'op kwaliteit gebaseerde' benadering, die vertrekt van een macro-economisch perspectief, ethische normen en de beheer kwaliteit van de emittent in kwestie, zijn producten- en dienstenportefeuille enz.

Het compartiment valt onder de toepassing van artikel 8 van de SFDR-verordening.

Het compartiment streeft ernaar om bij zijn beleggingen rekening te houden met ESG-factoren (ecologie, sociaal, governance). De Beleggingsbeheerder zal gebruik maken van zowel interne analyses als externe gegevens verstrekt door gespecialiseerde leveranciers van ESG-gegevens, als een onafhankelijke aanvulling. Binnen de grenzen van het duurzame beleggingsbeleid zullen ESG-criteria voorrang hebben op financiële criteria.

Het gedetailleerde duurzame beleggingsbeleid en de methodologie van het compartiment zijn beschikbaar op de website van de Beleggingsbeheerder (www.econopolis.be/en/sustainability).

De uiteindelijke selectie zal gebaseerd zijn op een langetermijnvisie van het wereldwijde macro-economische klimaat. Deze op waarde gebaseerde benadering zal worden aangevuld met een duurzaamheidsprojectie (overlay) waarmee het beleggingsuniversum kan worden gereduceerd, en waarbij instrumenten die niet beantwoorden aan de criteria van Econopolis inzake milieu, maatschappelijk welzijn en deugdelijk bestuur (ESG-rating) worden geëlimineerd. De Beheerder zal gebruik maken van externe gegevens, met name van ondernemingen die gespecialiseerd zijn in ESG-controles. Dat zal leiden tot een duurzaamheidsrating voor emittenten en zal ook rekening houden met de controverses inzake de beoordeling van de ESG-criteria voor elke emittent. Enkel de emittenten die een minimale absolute of relatieve ESG-rating behalen (die wordt bepaald door de beheerder), zullen worden opgenomen in het beleggingsuniversum, en de beheerder zal per sector doorgaans de beste emittenten selecteren die de hoogste ESG-rating behalen.

De beheerder zal de emittenten uitsluiten die over het algemeen een negatieve ESG-rating behalen.

Risicoprofiel van de Master

Het risicoprofiel van de Master moet worden beoordeeld over een beleggingshorizon van minstens vijf jaar. Potentiële beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat de activa van de Master onderhevig zijn aan schommelingen op de internationale kapitaalmarkten, en aan risico's die inherent zijn aan beleggingen in effecten waarin de Master investeert. De Master richt zich tot de belegger die belangstelling heeft in de financiële markten en op lange termijn kapitaalwinsten wenst te behalen.

De SRRI van de Master kan worden teruggevonden in het document met de essentiële beleggersinformatie van de Master.

* Het beleggingsbeleid respecteert de regels uiteengezet in het Koninklijk Besluit van 2012.

* Beperkingen van het beleggingsbeleid: naast de bovengenoemde regels beantwoordt het beleggingsbeleid van het Compartiment aan het beleid uiteengezet in het Koninklijk Besluit van 2012 voor de ICB's die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG.

Het Compartiment mag niet rechtstreeks beleggen in "securitisaties" of "securitisatieposities" in de zin van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie.

Het Compartiment zal niet meer van 5% van zijn portefeuille beleggen in obligaties van opkomende en frontier/grensmarkten met een rating lager dan BB-/Ba3. De rating van één van de belangrijkste ratingbureaus met de hoogste rating zal worden weerhouden.

Het Compartiment zal trouwens niet meer dan 5% van zijn portefeuille beleggen in aandelen van opkomende en frontier/grensmarkten.

*** De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan aanzienlijk zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille**

* Aspecten inzake maatschappelijk welzijn, ethiek en milieu:

Het compartiment promoot bepaalde ecologische en/of sociale kenmerken en praktijken van deugdelijk bestuur, maar beoogt geen duurzame beleggingen.

Duurzaamheid is een essentiële pijler van de portefeuillebeheerder. Het compartiment promoot bepaalde ESG-kenmerken (met verwijzing naar de aspecten Ecologie, Sociaal en Governance). De selectie van de verschillende activa berust op een procedure die verschillende strategieën en filters combineert om tot een beleggingsuniversum

te komen. Dit proces omvat de combinatie van een zogenaamde negatieve uitsluitingsbenadering (die betrekking heeft op het bedrijf zelf of op de activiteit die het genereert) en een zogenaamde positieve uitsluitingsbenadering ("Best-in-Universe") gebaseerd op onafhankelijk uitgevoerd onderzoek.

Bovendien houdt het compartiment ook rekening met een aantal duidelijk gedefinieerde standpunten ten opzichte van controversiële activiteiten.

De ondernemingen die de internationale normen zoals bepaald in de "Beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties" (UNGC) of de nationale reglementeringen niet naleven, worden de facto niet toegelaten tot het compartiment.

Alle details over de duurzame beleggingsstrategie van het compartiment zijn beschikbaar in de rubriek "Duurzaam investeringsbeleid" op de website www.crelan.be en worden hieronder eveneens samengevat.

1) Uitsluitingslijst

Het compartiment houdt rekening met de ESG-risico's en gebruikt onder andere een uitsluitingsstrategie om de activiteiten en bedrijven te filteren:

a. Lijst van ontoelaatbare activiteiten

Overeenkomstig de wet van 8 juni 2006, de zogenaamde Wapenwet, zoals voor het laatst gewijzigd door de wet van 16 juli 2009, belegt het compartiment niet in effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen naar Belgisch recht of naar buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit de productie, het gebruik, de herstelling, het te koop aanbieden, de verkoop, de distributie, de import of de export, de opslag of het transport van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantseringen die verarmd uranium bevatten of elk ander type van industrieel uranium in de zin van de wet met het oog op de verspreiding ervan.

b. Uitsluitingslijst van het Noorse Overheidspensioenfonds

Het compartiment belegt niet in aandelen van bedrijven die op basis van de ethische beleggingsrichtlijnen van het pensioenfonds van de Noorse overheid (Government Pension Fund Norway) uitgesloten zijn van het beleggingsuniversum ("uitsluitingslijst"), zoals gepubliceerd op de website van de Centrale Bank van Noorwegen (<https://www.nbim.no/en/responsibility/exclusion-of-companies/>).

c. Global Compact van de Verenigde Naties

Het compartiment belegt niet in bedrijven die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>).

d. Uitsluitingslijst IFC

De IFC (International Finance Corporation) heeft een lijst van uitsluitingen opgesteld waarin wordt bepaald welke soorten projecten de IFC zelf niet zal financieren. Het compartiment sluit zich aan bij de IFC en zal de vermelde activiteiten niet financieren die geraadpleegd kunnen worden op https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/topics_ext_content/ifc_external_corporate_site/sustainability-at-ifc/company-resources/ifcexclusionlist.

2) ESG-filter

De portefeuillebeheerder past een onafhankelijke ESG-filter toe op het resterende universum, wat bijgevolg op verschillende manieren een impact heeft op het universum.

a. “Best-in -Universe”

De portefeuillebeheerder hanteert een positieve selectiestrategie (“Best-in-Universe”) gebaseerd op de ESG-risicoscores van het onafhankelijke en niet-financiële ratingbureau Sustainalytics. De ESG-risicoscore houdt rekening met de ESG-factoren en meet de blootstelling aan en het beheer van de verschillende belangrijke ESG-uitdagingen van de emittenten van de verschillende financiële producten. Meer details over de methodologie van Sustainalytics om tot deze ESG-risicoscores te komen, vindt u op hun website www.sustainalytics.com of in de overeenkomstige rubriek van het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

Op basis van de scores van de ESG-risico’s berekend door Sustainalytics past het compartiment een “Best-in-Universe”-strategie toe waarbij slechts de 75 % beste emittenten van financiële producten met de beste ESG-risicoscore van het volledige universum in aanmerking komen voor het beleggingsuniversum van dit compartiment.

b. Uitsluiting controversiële bedrijven

Na toepassing van de vorige filter, “Best-in-Universe”, sluit het compartiment ook de bedrijven uit die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of significante incidenten, ongeacht of ze al dan niet geklasseerd zijn in het beleggingsuniversum “Best-in-Universe”.

Hierbij baseert het compartiment zich op de rating “Controversy Scores” die eveneens door Sustainalytics wordt berekend. Deze score identificeert en evalueert de betrokkenheid van de verschillende bedrijven bij incidenten die een negatieve impact kunnen hebben op de verschillende stakeholders. Meer details over de methodologie van Sustainalytics om tot deze Controversy Score te komen, vindt u op hun website www.sustainalytics.com of in de overeenkomstige rubriek van het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

Emittenten met de hoogst mogelijke controversescore van Sustainalytics worden uitgesloten uit het beleggingsuniversum.

3) Uitsluiting van controversiële activiteiten zoals gedefinieerd door de portefeuillebeheerder

De laatste stap alvorens een definitief beleggingsuniversum voor het compartiment op te stellen, bestaat uit een kader en limieten voor zogenaamde controversiële activiteiten die duidelijk worden bepaald door de portefeuillebeheerder.

Dit kader en deze limieten leiden vaak tot de uitsluiting van meerdere activiteiten of subsectoren, ongeacht hun rating door een onafhankelijke gegevensverstrekker. De volledige lijst van de posities van het compartiment wordt gedetailleerd beschreven in het duurzame beleggingsbeleid.

Hieronder vindt u enkele voorbeelden van deze posities (deze lijst is niet volledig):

- 1) Het compartiment belegt niet in vennootschappen die actief zijn in de exploratie of winning van onconventionele gassoorten of die daarvoor specifieke uitrustingen of diensten leveren.
- 2) Het compartiment belegt niet in bedrijven die actief zijn in de exploratie, winning of distributie van thermische steenkool.
- 3) Het compartiment belegt niet in bedrijven die palmolie produceren, ongeacht het percentage van de zogenaamde certificering “Roundtable for Sustainable Palm Oil (RSPO)”.

Tekort of ontoereikende rating

Het compartiment hanteert een discretionaire marge voor emittenten die niet het voordeel hebben van een ESG-risicoscore of een controversescore van Sustainalytics. De details van deze discretionaire benadering worden gedetailleerd beschreven in het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

Zowel voor de “Best-in-Universe”-filter als voor de “Controverse”-filter op basis van de gegevens van Sustainalytics heeft de portefeuillebeheerder een discretionaire bevoegdheid om zijn eigen duurzaamheidsbeoordeling te implementeren. Zo kan de portefeuillebeheerder afwijken van de resultaten van deze geconsolideerde score van de filters indien hij vindt dat de eindscore de werkelijkheid niet getrouw weergeeft.

Er worden geen afwijkingen getolereerd wat betreft de bovenvermelde uitsluitingslijsten en de intern gedefinieerde controversiële activiteiten zoals vermeld in het duurzame beleggingsbeleid.

Algemene gevolgen van het in aanmerking nemen van ESG-risico's:

- Voor de belegger

De toepassing van ESG-kenmerken kan resulteren in de verkoop van effecten die niet langer voldoen aan de bindende criteria voor de naleving van ecologische of sociale kenmerken en dit vóór de vervaldag of op een moment waarop zich financiële verliezen kunnen voordoen, waarbij steeds rekening wordt gehouden met de belangen van de belegger.

- Voor de samenstelling van de portefeuille

Binnen de limiet van de toegelaten activacategorieën zoals opgenomen in het beleggingsbeleid van het compartiment bedraagt het percentage activa dat voldoet aan de ESG-kenmerken 100 %. Toch behoudt de portefeuillebeheerder zich de mogelijkheid voor om de aanwezigheid van activa die niet in overeenstemming zijn met het duurzaamheidsbeleid te beperken tot 10 %.

We wijzen erop dat de negatieve selectie (uitsluitingslijst) wordt toegepast bij elke belegging. Hetzelfde geldt voor de positieve selectie (integratie van ESG-criteria) die deel uitmaakt van elke potentiële of reële belegging. De naleving van de ESG-criteria wordt maandelijks geëvalueerd.

Andere overwegingen met betrekking tot de ESG-kenmerken:

Dit compartiment gebruikt geen benchmark als referentie voor ESG-prestaties.

Aangezien het gebruik van derivaten een nevenbelegging is in het kader van het beheer van de bevek, zijn de ESG-criteria geen doorslaggevend element.

De toepassing van de ESG-criteria kan leiden tot de verkoop van effecten vóór de vervaldag of op een moment waarop zich financiële verliezen kunnen voordoen.

Aangezien het beheer van de beleggingsportefeuille wordt gedelegeerd, controleert de beheermaatschappij elk jaar de correcte toepassing door de portefeuillebeheerder van de invoering en de toepassing van een duurzaamheidsbeleid vóór de belegging en bij de besluitvorming.

2.3. Risicoprofiel van het Compartiment:

- De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen, en de belegger kan minder terugkrijgen dan datgene wat hij heeft ingelegd.

- Het risicoprofiel van de Feeder is precies hetzelfde als dat van de Master gezien de Feeder minimaal 95% van haar activa in de Master investeert. Bij gevolg hebben de risico's die als belangrijk en relevant beschouwd worden in de Master en aldus vermeld in het prospectus van de Master, eveneens een invloed op de waarde van de deelnemingsrechten van de Feeder. De verschillende risico's die in aanmerking moeten worden genomen zijn:

- Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht:

- Wisselkoersrisico

Het wisselkoersrisico is gemiddeld. De Master belegt in effecten die onderhevig kunnen zijn aan forse waardeschommelingen als gevolg van wijzigingen in de financiële positie van de emittent, maar ook van economische en politieke ontwikkelingen in de landen waar de emittenten zijn gevestigd, of door een belangrijke activiteit. De volatiliteit wordt beïnvloed door prijsschommelingen of schommelingen van de valuta's en rentevoeten, die op een onvoorspelbare manier kunnen worden beïnvloed door verschillende factoren, zoals politieke en economische gebeurtenissen.

- Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico is laag. De markten van bepaalde effecten en instrumenten hebben een beperkte liquiditeit. Deze beperkte liquiditeit zou nadelig kunnen zijn voor de Master, zowel voor de realisering aan de aangegeven rente als voor de uitvoering van orders voor de gewenste prijs.

- Kredietrisico

Het kredietrisico is gemiddeld. De Master kan verliezen lijden indien een tegenpartij zijn contractuele verplichtingen niet kan nakomen.

- Marktrisico: het marktrisico is gemiddeld als gevolg van de beleggingen die door de Master worden uitgevoerd, voornamelijk in aandelen en obligaties, in overeenstemming met het beleggingsbeleid. Deze posities die worden aangehouden in de portefeuille zijn onderhevig aan verlies- of devaluatierisico.

- Risico verbonden aan beleggingen in opkomende markten: Dit risico is gemiddeld. Het betreft het risico verbonden aan de belegging op opkomende markten die doorgaans volatieler zijn dan ontwikkelde (mature) markten en waarvan de waarde plotseling kan stijgen of dalen. In bepaalde omstandigheden kunnen de onderliggende beleggingen illiquide worden, wat het vermogen van de beheerder van het Compartiment kan verminderen om alle of een deel van de activa van de portefeuille te realiseren. Het is mogelijk dat de registratie- en regelingsystemen op de opkomende markten minder ontwikkeld zijn dan op de meer ontwikkelde (mature) markten, wat grotere operationele beleggingsrisico's inhoudt. Politieke risico's en ongunstige economische omstandigheden kunnen zich vaker voordoen.

- Risico's verbonden aan beleggingen in frontier/grensmarkten: Dit risico is gemiddeld. Het betreft het risico verbonden aan de belegging op frontier/grensmarkten waar de juridische, gerechtelijke en reglementaire infrastructuur in ontwikkeling is en veel juridische onzekerheid veroorzaakt voor zowel de deelnemers op de lokale markt als voor de buitenlandse deelnemers. Frontier/grensmarkten onderscheiden zich van opkomende markten in de zin dat ze worden beschouwd als iets minder ontwikkeld op economisch vlak dan de opkomende markten. Sommige markten zijn erg risicovol voor beleggers die zich, alvorens te beleggen, ervan moeten vergewissen dat zij de pertinente risico's begrijpen en dat de belegging gepast is.

- Duurzaamheidsrisico: Het gaat om een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied (ESG) die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken die het compartiment bezit. Bovendien kan het compartiment als gevolg van de integratie van ESG-criteria in beleggingsbeslissingen (i) onderpresteren ten opzichte van de markt in zijn geheel indien zijn beleggingen onderpresteren ten opzichte van de markt en/of (ii) onderpresteren ten opzichte van andere fondsen die geen gebruik maken van ESG-criteria bij de selectie van beleggingen en/of ervoor kunnen zorgen dat het compartiment om ESG-gerelateerde redenen toch performante beleggingen verkoopt.

* Synthetische risico- en rendementsindicator:

Deze indicator kan worden teruggevonden in *het document met de essentiële beleggersinformatie*.

2.4. Totale risico van het Compartiment

Het totale risico (“maximum global exposure”) dat voor het Compartiment voortvloeit uit zijn posities op afgeleide instrumenten, mag niet meer bedragen dan 100% van de nettowaarde van de activa van het Compartiment. Voor de berekening van het totale risico wordt rekening gehouden met de courante waarde van de onderliggende activa, het tegenpartijrisico, de verwachte evolutie van de markten en de tijd beschikbaar om de posities te verkopen.

De gebruikte methode voor de berekening van het globale risico van het Compartiment is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen (commitment approach).

2.5. Historisch rendement:

De historische rendementen van het Compartiment²³ zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag van de Bevek²⁴.

2.6. Risicoprofiel van het type belegger:

De activa van de Feeder bestaan voor minstens 95 % uit deelbewijzen van de O-klasse van de Master. Het risicoprofiel van de Feeder bootst dus dat van de Master na. Het moet worden beoordeeld over een beleggingshorizon van ten minste vijf jaar, de potentiële beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat de activa van de Feeder onderhevig zijn aan de schommelingen op de internationale kapitaalmarkten en aan de risico’s die inherent zijn aan beleggingen in de effecten waarin de Master belegt. De Feeder richt zich op een belegger die belangstelling heeft voor de financiële markten en op lange termijn kapitaalwinst wil behalen.

3. Bedrijfsinformatie

3.1. Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisie en kosten gedragen door de belegger (in de munt van het Compartiment of als jaarlijks percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie (in % van de NIW per aandeel waarop werd ingeschreven)	Max 5,00%	--	SUSTAINABLE -> ECONOFUTURE: geen vergoeding SUSTAINABLE -> ECONONEXT: geen vergoeding SUSTAINABLE -> ECONOSTOCKS : geen vergoeding Sustainable -> Global Equity DBI-RDT : geen vergoeding

²³ Berekend overeenkomstig de regels bepaald in deel 2, 1^{ste} onderafdeling van annex B van het Koninklijk Besluit van 2012

²⁴ Voor zover het Compartiment al minstens een jaar bestaat.

Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32 % met een maximum van 4.000EUR Distributieaandelen: 0,00 %	Kap. -> Cap. /Dis.: 1,32 % met een maximum van 4.000EUR
Administratieve kosten: Wijziging van een nominee inschrijving naar een directe inschrijving	100,00 EUR btw inbegrepen (ten gunste van de Nominee) per tussenkomst. ²⁵		
De provisies en kosten die in de bovenstaande tarieflijst worden vermeld, zijn de maximumtarieven die in België kunnen worden aangerekend. Voor de tarieven die effectief worden aangerekend door de bemiddelaar die de inschrijving, terugbetaling of Compartimentswijziging uitvoert, wordt verwezen naar de bijgevoegde tarieflijst.			

Recurrente provisies en kosten gedragen door het Compartiment (in de munt van het Compartiment of als jaarlijks percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
	Directe provisies en kosten op het niveau van de Feeder
Vergoeding voor de Beheervenootschap ²⁶	Max. 0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief van de Bevek met een jaarlijks minimum van 80 000 EUR op het niveau van de Bevek (verdeeld naar verhouding van het netto-actief van elk compartiment).
Vergoeding voor de globale distributie	0,75% per jaar berekend op grond van het netto-actief.
Vergoeding voor de administratie	1. - 0,02 % per jaar voor de netto-activaschijf tussen 0,00 EUR en 50.000.000,00 EUR - 0,01 % per jaar voor de netto-activaschijf boven 50.000.000,00 EUR Jaarlijks minimumbedrag van 5.500,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd) 2. Jaarlijks vast bedrag van 5.000,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd) 3. Jaarlijks bedrag van 3.500 EUR (jaarlijks geïndexeerd) voor de toepassing van het mechanisme voor het beheer van het liquiditeitsrisico: Redemption Gates
Vergoeding van de financiële dienst	-
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,025% per jaar berekend op grond van het netto-actief
Vergoeding van de commissaris	Jaarlijks vast bedrag van 4.050,00 EUR BTW excl. (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de bestuurders	Onbezoldigde uitgeoefende mandaten
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Onbezoldigde uitgeoefende mandaten
Beheervergoeding van de Feeder	0,50 % per jaar berekend op grond van het netto-actief
Researchkosten, met inbegrip van ESG-analysekosten	Max 0,07 % per jaar berekend op grond van het netto-actief

²⁵ Per transactie, hieronder verstaat men de transfer van een aandelenblok aangehouden door de belegger

²⁶ De vermelde vergoeding omvat niet de vergoeding van de Beheervenootschap voor de productie en latere wijziging van de documenten met essentiële beleggersinformatie.

Abonnementstaks	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,10 % per jaar berekend op grond van het netto-actief

De inschrijvingen en terugkopen door de Feeder in de eenheden van de Master zijn zonder instap- en uitstapkosten.

De bedragen opgenomen op niveau van de Master en ten laste genomen van de Feeder bedraagt maximaal 0,30% per jaar (verloning van de bestuurder, de depositaris, de beheerders en de commissaris, jaartaks en andere kosten)

Rekening houdend met de recurrente directe kosten gedragen door de Feeder, is de totale recurrente kost voor de investeerder maximaal 1,95%.

Op het niveau van de Master is er geen enkele commissie verschuldigd aan de beheersvennootschap, de beheerders en aan de distributeurs van de Master.

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek (in de valuta van het Compartiment of als jaarlijks percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	Jaarlijks vast bedrag van 4.500,00 EUR (BTW excl.) per bestuurder

3.2. Lopende kosten en omloopsnelheid van de portefeuille:

De Lopende kosten kunnen teruggevonden worden in *het document met essentiële beleggersinformatie*.

3.3. Omloopsnelheid van de portefeuille:

De Omloopsnelheid van de portefeuille van het Compartiment is beschikbaar in het laatste jaarverslag van de Bevek.

3.4. Bestaan van bepaalde vergoedingen, provisies of niet-geldelijke voordelen (soft commissions) :

Niet van toepassing

3.5. Bestaan van fee-sharing agreements:

Nihil.

3.6 Bijkomende informatie:

De beleggers kunnen eenvoudig en gratis de volgende informatie verkrijgen over de Master bij Crelan – Helpdesk Beleggen (Tel: 03/247.18.00 of via e-mail helpdesk.invest@crelan.be):

- De statuten;
- De jaarverslagen, en indien zij gepubliceerd worden, de halfjaarverslagen;
- het prospectus;
- de KIID;
- een kopie van de overeenkomst afgesloten tussen de Master en de Feeder.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

4.1. Types van de aan het publiek aangeboden rechten van deelneming: aandelen op naam

- Klasse "R": Kapitalisatieaandeel. ISIN-code: BE6293683320. Beursnotering: neen.
- Klasse "R": Distributieaandeel. ISIN-code: BE6293684336. Beursnotering: neen.

4.2. Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde: EUR

4.3. Stemrecht van de deelnemers: wanneer de aandelen van gelijke waarde zijn, geeft elk daarvan recht op één stem. Wanneer de aandelen van ongelijke waarde zijn, verleent elk daarvan van rechtswege een aantal stemmen dat evenredig is met het gedeelte van het kapitaal dat het vertegenwoordigt, waarbij het aandeel dat de kleinste quotiteit vertegenwoordigt voor één stem wordt geteld; er wordt geen rekening gehouden met fracties van stemmen.

4.4. Vereffening van het Compartiment: In geval het Compartiment wordt ontbonden, gebeurt de vereffening via een of meer vereffenaars, natuurlijke of rechtspersonen, die worden benoemd door de Algemene Vergadering van de aandeelhouders van het Compartiment, door wie hun bevoegdheden en hun bezoldiging worden vastgelegd. Voor elk van de Compartimenten zal de opbrengst van de vereffening aan de aandeelhouders worden uitgekeerd pro rata hun rechten rekening houdend met de pariteit.

4.5. Initiële inschrijvingsperiode: van 08/05/2017 tot 12/06/2017

4.6. Initiële inschrijvingsprijs: 100 EUR

4.7. Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt elke woensdag berekend (D+2) (of de volgende bankwerkdag indien het gaat over een banksluitingsdag) op basis van de laatst bekende koersen op de dag van de berekening. Indien meer dan 20 % van de reële waarden bekend zijn op het moment van afsluiting van de ontvangst van de aanvragen als gevolg van een sluiting van de markten, wordt de berekening opgeschort en worden de orders gegroepeerd en bij de volgende evaluatie geboekt.

De eerste berekening van de netto-inventariswaarde die volgt op de initiële inschrijvingsperiode zal plaatsvinden op woensdag 14/06/2017.

4.8. Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De NIW wordt dagelijks gepubliceerd in de financiële pers L'Echo en De Tijd, en is ook beschikbaar op de internetsite www.crelan.be.

De netto-inventariswaarde van de Master is beschikbaar op: www.fundsquare.net

4.9. Wijze waarop de rechten van deelneming kunnen worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor Compartimentswijziging:

* J datum van afsluiting van de ontvangstperiode van orders:

- maandag om 9.00 u. en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Indien maandag een banksluitingsdag is: de afsluitingsdatum van ontvangstperiode van de orders zal de voorgaande bankwerkdag zijn.

Over het algemeen, wanneer de afsluitingsdag van de ontvangstperiode van de orders een banksluitingsdag is, zal de afsluitingsdatum van de ontvangst van de orders de voorgaande bankwerkdag zijn.

Het uur van afsluiting van de ontvangstperiode van orders dat hierboven wordt vermeld, geldt voor de financiële dienstverlening en de distributeurs vermeld in het prospectus. Voor alle andere distributeurs wordt de beleggers verzocht om zich te informeren over het uur van afsluiting van de ontvangstperiode dat zij toepassen.

* Datum van J+2 bankwerkdagen te Brussel = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

* Datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen =

- Voor de inschrijvingsaanvragen: datum van de berekening van de netto-inventariswaarde + 1 bankwerkdag

- Voor de terugkoopaanvragen: datum van de berekening van de netto-inventariswaarde + 3 bankwerkdagen.

4.10. Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming: De Raad van Bestuur kan de berekening van de netto-inventariswaarde van de aandelen alsook de uitgifte, de wederinkoop en de conversie van aandelen uitstellen in de gevallen voorzien in de artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 2012.

5. Jaarlijks herzienbare informatie

5.1. Fiscaliteit:

Het in het punt "25. Belastingstelsel" bedoelde percentage van 10 %, respectievelijk 25 %²⁷ wordt bepaald aan de hand van de beleggingspolitiek zoals die in de statuten van de Bevek of in deze prospectus is neergelegd en, bij ontstentenis daarvan, op basis van de feitelijke samenstelling van de beleggingsportefeuille van het betrokken Compartiment.

Het Compartiment kan rechtstreeks of onrechtstreeks meer dan 10 % van zijn vermogen beleggen in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992.

Bijgevolg is het mogelijk dat de belegger, bij de terugkoop van zijn kapitalisatieaandelen door de instelling voor collectieve belegging, een roerende voorheffing van 30% moet betalen op het gedeelte van de terugkoopwaarde van zijn aandelen dat overeenkomt met de rentecomponent, de meerwaarde of minderwaarden, afkomstig van bovengenoemde schuldvorderingen.

Deze toestand is geldig tot 30/04/2022.

²⁷ De Programmawet van 25 december 2017 verlaagt het bedoelde percentage van 25 % naar 10 % voor kapitalisatieaandelen verworven vanaf 01/01/2018.

5. Informatie betreffende het Compartiment Global Equity DBI-RDT

1. Voorstelling

1.1. Naam: Global Equity DBI-RDT

1.2. Oprichtingsdatum: 16/11/2017

1.3. Bestaansduur: onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het Compartiment:

Dit Compartiment belegt voornamelijk in aandelen wereldwijd.

Dit Compartiment streeft voornamelijk naar een maximale groei van het belegde vermogen, waarbij erop wordt toegezien dat de aandeelhouders die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting dividenden genieten die aftrekbaar zijn in hoofde van de definitief belaste inkomsten.

De doelstelling van het Compartiment is aan de uitkeringsaandelen jaarlijks ten minste 90 % van de door het compartiment geïnde inkomsten uit te keren, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere bepalingen die daarmee verband houden.

Referentie-index: Geen. Het Compartiment wordt actief beheerd: de beheerder van de beleggingsportefeuille beschikt over een zekere discretionaire bevoegdheid bij de samenstelling van de portefeuille van het Compartiment in overeenstemming met de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het Compartiment.

2.2. Beleggingsbeleid van het Compartiment:

* Categorieën van toegelaten activa: Om zijn doel te bereiken, investeert het Compartiment in een geografisch en sectoraal gespreide portefeuille van aandelen van bedrijven, zowel bedrijven die actief zijn in ontwikkelde markten (Europa, VS en Japan) als bedrijven die actief zijn in opkomende en frontier/grensmarkten ("emerging and frontier markets") met een maximum van 10% in deze laatste. Bij de selectie van bedrijven zal voor minstens 80% belegd worden in bedrijven die inspelen op de lange termijntrends die door Econopolis Wealth Management zijn gedefinieerd, met name: (1) landbouw en voeding, (2) energie, (3) grondstoffen, (4) ICT en (5) activiteiten die inspelen op de groeiende, verouderende en verstedelijkende wereldbevolking. Tot deze laatste groep behoren onder andere de gezondheidszorg, consumenten- en andere producten gelinkt aan een verbeterde levensstandaard, mobiliteit en communicatie, enz. Beslissingen om te investeren in andere sectoren worden genomen door de Raad van Bestuur op voorstel van Econopolis Wealth Management NV. Voor andere investeringsbeperkingen wordt verwezen naar het hoofdstuk "sociale, ethische en milieuaspecten" hieronder.

In ondergeschikte mate kan het Compartiment tot 10% van zijn portefeuille beleggen in monetaire instrumenten en in deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging.

* Toegelaten derivatentransacties : Mits naleving van de wettelijke bepalingen hieromtrent en van de regels opgelegd door de Raad van Bestuur mag het compartiment gebruik maken van financiële derivaten, zowel als afdekking als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps,...), op obligaties of obligatie-indexen (renteswaps, termijncontracten, credit default swaps, futures, ...) of op liquide middelen in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af

van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren. Hun gebruik op zich verhoogt het risicoprofiel van dit compartiment niet.

* Financiële garanties: Wanneer het compartiment onderhandse transacties op afgeleide financiële instrumenten sluit, ziet het compartiment toe op de ontvangst van speciën, als (collaterale) financiële garantie en dit met als doel de blootstelling aan het tegenpartijrisico te beperken en in overeenstemming met de toepasselijke regels.

De financiële garanties in speciën worden hoofdzakelijk in deposito gegeven bij in aanmerking komende entiteiten en/of gebruikt in hoogwaardige Staatsobligaties en in monetaire ICB op korte termijn. De financiële garanties in speciën zullen opnieuw worden belegd in overeenstemming met de geldende regelgeving.

Het compartiment zal een kortingsbeleid van 10% toepassen op de financiële garanties in speciën ontvangen in een andere valuta dan de valuta van de positie van het compartiment. * Grenzen van het beleggingsbeleid:

Het Compartiment kan liquiditeiten aanhouden in de vorm van rekeningen-courant of bankdeposito's (<10%). Bovenop de reeds vermelde regels, komt het beleggingsbeleid van het Compartiment overeen met het beleid omschreven in het Koninklijk Besluit van 2012 voor de ICB's die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Het Compartiment zal niet rechtstreeks beleggen in "securitisaties" of "securitisatieposities" in de zin van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie.

Het Compartiment zal niet meer dan 10% van zijn portefeuille beleggen in opkomende en frontier/grensmarkten.

* Beschrijving van de algemene strategie ter indekking van het wisselrisico:

Het wisselrisico wordt niet stelselmatig ingedekt. De beheerders beslissen het koersrisico wel dan niet volledig of gedeeltelijk in te dekken in functie van hun verwachtingen met betrekking tot de evolutie van de deviezen tegenover de Euro. Bijgevolg zullen de algemene kosten van het Compartiment verbonden aan deze strategie geen enkele significante impact ondervinden, de transactiekosten laag blijvend. Echter, het Compartiment blijft blootgesteld aan de evolutie van de deviezenmarkt en dus kunnen de werkelijke kosten van de indekkingsstrategie bepaald worden in verhouding tot het geïnvesteerde vermogen op basis van het verschil tussen de rentevoet van het devies van het Compartiment en van de deviezen ten opzichte van dewelke een indekking moet worden vastgesteld.

* Sociale, ethische en milieuaspecten:

Het compartiment promoot bepaalde ecologische en/of sociale kenmerken en praktijken van deugdelijk bestuur, maar beoogt geen duurzame beleggingen.

Duurzaamheid is een essentiële pijler van de portefeuillebeheerder. Het compartiment promoot bepaalde ESG-kenmerken (met verwijzing naar de aspecten Ecologie, Sociaal en Governance). De selectie van de verschillende activa berust op een procedure die verschillende strategieën en filters combineert om tot een beleggingsuniversum te komen. Dit proces omvat de combinatie van een zogenaamde negatieve uitsluitingsbenadering (die betrekking heeft op het bedrijf zelf of op de activiteit die het genereert) en een zogenaamde positieve uitsluitingsbenadering ("Best-in-Universe") gebaseerd op onafhankelijk uitgevoerd onderzoek.

Bovendien houdt het compartiment ook rekening met een aantal duidelijk gedefinieerde standpunten ten opzichte van controversiële activiteiten.

De ondernemingen die de internationale normen zoals bepaald in de “Beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties” (UNGC) of de nationale reglementeringen niet naleven, worden de facto niet toegelaten tot het compartiment.

Alle details over de duurzame beleggingsstrategie van het compartiment zijn beschikbaar in de rubriek “Duurzaam investeringsbeleid” op de website www.crelan.be en worden hieronder eveneens samengevat.

1) Uitsluitingslijst

Het compartiment houdt rekening met de ESG-risico's en gebruikt onder andere een uitsluitingsstrategie om de activiteiten en bedrijven te filteren:

a. Lijst van ontoelaatbare activiteiten

Overeenkomstig de wet van 8 juni 2006, de zogenaamde Wapenwet, zoals voor het laatst gewijzigd door de wet van 16 juli 2009, belegt het compartiment niet in effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen naar Belgisch recht of naar buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit de productie, het gebruik, de herstelling, het te koop aanbieden, de verkoop, de distributie, de import of de export, de opslag of het transport van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantseringen die verarmd uranium bevatten of elk ander type van industrieel uranium in de zin van de wet met het oog op de verspreiding ervan.

b. Uitsluitingslijst van het Noorse Overheidspensioenfonds

Het compartiment belegt niet in aandelen van bedrijven die op basis van de ethische beleggingsrichtlijnen van het pensioenfonds van de Noorse overheid (Government Pension Fund Norway) uitgesloten zijn van het beleggingsuniversum (“uitsluitingslijst”), zoals gepubliceerd op de website van de Centrale Bank van Noorwegen (<https://www.nbim.no/en/responsibility/exclusion-of-companies/>).

c. Global Compact van de Verenigde Naties

Het compartiment belegt niet in bedrijven die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>).

d. Uitsluitingslijst IFC

De IFC (International Finance Corporation) heeft een lijst van uitsluitingen opgesteld waarin wordt bepaald welke soorten projecten de IFC zelf niet zal financieren. Het compartiment sluit zich aan bij de IFC en zal de vermelde activiteiten niet financieren die geraadpleegd kunnen worden op https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/topics_ext_content/ifc_external_corporate_site/sustainability-at-ifc/company-resources/ifcexclusionlist.

2) ESG-filter

De portefeuillebeheerder past een onafhankelijke ESG-filter toe op het resterende universum, wat bijgevolg op verschillende manieren een impact heeft op het universum.

a. “Best-in -Universe”

De portefeuillebeheerder hanteert een positieve selectiestrategie (“Best-in-Universe”) gebaseerd op de ESG-risicoscores van het onafhankelijke en niet-financiële ratingbureau Sustainalytics. De ESG-risicoscore houdt rekening met de ESG-factoren en meet de blootstelling aan en het beheer van de verschillende belangrijke ESG-uitdagingen van de emittenten van de verschillende financiële producten. Meer details over de methodologie van Sustainalytics

om tot deze ESG-risicoscores te komen, vindt u op hun website www.sustainalytics.com of in de overeenkomstige rubriek van het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

Op basis van de scores van de ESG-risico's berekend door Sustainalytics past het compartiment een "Best-in-Universe"-strategie toe waarbij slechts de 75 % beste emittenten van financiële producten met de beste ESG-risicoscore van het volledige universum in aanmerking komen voor het beleggingsuniversum van dit compartiment.

b. Uitsluiting controversiële bedrijven

Na toepassing van de vorige filter, "Best-in-Universe", sluit het compartiment ook de bedrijven uit die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of significante incidenten, ongeacht of ze al dan niet geklasseerd zijn in het beleggingsuniversum "Best-in-Universe".

Hierbij baseert het compartiment zich op de rating "Controversy Scores" die eveneens door Sustainalytics wordt berekend. Deze score identificeert en evalueert de betrokkenheid van de verschillende bedrijven bij incidenten die een negatieve impact kunnen hebben op de verschillende stakeholders. Meer details over de methodologie van Sustainalytics om tot deze Controversy Score te komen, vindt u op hun website www.sustainalytics.com of in de overeenkomstige rubriek van het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

Emittenten met de hoogst mogelijke controversescore van Sustainalytics worden uitgesloten uit het beleggingsuniversum.

3) Uitsluiting van controversiële activiteiten zoals gedefinieerd door de portefeuillebeheerder

De laatste stap alvorens een definitief beleggingsuniversum voor het compartiment op te stellen, bestaat uit een kader en limieten voor zogenaamde controversiële activiteiten die duidelijk worden bepaald door de portefeuillebeheerder.

Dit kader en deze limieten leiden vaak tot de uitsluiting van meerdere activiteiten of subsectoren, ongeacht hun rating door een onafhankelijke gegevensverstrekker. De volledige lijst van de posities van het compartiment wordt gedetailleerd beschreven in het duurzame beleggingsbeleid.

Hieronder vindt u enkele voorbeelden van deze posten (deze lijst is niet volledig):

- 1) Het compartiment belegt niet in vennootschappen die actief zijn in de exploratie of winning van onconventionele gassoorten of die daarvoor specifieke uitrustingen of diensten leveren.
- 2) Het compartiment belegt niet in bedrijven die actief zijn in de exploratie, winning of distributie van thermische steenkool.
- 3) Het compartiment belegt niet in bedrijven die palmolie produceren, ongeacht het percentage van de zogenaamde certificering "Roundtable for Sustainable Palm Oil (RSPO)".

Tekort of ontoereikende rating

Het compartiment hanteert een discretionaire marge voor emittenten die niet het voordeel hebben van een ESG-risicoscore of een controversescore van Sustainalytics. De details van deze discretionaire benadering worden gedetailleerd beschreven in het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

Zowel voor de "Best-in-Universe"-filter als voor de "Controverse"-filter op basis van de gegevens van Sustainalytics heeft de portefeuillebeheerder een discretionaire bevoegdheid om zijn eigen duurzaamheidsbeoordeling te

implementeren. Zo kan de portefeuillebeheerder afwijken van de resultaten van deze geconsolideerde score van de filters indien hij vindt dat de eindscore de werkelijkheid niet getrouw weergeeft.

Er worden geen afwijkingen getolereerd wat betreft de bovenvermelde uitsluitingslijsten en de intern gedefinieerde controversiële activiteiten zoals vermeld in het duurzame beleggingsbeleid.

Algemene gevolgen van het in aanmerking nemen van ESG-risico's:

- Voor de belegger

De toepassing van ESG-kenmerken kan resulteren in de verkoop van effecten die niet langer voldoen aan de bindende criteria voor de naleving van ecologische of sociale kenmerken en dit vóór de vervaldag of op een moment waarop zich financiële verliezen kunnen voordoen, waarbij steeds rekening wordt gehouden met de belangen van de belegger.

- Voor de samenstelling van de portefeuille

Binnen de limiet van de toegelaten activacategorieën zoals opgenomen in het beleggingsbeleid van het compartiment bedraagt het percentage activa dat voldoet aan de ESG-kenmerken 100 %. Toch behoudt de portefeuillebeheerder zich de mogelijkheid voor om de aanwezigheid van activa die niet in overeenstemming zijn met het duurzaamheidsbeleid te beperken tot 10 %.

We wijzen erop dat de negatieve selectie (uitsluitingslijst) wordt toegepast bij elke belegging. Hetzelfde geldt voor de positieve selectie (integratie van ESG-criteria) die deel uitmaakt van elke potentiële of reële belegging. De naleving van de ESG-criteria wordt maandelijks geëvalueerd.

Andere overwegingen met betrekking tot de ESG-kenmerken:

Dit compartiment gebruikt geen benchmark als referentie voor ESG-prestaties.

Aangezien het gebruik van derivaten een nevenbelegging is in het kader van het beheer van de bevek, zijn de ESG-criteria geen doorslaggevend element.

De toepassing van de ESG-criteria kan leiden tot de verkoop van effecten vóór de vervaldag of op een moment waarop zich financiële verliezen kunnen voordoen.

Aangezien het beheer van de beleggingsportefeuille wordt gedelegeerd, controleert de beheermaatschappij elk jaar de correcte toepassing door de portefeuillebeheerder van de invoering en de toepassing van een duurzaamheidsbeleid vóór de belegging en bij de besluitvorming.

2.3. Risicoprofiel van het Compartiment:

* De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan datgene wat hij heeft ingelegd.

* Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het Compartiment:

- Wisselkoersrisico (risico dat de waarde van een belegging wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen): Het wisselkoersrisico is hoog. Aangezien het Compartiment belegt in aandelen op de wereldmarkten, kan de netto-inventariswaarde worden beïnvloed door de wisselkoersschommelingen van effecten in portefeuilles die uitgedrukt zijn in andere munten dan de uitdrukkingsmunt van het Compartiment.
- Marktrisico: Het marktrisico is gemiddeld ten gevolge van de uitgevoerde beleggingen door het Compartiment, voornamelijk in aandelen, conform zijn beleggingsbeleid. Deze posities van de portfolio

- worden onderworpen aan het risico van verlies of waardevermindering.
- Risico verbonden aan beleggingen in opkomende markten: Dit risico is gemiddeld. Het betreft het risico verbonden aan de belegging op opkomende markten die doorgaans volatieler zijn dan ontwikkelde (mature) markten en waarvan de waarde plotseling kan stijgen of dalen. In bepaalde omstandigheden kunnen de onderliggende beleggingen illiquide worden, wat het vermogen van de beheerder van het Compartiment kan verminderen om alle of een deel van de activa van de portefeuille te realiseren. Het is mogelijk dat de registratie- en regelingsystemen op de opkomende markten minder ontwikkeld zijn dan op de ontwikkelde (mature) markten, wat grotere operationele beleggingsrisico's inhoudt. Politieke risico's en ongunstige economische omstandigheden kunnen zich vaker voordoen.
 - Risico's verbonden aan beleggingen in frontier/grensmarkten: Dit risico is gemiddeld. Het betreft het risico verbonden aan de belegging op frontier/grensmarkten waar de juridische, gerechtelijke en reglementaire infrastructuur in ontwikkeling is en veel juridische onzekerheid veroorzaakt voor zowel de deelnemers op de lokale markt als voor de buitenlandse deelnemers. Frontier/grensmarkten onderscheiden zich van opkomende markten in de zin dat ze worden beschouwd als iets minder ontwikkeld op economisch vlak dan de opkomende markten. Sommige markten zijn erg risicovol voor beleggers die zich, alvorens te beleggen, ervan moeten vergewissen dat zij de pertinente risico's begrijpen en dat de belegging gepast is.
 - Duurzaamheidsrisico: Het gaat om een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied (ESG) die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken die het compartiment bezit. Bovendien kan het compartiment als gevolg van de integratie van ESG-criteria in beleggingsbeslissingen (i) onderpresteren ten opzichte van de markt in zijn geheel indien zijn beleggingen onderpresteren ten opzichte van de markt en/of (ii) onderpresteren ten opzichte van andere fondsen die geen gebruik maken van ESG-criteria bij de selectie van beleggingen en/of ervoor kunnen zorgen dat het compartiment om ESG-gerelateerde redenen toch performante beleggingen verkoopt.

* Synthetische risico- en opbrengstindicator:

Deze indicator kan teruggevonden worden in het document met de essentiële beleggersinformatie.

2.4. . Totale risico van het Compartiment

Het totale risico ("maximum global exposure") dat voor het Compartiment voortvloeit uit zijn posities op afgeleide instrumenten, mag niet meer bedragen dan 100% van de nettowaarde van de activa van het Compartiment. Voor de berekening van het totale risico wordt rekening gehouden met de courante waarde van de onderliggende activa, het tegenpartijrisico, de verwachte evolutie van de markten en de tijd beschikbaar om de posities te verkopen.

De gebruikte methode voor de berekening van het totale risico van het Compartiment is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen (commitment approach).

2.5. Historisch rendement:

De historische rendementen van het Compartiment²⁸ zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag van de Bevek²⁹.

2.6. Risicoprofiel van het type belegger:

Het risicoprofiel van het Compartiment moet worden beoordeeld over een beleggingshorizon van minstens 5 jaar. Potentiële beleggers dienen er zich van bewust te zijn dat de activa van het Compartiment onderhevig zijn aan internationale marktschommelingen en aan risico's die eigen zijn aan de effectenbeleggingen waarin het Compartiment belegt. Het Compartiment richt zich tot een belegger met een dynamisch risicoprofiel.

²⁸ Berekend overeenkomstig de regels bepaald in deel 2, 1^{ste} onderafdeling van annex B van het Koninklijk Besluit van 2012.

²⁹ Voor zover het Compartiment al minstens een jaar bestaat.

3. Bedrijfsinformatie**3.1. Provisies en kosten:**

Niet-recurrente provisie en kostengedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie (in % van de NIW per aandeel waarop werd ingeschreven)	Maximum 5%	--	Global Equity DBI-RDT: -> EconoFuture: Geen vergoeding Global Equity DBI-RDT: -> EconoNext: Geen vergoeding Global Equity DBI-RDT: -> Sustainable: Geen vergoeding Global Equity DBI-RDT: -> EconoStocks: Geen vergoeding
Beurstaks	--	Distributieaandelen: 0%	
Administratieve kosten: Wijziging van een nominee-inschrijving naar een directe inschrijving	100,00 EUR BTW inbegrepen (ten gunste van de Nominee) per tussenkomst ³⁰ .		
De provisie en kosten die in de bovenstaande tarieflijst worden vermeld, zijn de maximumtarieven die in België kunnen worden aangerekend. Voor de tarieven die effectief worden aangerekend door de bemiddelaar die de inschrijving, terugbetaling of Compartimentswijziging uitvoert, wordt verwezen naar de bijgevoegde tarieflijst.			
Recurrente provisie en kosten gedragen door het Compartment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)			
Vergoeding voor de Beheervenootschap ³¹	Max. 0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief van de Bevek met een jaarlijks minimum van 80 000 EUR op het niveau van de Bevek (verdeeld naar verhouding van het netto-actief van elk compartiment).		
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille Klasse R	0,64% per jaar berekend op grond van het netto-actief. 0,75% per jaar berekend op grond van het netto-actief.		

³⁰ Per tussenkomst wordt de overdracht van een pakket aandelen gehouden door de investeerder bedoeld.

³¹ De vermelde vergoeding omvat niet de vergoeding van de Beheervenootschap voor de productie en latere wijziging van de documenten met essentiële beleggersinformatie.

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille Klasse E	
Vergoeding voor de globale distributie Klasse R	0,96% per jaar berekend op grond van het netto-actief.
Vergoeding voor de globale distributie Klasse E	Nihil
Vergoeding voor de administratie	1. - 0,04% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 0,00 EUR en 50.000.000,00 EUR - 0,03% per jaar voor de netto-activaschijf boven 50.000.000,00 EUR Jaarlijks minimumbedrag van 14.000,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd) 2. Jaarlijks vast bedrag van 5.000,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd) 3. Jaarlijks bedrag van 3.500 EUR (jaarlijks geïndexeerd) voor de toepassing van het mechanisme voor het beheer van het liquiditeitsrisico: Redemption Gates
Vergoeding van de financiële dienst	-
Vergoeding van de bewaarder	Max. 0,08% per jaar berekend op grond van het netto-actief
Vergoeding van de commissaris	Jaarlijks vast bedrag van 4.050,00 EUR BTW excl. (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de bestuurders	Onbezoldigde uitgeoefende mandaten
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Onbezoldigde uitgeoefende mandaten
Jaarlijkse belasting	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	Jaarlijks vast bedrag van 4.500,00 EUR (BTW excl.) per bestuurder

3.2. Lopende kosten en omloopsnelheid van de portefeuille:

De Lopende kosten kunnen teruggevonden worden in *het document met essentiële beleggersinformatie*.

3.3 Omloopsnelheid van de portefeuille:

De Omloopsnelheid van de portefeuille van het Compartiment is beschikbaar in het laatste jaarverslag van de Bevek.

3.4. Bestaan van bepaalde vergoedingen, provisies of niet-geldelijke voordelen (soft commissions):

Niet van toepassing

3.5. Bestaan van fee-sharing agreements: Nihil

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

4.1. Types van de aan het publiek aangeboden rechten van deelneming: aandelen op naam die het DBI-stelsel (definitief belastbare inkomsten) genieten

- Klasse 'R': distributieaandeel. ISIN Code: BE6298866748. Beursnotering: neen.
- Klasse 'E': distributieaandeel. ISIN Code: BE6298867753. Beursnotering: neen.

4.2. Munteenheden voor de berekening van de netto-inventariswaarde: EUR

4.3. Stemrecht van de deelnemers:

Wanneer de aandelen van gelijke waarde zijn, geeft elk daarvan recht op één stem. Wanneer de aandelen van ongelijke waarde zijn, verleent elk daarvan van rechtswege een aantal stemmen dat evenredig is met het gedeelte van het kapitaal dat het vertegenwoordigt, waarbij het aandeel dat de kleinste quotiteit vertegenwoordigt voor één stem wordt geteld; er wordt geen rekening gehouden met gesplitste aandelen.

4.4. Vereffening van het Compartiment:

In geval het Compartiment wordt ontbonden, gebeurt de vereffening via een of meer vereffenaars, natuurlijke of rechtspersonen, die worden benoemd door de Algemene Vergadering van de aandeelhouders van het Compartiment, door wie hun bevoegdheden en hun bezoldiging worden vastgelegd. Voor elk van de Compartimenten zal de opbrengst van de vereffening aan de aandeelhouders worden uitgekeerd pro rata hun rechten rekening houdend met de pariteit.

4.5. Initiële inschrijvingsperiode: van 17/11/2017 tot en met 18/12/2017

4.6. Initiële inschrijvingsprijs: 100,00 EUR.

4.7 Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt berekend op elke bankwerkdag van de maand op J+1 op basis van de slotkoersen van J waarbij J de dag van afsluiting van de ontvangstperiode van orders is. Is de dag van berekening een Belgische banksluitingsdag dan wordt de berekening uitgevoerd op de eerstvolgende bankwerkdag.

Echter indien meer dan 20% van de reële waarden gekend is bij de afsluiting van de ontvangst van de aanvragen, zal er gebruikgemaakt worden van de reële waarden op J en J+1.

Desalniettemin, indien meer dan 20% van de reële waarden gekend is bij de afsluiting van de ontvangst van de aanvragen als gevolg van een sluiting van de markten, wordt de berekening uitgesteld en worden de orders bijgevolg verzameld alsook opgenomen bij de volgende berekening.

De eerste berekening van de netto-inventariswaarde die de initiële inschrijvingsperiode opvolgt, vond plaats op maandag 18/12/2017.

4.8. Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De NIW wordt dagelijks gepubliceerd in de financiële pers L'Echo en De Tijd en is ook beschikbaar op de internetsite www.crelan.be.

4.9. Wijze waarop de rechten van deelneming kunnen worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor Compartimentswijziging:

* J = datum van afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke dag om 11u30 of de bankwerkdag voordien indien het een Belgische banksluitingsdag betreft) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeur die in het prospectus worden opgenomen. Voor elke andere distributeur dient de belegger zich aangaande het uur van afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

* J + 1 bankwerkdag te Brussel = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

* J + 3 bankwerkdagen te Brussel = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

4.10. Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:

De Raad van Bestuur kan de berekening van de netto-inventariswaarde van de aandelen alsook de uitgifte, de wederinkoop en de conversie van aandelen uitstellen in de gevallen voorzien in de artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 2012.

5. Belastingstelsel – ter aanvulling van punt 25 van het prospectus

5.1. Voor de belegger, “rechtspersoon” inwoner van België : Belasting van dividenden en meerwaarde -Klasse ‘R’ en ‘E’ – DBI stelsel

De uitgekeerde dividenden van de klasse ‘R’ en ‘E’ van het Compartiment Global Equity DBI-RDT en de gerealiseerde meerwaarde in geval van terugkoop, vallen onder het DBI-stelsel (definitief belaste inkomsten) op voorwaarde dat deze jaarlijkse uitkeringen volgens de statuten minstens 90% bedragen van de inkomsten die de compartimenten hebben verkregen, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten , en voor zover deze inkomsten afkomstig zijn van de dividenden die zelf voldoen aan de voorwaarden voor DBI-aftrek, of van de gerealiseerde meerwaarde op aandelen of aandelen die kunnen worden vrijgesteld (art. 203 WIB 92).

De inkomsten die afkomstig zijn van dividenden die onder het DBI stelsel vallen of van vrijgestelde meerwaarden ontsnappen voor 100% van hun bedrag aan de Belgische vennootschapsbelasting, zonder te hoeven voldoen aan de voorwaarden van een deelneming van ten minste 10% in de bevek of een minimumbelegging van EUR 2.500.000 en bezit in volle eigendom gedurende een ononderbroken periode van ten minste één jaar (art. 202 WIB 92)

Bijlage 1: Tarieflijst CACEIS Belgium NV

Niet-recurrente provisies en kostengedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie: (in % van de NIW per aandeel waarop werd ingeschreven) Compartimenten EconoFuture, EconoNext, EconoStocks, Sustainable en Global Equity DBI-RDT	Max.5,00% Onderhandelbaar	--	Voor zover de verhandelingsprovisie van het nieuwe Compartiment hoger is dan de verhandelingsprovisie van het vorige Compartiment: het verschil tussen beide provisies
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR Distributieaandelen: 0%	Kap. -> Kap/Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR

Bijlage 2: Tarieflijst Crelan NV**Crelan Fund**

CRELAN NV zal de volgende kosten aanrekenen bij verrichtingen op onderstaande Compartimenten:

Compartiment	Verhandelingsprovisie: Instapkosten (in % van de NIW per aandeel waarop werd ingeschreven)	Verhandelingsprovisie bij verandering van Compartiment binnen dezelfde Bevek	Verhandelingsprovisie: Uitstapkosten	TOB bij uitstap	TOB bij verandering van Compartiment
ECONOFUTURE	Max. 2,00% Onderhandelbaar	Voor zover de verhandelingsprovisie van het nieuwe Compartiment hoger is dan de verhandelingsprovisie van het vorige Compartiment: het verschil tussen beide provisies	Geen uitstapkosten	<u>Kapitalisatie-aandelen</u> 1,32% (max. 4.000,00 EUR)	<u>Van kap.-aandelen naar kap/distr.-aandelen</u> 1,32% (max. 4.000,00 EUR)
ECONONEXT	Max. 2,50% Onderhandelbaar				
ECONOSTOCKS	Max. 2,50% Onderhandelbaar				
SUSTAINABLE	Max. 2,50% Onderhandelbaar				
Global Equity DBI-RDT	Max. 2,50% Onderhandelbaar				
				<u>Distributie-aandelen</u> 0%	<u>Van distr.-aandelen naar kap/distr.-aandelen</u> 0%

Bij wijziging van een nominatieve inschrijving naar een rechtstreekse inschrijving in het register (op vraag van de cliënt) zal een forfaitaire kost van 100 EUR (BTW inbegrepen) worden aangerekend.