

Prospectus van de BEVEK AXA BELGIUM FUND

WAARSCHUWING

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

Verder dient dit Prospectus gelezen te worden samen met het meest recente jaarverslag van de BEVEK, het recente halfjaarverslag van de BEVEK, indien dit is gepubliceerd na het jaarverslag en de statuten van de BEVEK. Deze documenten maken een integraal onderdeel uit van dit document.

Het Prospectus mag niet worden gebruikt voor verkoopaanbiedingen 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 enig wettelijke of reglementaire bepalingen van de Verenigde Staten van Amerika. 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 vennootschappen, verenigingen of entiteiten die volgens de wetten van dit land zijn opgericht of erdoor worden gereguleerd. Voorts mogen de aandelen van de Compartimenten van de BEVEK niet aan deze personen worden aangeboden of verkocht en is het bezit van de aandelen verboden voor ingezetenen van de Verenigde Staten van Amerika waarbij de term ‘ingezetene van de Verenigde Staten van Amerika’ de betekenis heeft zoals beschreven in de ‘Regulation S’ van de Amerikaanse Securities Act van 1933 (de ‘1933 Act’), de Foreign Account Tax Compliance Act (de ‘FATCA’) of in elke andere reglementering of wet die van toepassing zullen worden in de Verenigde Staten van Amerika en die, in de toekomst, de Regulation S, de 1933 Act of de FATCA zullen vervangen.

DEEL 1: INFORMATIE BETREFFENDE DE BEVEK:

1. Naam : AXA BELGIUM FUND, afgekort AXA B Fund

2. Rechtsvorm : Naamloze vennootschap

3. Oprichtingsdatum : 25/10/1994

4. Bestaansduur : onbeperkte duur

5. Maatschappelijke zetel : Sylvain Dupuislaan 251 - 1070 Brussel

6. Statuut : BEVEK met meerdere Compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door artikel 7, eerste lid, 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 schuldvorderingen.

7. Lijst van de door de BEVEK gecommmercialiseerde compartimenten :

- EQUITY BELGIUM
- FoF PATRIMONIAL SELECTION
- FoF GROWTH SELECTION

8. Raad van bestuur van de BEVEK :

Voorzitter :

- De bestuurders duiden onder hun leden een voorzitter aan.

Bestuurders :

- de Heer Olivier DEWELL, Directeur Balance Sheet Management van CRELAN NV
- de Heer Dirk MEYERS, Legal Department van CRELAN NV. Het mandaat van bestuurder van de heer Meyers eindigt op 30/09/2024. Zijn mandaat zal worden opgenomen door de heer Steven DE LANDTSHEER vanaf deze datum.
- de Heer Joris CNOCKAERT, Bestuurder – Directeur van CRELAN NV
- de Heer Christian STEENO, Directeur Asset & Wealth Management van CRELAN NV
- de Heer Lieven GOOSENS, Balance Sheet Management van CRELAN NV
- de heer Steven DE LANDTSHEER, Verantwoordelijk voor Parametrization, Reporting & Control van CRELAN NV
- de Heer Gustave MIROIR, onafhankelijk bestuurder.

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

- de Heer Dirk MEYERS, Legal Department van CRELAN NV. Het mandaat van effectief leider van de heer Meyers eindigt op 30/09/2024. Zijn mandaat zal worden opgenomen door de heer Steven DE LANDTSHEER vanaf deze datum.
- de Heer Lieven GOOSENS, Balance Sheet Management van CRELAN NV
- Op datum van dit Prospectus oefenen de heren Goosens en Meyers geen ander mandaat als bestuurder van een BEVEK uit.

10. Beheertype: Zelfbeheerde BEVEK

Verloningsbeleid:

De bevek is ingericht als zelfbeheerde bevek en heeft geen beheervennootschap van instellingen voor collectieve belegging aangesteld. De bevek heeft geen eigen personeel in dienst. De raad van bestuur kan aan één of meer of alle leden, naast een aandeel in de winst dat hen eventueel door de algemene vergadering wordt toegekend, presentiegelden van maximaal vijfhonderd euro per vergadering toekennen. Hij kan aan bestuurders die speciale functies of opdrachten vervullen (zoals de onafhankelijke bestuurders, bestuurders die de effectieve leiding waarnemen en bestuurders aan wie de raad specifieke ad hoc opdrachten toewijst), vergoedingen van maximaal tweeduizend vijfhonderd euro per jaar per compartiment toekennen. De mandaten van de leden van de Raad van bestuur van de bevek en de functies van effectieve leiding zijn, met uitzondering van het mandaat van onafhankelijk bestuurder (waarvoor de raad een vergoeding van EUR 500 per fysiek bijgewoonde vergadering voorziet) onbezoldigd. Dit verloningsbeleid integreert geen specifieke duurzaamheidsrisico's doch zet ook niet aan tot het nemen van buitensporige risico's in verband met mogelijke duurzaamheidsrisico's.

De prestaties en ondersteuning die aan de bevek geleverd worden, worden uitgevoerd door de derde entiteiten vermeld in het delegatiekader. Voor het verloningsbeleid van de medewerkers van deze entiteiten wordt verwezen naar de informatie die deze serviceproviders bekend maken.

Gebruik van benchmarks:

De informatie over bepaalde compartimenten van de Bevek opgenomen in dit prospectus kan verwijzen naar hetgebruik van benchmarks. Ingevolge de Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad (de "Benchmark Regulation") is de Bevek verplicht informatie te verstrekken over de opname van de beheerder van de benchmark in het register van de door de European Securities and Markets Authority erkende beheerders en benchmarks (het "ESMA Register"). De Bevek zal toezien op de opname van entiteiten die optreden alsbeheerder(s) van benchmarks die worden gebruikt door compartimenten van de Bevek in het ESMA-Register en zal dit prospectus overeenkomstig aanpassen.

Op heden wordt naar de volgende benchmarks verwezen:

Compartiment	Benchmark	Beheerder	Opname in het EMSA Register
Equity Belgium	40% BEL 20 RI net return index 60% BEL MID RI net return index	EURONEXT BRUSSEL	NEEN

Noodplan

De BEVEK heeft een noodplan opgesteld inzake de te ondernemen acties indien een benchmark, gebruikt door één of meerdere compartimenten van de bevek , materieel verandert of niet langer wordt verstrekt.

In het geval dat een benchmark, gebruikt door één of meerdere compartimenten van de ICBE, materieel verandert of niet langer wordt verstrekt, wordt naar een geschikte vervangende benchmark gezocht. Bij de selectie van een vervangende benchmark wordt onder andere rekening gehouden met de volgende overwegingen:

- De geografische, economische of sectorale reikwijdte van de nieuwe benchmark ligt in lijn met de bestaande benchmark;
- Er zal voorkeur worden gegeven aan benchmarks die worden beschouwd als de marktstandaard voor beleggers op de desbetreffende markt; en

Wanneer er geen vervangende benchmark kan worden gevonden, dient naar een alternatieve oplossing te worden gezocht. Een mogelijke alternatieve oplossing bestaat erin het beleggingsbeleid van het compartiment te wijzigen of een liquidatie van het compartiment voor te stellen.

De bovengenoemde principes en het noodplan doen geen afbreuk aan de bepalingen die zijn vastgelegd in de informatie over de compartimenten.

Liquiditeitsbeheer – gebruik bijzondere technieken

In het kader van het beheer van het liquiditeitsrisico beschikt de Raad van Bestuur over de mogelijkheid om voor elk van de gecommercialiseerde compartimenten gezamenlijk of afzonderlijk over te gaan tot de invoering van een zogenaamde ‘anti-dilution levy’ zoals bepaald in het KB van 15 OKTOBER 2018. (Koninklijk besluit tot wijziging van het koninklijk besluit van 7 maart 2006 met betrekking tot de effectenleningen door bepaalde instellingen voor collectieve belegging, van het koninklijk besluit van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming, van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG, van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en van het koninklijk besluit van 25 februari 2017 met betrekking tot bepaalde openbare alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheervennootschappen, en houdende diverse bepalingen), art 117 §4 van het KB van 12 november 2012 (met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG), en artikel 8. d) en 10 van de statuten van de vennootschap.

Dit mechanisme heeft tot doel om de negatieve effecten op de NIW van de verplichte realisatie van activa in illiquide onderliggende financiële markten (naar aanleiding van de bijzondere liquiditeitsbehoefte veroorzaakt door belangrijke uittredingen), toe te wijzen aan de beleggers die deze effecten hebben veroorzaakt, onder de voorwaarden zoals hieronder bepaald:

- Indien de netto-uittredingen 30% of meer van de uitstaande aandelen bedragen, kan de Raad beslissen om aan de uittredende aandeelhouders een bijkomende kost van maximaal 5% op te leggen. Deze bijkomende uittrede kost komt ten goede van de bevek en heeft geen gevolg voor de gebruikte NIW.
- De toepassing van de dergelijke anti-dilution levy en de hoogte van de bijkomende kost kunnen slechts ingevoerd worden na een expliciete beslissing van de Raad van Bestuur.
- Dergelijke beslissing wordt genomen in functie van de liquiditeit van de aangehouden activa en de compensatie voor de kosten voor de herschikking van de beleggingsportefeuille van het betrokken compartiment
- De Raad zal hierbij toezien op het niet bevoordelen van één of meerdere (categorieën) van aandeelhouders.
- De Raad zal er op toezien dat in dit verband eventuele belangenconflicten worden geïdentificeerd en opgevolgd.

De beslissing tot toepassing van de anti-dilution levy zal gepubliceerd worden op de website van de instelling belast met de financiële dienst en promotor van de bevek Crelan NV (www.crelan.be).

Integratie van de Duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeleid

SFDR:

Op 10 maart 2021 trad de nieuwe Europese verordening over “duurzaamheidsgerelateerde toelichtingen in de financiële dienstensector” (Verordening (EU) 2019/2088 of “SFDR”) in werking. Het doel van deze sectie is om informatie te verstrekken die SFDR vereist om de transparantie over de integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleid van de bevek te vergroten.

In overeenstemming met SFDR worden compartimenten immers ingedeeld in 3 categorieën die verschillende informatieverschaffing bepalen.

1. Artikel 9: Compartimenten met een expliciete duurzame doelstelling, waarbij dit laatste kan worden gedefinieerd als een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het verwezenlijken van een milieudoelstelling (bijvoorbeeld betreffende het gebruik van (hernieuwbare) energie, de uitstoot van broeikasgassen, of de impact op de biodiversiteit), of als een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het verwezenlijken van een sociale doelstelling (bijvoorbeeld het aanpakken van ongelijkheid, het stimuleren van sociale integratie of het bevorderen van arbeidsrelaties). Hierbij mag ten allen tijde geen afbreuk gedaan worden aan de principes voor goed bestuur, vooral met betrekking tot degelijke managementstructuren, werknemersrelaties, de bezoldiging van het personeel en fiscale naleving.

Betrokken compartimenten: geen

2. Artikel 8: Compartimenten die milieu- of sociale kenmerken promoten. Deze compartimenten promoten naast andere kenmerken ook milieu- of sociale kenmerken, of een combinatie van die kenmerken, op voorwaarde dat de bedrijven waarin wordt belegd praktijken voor goed bestuur volgen.

Betrokken compartimenten: Equity Belgium

3. Alle andere compartimenten van de bevek die niet onder de bovenstaande categorieën vallen, behoren tot de categorie Artikel 6.

Betrokken compartimenten: Fof Patrimonial Selection

Fof Growth Selection

De bijlage per compartiment (zie DEEL 2 van dit prospectus) geeft aan of het betrokken compartiment een expliciete duurzame doelstelling nastreeft (Artikel 9), milieu- en/of maatschappelijke kenmerken promoot (Artikel 8), dan wel of het compartiment niet specifiek duurzame criteria in aanmerking neemt (Artikel 6).

Taxonomy:

De EU Taxonomy is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU)2019/2088 waarbij een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten werd opgesteld. De Verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Overeenkomstig de Taxonomieverordening wordt een economische activiteit als ecologisch duurzaam beschouwd als deze activiteit:

- Substantieel bijdraagt aan één of meer van de zes milieudoelstellingen opgenomen in art. 9 van de Verordening en,

- Geen ernstige afbreuk doet aan één van de andere milieudoelstellingen en,
- Wordt uitgeoefend met inachtneming van de sociale criteria vermeld in art. 18 van de Verordening,
- Voldoet aan de technische screeningscriteria die zijn vastgesteld door de Europese gedelegeerde regels.

De milieudoelstellingen van de Taxonomieverordening zijn

- De mitigatie van de klimaatverandering
- De adaptatie van de klimaatverandering
- Duurzaam gebruik en bescherming van water en maritieme hulpbronnen
- Transitie naar een circulaire economie
- Preventie en bestrijding van verontreiniging
- Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

Het investeringsbeleid van de compartimenten richt zich niet rechtstreeks op de milieudoelstellingen zoals geformuleerd in de Taxonomieverordening, maar wordt beheerd vanuit een eigen ESG-beleid.

Hieronder vindt u de beschrijving van de wijze waarop de beheerders van de compartimenten (AXA Investment Managers Paris SA, hierna “AXA IM”, voor de niet-dakfondsen, en ARCHITAS MULTI-MANAGER EUROPE Ltd, hierna “ARCHITAS”, voor de dakfondsen) de SFDR verordening integreren in hun beleid.

- Integratie van de Duurzaamheidsrisico's bij het beheer van de niet-dakfondsen:

Als lid van AXA Groep, houdt AXA IM zich aan het AXA Groep Beleid inzake Verantwoord Beleggen. De meest recente sectorrichtlijnen zijn beschikbaar op de website van AXA Group Responsible Investment:

<https://www.axa.com/en/page/responsible-investment>

AXA-IM heeft tevens haar eigen uitgebreide beleid inzake verantwoord beleggen ontwikkeld waarbij het een benadering van duurzaamheidsrisico's hanteert die is afgeleid van de diepgaande integratie van ESG-criteria (milieu, sociaal en bestuur) in haar onderzoeks- en investeringsprocessen. Het heeft een kader geïmplementeerd om duurzaamheidsrisico's te integreren in investeringsbeslissingen op basis van duurzaamheidsfactoren, dat met name berust op:

- Sectoraal en normatief uitsluitingsbeleid gericht op het aanpakken van de ernstigste duurzaamheidsrisico's (AXA IM Sectorial Exclusion & AXA IM ESG Standards Policy) ,

Om extreme ESG- en duurzaamheidsrisico's te beheersen, heeft AXA IM een reeks beleidsmaatregelen geïmplementeerd op basis van uitsluiting.

De gedetailleerde omschrijving van het uitsluitingsbeleid kunt u terugvinden op de volgende website: <https://www.axa-im.com/who-we-are/responsible-investing>

- ESG-scoremethodologieën

AXA IM heeft interne ratingmethodologieën geïmplementeerd om emittenten te beoordelen op ESG-criteria (bedrijven, overheden). Deze methodologieën zijn gebaseerd op kwantitatieve gegevens van verschillende externe gegevensverstrekkers en zijn verkregen uit extra-financiële informatie gepubliceerd door uitgevende instellingen en staten, evenals uit intern en extern onderzoek. De gegevens die in deze methoden worden gebruikt, omvatten koolstofemissies, waterstress, gezondheid en veiligheid op het werk, arbeidsnormen in de toeleveringsketen,

bedrijfsethiek, corruptie en instabiliteit. Deze ESG-scores geven een gestandaardiseerd en holistisch beeld van de prestaties van emittenten op het gebied van ESG-factoren.

AXA IM past haar sectorale uitsluitingsbeleid toe onder voorbehoud en zonder afbreuk te doen aan de voorwaarden van de adviesovereenkomst en alle andere regelingen die we mogelijk met de bevek zijn overeengekomen.

De AXA IM portefeuillemanagers kunnen ook de ESG-scores van AXA IM gebruiken wanneer deze beschikbaar zijn in het beleggingsbeslissingsproces om de belegging in activa met een algemeen betere ESG-prestatie te overwegen.

- **Methodologie voor berekening van impact op duurzaamheid**

Om te voldoen aan de vereisten van artikel 8 producten volgens SFDR, heeft AXA IM ook een methodologie ontwikkeld om de waarschijnlijke impact van duurzaamheidsrisico's op het financiële rendement van haar portefeuilles te beoordelen. De inschatting van de impact van duurzaamheidsrisico's op de prestatie van de portefeuille is echter moeilijk te voorspellen en is onderhevig aan inherente beperkingen, zoals de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens. Als dergelijke duurzaamheidsrisico's zich voordoen met betrekking tot een belegging, kunnen ze een negatieve invloed hebben op de financiële prestatie van de betreffende belegging en als gevolg daarvan op de prestatie van de portefeuille als geheel en het financiële rendement. We willen uw aandacht vestigen op een van de belangrijkste beperkingen van deze benadering: de beperkte beschikbaarheid van gegevens die relevant zijn voor het beoordelen van duurzaamheidsrisico's, die nog niet systematisch worden bekendgemaakt door emittenten, en die bij bekendmaking verschillende methodologieën kunnen volgen.

De meeste informatie over ESG-factoren is gebaseerd op historische gegevens en weerspiegelt mogelijk niet de toekomstige ESG-prestaties of -risico's van de beleggingen.

AXA IM zal zijn aanbod van ESG-databronnen en -methodologieën verder ontwikkelen. U kunt de website van AXA IM raadplegen voor meer informatie over onze methodologieën en gegevens: <https://www.axa-im.com/important-information/sfdr>.

- Integratie van de Duurzaamheidsrisico's bij het beheer van de dakfondsen:

ARCHITAS heeft een beleid voor de integratie van duurzaamheidsrisico's ontworpen en geïmplementeerd, dat in overeenstemming is met Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 inzake duurzaamheidsgerelateerde informatieverstrekking in de sector financiële diensten ("SFDR"). Het beleid van ARCHITAS benadert duurzaamheidsrisico's vanuit het perspectief dat ESG-gebeurtenissen een wezenlijk negatief effect kunnen hebben op de waarde van de beleggingen van de Fondsen. Duurzaamheidsrisico's worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen door een ESG due diligence proces op te nemen als onderdeel van het algemene investment due diligence proces van ARCHITAS dat van toepassing is op de selectie van gedelegeerd beheerders en de selectie van fondsen voor fund-of-funds producten. Dit proces bestrijkt alle nieuwe beleggingsbeslissingen/beheerselecties vanaf juni 2020 en alle eerdere beslissingen/selecties op een legacy-basis tegen eind december 2021.

Hoewel ARCHITAS niet alle duurzaamheidsrisico's uit de portefeuille van een compartiment kan verwijderen, is het ESG-onderzoeksproces van ARCHITAS gericht op het verminderen van het staartrisico met betrekking tot duurzaamheid in de beleggingen van de compartimenten en het leveren van stabielere rendementen op de lange termijn.

ARCHITAS, als lid van de AXA Groep, houdt zich aan het AXA Groep Beleid inzake Verantwoord Beleggen ("het Beleid"). Architas verplicht tevens contractueel elke Beleggingsbeheerder die optreedt als gedelegeerde van ARCHITAS om zich aan het Beleid te houden. Gezien hun aard kan het Beleid echter niet worden toegepast op fondsen die zijn gestructureerd als fund-of-funds of fondsen die een index volgen, en is het dus alleen van toepassing op fondsen die

rechtstreeks beleggen in individueel geselecteerde effecten. U kunt de website van Architas raadplegen voor meer informatie over de methodologieën en gegevens: <https://be.architas.com/professional/onze-oplossingen/overzicht/>

De inschatting van de impact van duurzaamheidsrisico's op de prestaties vindt u terug op pagina 13 en volgende.

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

12. Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille :

- voor de niet-dakfondsen: AXA Investment Managers Paris S.A. - Coeur Défense 4, Esplanade du Général de Gaulle, 100 - 92932 Paris-La Défense Cédex (France) met delegatie van de Middle Office diensten aan State Street Bank France S.A. - Coeur Défense 4, Esplanade du Général de Gaulle, 100 - 92932 Paris-La Défense Cédex (France)

- voor de dakfondsen : ARCHITAS MULTI-MANAGER EUROPE Ltd, Wolfe Tone House, Wolfe Tone Street, Dublin 1, D01 HP90 (Ireland).

13. Instelling aangesteld als Betaalagent, Transfer Agent, Domiciliëringsagent en instelling belast met Financiële dienst: CRELAN NV Sylvain Dupuislaan 251 - 1070 Brussel

14. Distributeur(s) : CRELAN NV, Sylvain Dupuislaan 251 - 1070 Brussel

15. Bewaarder : THE BANK OF NEW YORK MELLON , Montoyerstraat 46, 1000 Brussel

Werkzaamheden van de de bewaarder:

De bewaarder

a) zorgt voor de bewaring van de activa van de Bevek en komt hierbij de gebruikelijke verplichtingen na; in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen;

b) zorgt ervoor dat de verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van aandelen in deBevek geschieden in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de en het prospectus;

c) zorgt ervoor dat de netto-inventariswaarde van de aandelen in de Bevek wordt berekend overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus;

d) voert de aanwijzingen van de Bevek uit, tenzij deze in strijd zijn met de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en/of het prospectus;

e) zorgt ervoor dat bij transacties met betrekking tot de activa van de Bevek de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan de Bevek;

f) vergewist zich ervan dat:

i. de activa in bewaring overeenstemmen met de activa vermeld in de boekhouding van de Bevek;

ii. het aantal aandelen in omloop vermeld in zijn boekhouding overeenstemt met het aantal aandelen in omloop zoals vermeld in de boekhouding van de Bevek;

iii. de beleggingsbeperkingen bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus worden nageleefd;

iv. de regels inzake provisies en kosten bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementairebepalingen, de statuten en het prospectus worden nageleefd;

v. de opbrengsten van de Bevek een bestemming krijgen overeenkomstig de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus.

De bewaarder zorgt ervoor dat de kasstromen van de Bevek naar behoren worden gecontroleerd en zorgt er in het bijzonder voor dat alle betalingen, door of namens deelnemers bij de inschrijving op aandelen in de Bevek, ontvangen zijn en dat alle kasgeld van de Bevek is geboekt op kasgeldrekeningen die:

1. zijn geopend op naam van de Bevek;
2. zijn geopend bij een entiteit als bedoeld in artikel 18, lid 1, punten a), b) en c), van Richtlijn 2006/73/EG en
3. worden aangehouden overeenkomstig de in artikel 16 van Richtlijn 2006/73/EG opgenomen beginselen.

Indien de kasgeldrekeningen zijn geopend op naam van de bewaarder die voor rekening van de Bevek optreedt, mogen geen contanten van de entiteit als bedoeld in artikel 18, lid 1, punten a), b) en c), van Richtlijn 2006/73/EG en geen eigen contanten van de bewaarder op die rekeningen geboekt worden.

De activa van de Bevek worden als volgt bij een bewaarder in bewaring gegeven:

a) Voor financiële instrumenten die in bewaring mogen worden gehouden:

i. houdt de bewaarder alle financiële instrumenten in bewaring die mogen worden geregistreerd op een financiële-instrumentenrekening in de boeken van de bewaarder, alsmede alle financiële instrumenten die fysiek aan de bewaarder kunnen worden geleverd;

ii. zorgt de bewaarder ervoor dat alle financiële instrumenten die op een financiële-instrumentenrekening in de boeken van de bewaarder kunnen worden geregistreerd, in de boeken van de bewaarder worden geregistreerd op aparte rekeningen, in overeenstemming met de in artikel 16 van Richtlijn 2006/73/EG vervatte beginselen; deze aparte rekeningen zijn geopend op naam van de Bevek of op naam van de beheermaatschappij die voor rekening van de Bevek optreedt, zodat te allen tijde duidelijk kan worden vastgesteld dat zij in, overeenstemming met het toepasselijke recht, aan de Bevek toebehoren.

b) Voor andere activa:

i. gaat de bewaarder na of de Bevek, de eigenaar is van die activa door op basis van informatie of documenten die door de Bevek verstrekt zijn en, in voorkomend geval, van voorhanden extern bewijsmateriaal, te controleren of de Bevek de eigendom heeft;

ii. houdt de bewaarder een register bij van de activa waarvoor duidelijk is dat de Bevek deze in eigendom heeft en houdt hij dat register up-to-date.

De verplichting van de bewaarder tot teruggave van de financiële instrumenten geldt enkel voor de financiële instrumenten die in bewaring mogen worden gehouden.

Door de bewaarder gedelegeerde bewaartaken

De bewaarder van de Bevek heeft bepaalde bewaartaken op datum van publicatie van dit prospectus gedelegeerd.

De taken die de gedelegeerde op grond van deze delegatie waarneemt zijn:

- het aanhouden van de vereiste rekeningen in financiële instrumenten en cash;
- het uitvoeren van de instructies van de bewaarder met betrekking tot de financiële instrumenten en cash;
- wanneer vereist, de tijdige levering van de betrokken financiële instrumenten aan andere partijen die bij het aanhouden ervan zijn betrokken;

- het innen van elke aard van inkomsten van de financiële instrumenten;
- het gepast meedelen aan de bewaarder van alle informatie die de gedelegeerde rechtstreeks of onrechtstreeks via de ketting van bewaarnemers van de emittenten ontvangt en het vervullen van vereiste formaliteiten met betrekking tot de financiële instrumenten, met uitzondering van het uitoefenen van stemrechten, tenzij anders schriftelijk overeengekomen;
- het bijhouden en meedelen aan de bewaarder van alle vereiste gegevens met betrekking tot de financiële instrumenten;
- het verwerken van corporate events op financiële instrumenten, al dan niet na keuze van de houder van deze instrumenten;
- het verlenen van de diensten die tussen de bewaarder en gedelegeerde worden overeengekomen en wettelijk zijn toegelaten, met uitsluiting van beleggingsadvies en vermogensbeheer en/of elke andere vorm van advies met betrekking tot transacties in of het louter aanhouden van financiële instrumenten;
- het bijhouden en meedelen aan de bewaarder van alle vereiste gegevens met betrekking tot de financiële instrumenten.

Lijst van gedelegeerden en subgedelegeerden

De geactualiseerde lijst van entiteiten naar dewelke de bewaarder bewaartaken heeft gedelegeerd, en, in voorkomend geval, de entiteiten naar dewelke de gedelegeerde bewaartaken werden gesubdelegeerd is beschikbaar voor de aandeelhouders.

Dergelijke delegatie heeft geen invloed op de aansprakelijkheid van de bewaarder, tenzij bij andersluidend beding, maar enkel binnen de beperkingen voorzien in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen. Voor het verlies van de in bewaring genomen financiële instrumenten, is de bewaarder aansprakelijk in de zin van artikel 55 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.

De beleggers kunnen zich voor de geactualiseerde informatie met betrekking tot de identiteit van de bewaarder en zijn voornaamste werkzaamheden, de eventuele delegatie ervan en de identiteit van de instellingen aan wie deze werkzaamheden zouden zijn ge(sub)delegeerd, alsook met betrekking tot eventuele belangenconflicten zoals hieronder uiteengezet, richten tot de bewaarder of instellingen die de financiële dienstverlening verzorgen.

Belangenconflicten

De bewaarder neemt alle redelijke maatregelen om belangenconflicten te onderkennen die zich bij het uitvoeren van zijn werkzaamheden kunnen voordoen tussen

- de bewaarder en de beheerverenootschap van de Bevek (indien een beheerverenootschap werd aangesteld), of beheerverenootschappen van andere beveks of fondsen van wie de bewaarder activa aanhoudt;
- de bewaarder en de Bevek van wie de bewaarder de activa aanhoudt, of andere beveks of fondsen van wie de bewaarder de activa aanhoudt;

- de bewaarder en de beleggers in die Bevek van wie de bewaarder de activa aanhoudt, of van andere beveks of fondsen van wie de bewaarder de activa aanhoudt;
- deze partijen onderling.

De bewaarder van de Bevek hanteert en handhaaft doeltreffende organisatorische en administratieve processen, met als doel alle redelijke maatregelen te nemen om belangenconflicten te onderkennen, voorkomen, beheersen en controleren, zodat deze belangenconflicten geen schade toebrengen aan de belangen van voorgenoemde partijen.

16. Commissaris EY Bedrijfsrevisoren, gevestigd te 1831 Diegem, De Kleetlaan 2, vertegenwoordigd door de heer Christophe Boschmans.

17. Promotor : CRELAN NV, Sylvain Dupuislaan 251 - 1070 Brussel

18. Perso(n)en die de kosten dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 115, §3, 3^{de} lid, 149, 152, 156, 157, §1, 3^{de} lid, 165, 179, 3^{de} lid, 180, 3^{de} lid van het koninklijk besluit (KB) van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG: CRELAN NV, Sylvain Dupuislaan 251 - 1070 Brussel

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

20. Regels voor de waardering van de activa : Zie artikel 9 van de statuten van de BEVEK.

21. Balansdatum : 31 december

22. Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten : Zie artikel 23 van de statuten van de BEVEK.

23. Belastingstelsel :

* Voor de BEVEK :

- Jaarlijkse belasting¹ van 0,0925%, geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
- Terugwinning van inhoudingen aan de bron op buitenlandse inkomsten, geïnd door de BEVEK (overeenkomstig de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belastingheffing)

* Voor de belegger :

- Dividendbelasting (distributieaandelen) : Bevrijdende roerende voorheffing van 30% (tarief vanaf 1.1.2017).

Het belastingregime van de inkomsten en meerwaarden die door een belegger zijn ontvangen, is afhankelijk van het specifieke statuut dat van toepassing is op die belegger in het land van ontvangst. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime, dient de belegger zich te informeren bij professionelen of bevoegde raadgevers.

***Voor de belegger, natuurlijk persoon inwoner van België, onderworpen aan de Belgische personenbelasting:**

Belasting op het schuldvorderingenrendement (art. 19bis WIB 92)

Indien meer dan 25% (voor aandelen verworven vanaf 1 januari 2018 wordt dit percentage verlaagd naar 10%) van het vermogen van het Compartiment rechtstreeks of onrechtstreeks belegd is in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB92 zullen zowel de kapitaliserende als de dividendgerechtigde aandelen van het Compartiment bij inkoop, bij gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen en bij overdracht onder bezwarende titel binnen het toepassingsgebied van artikel 19bis WIB 92 vallen. Bijgevolg wordt een voorheffing van 30 % (tarief geldig vanaf

¹ Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen.

1.1.2017) geheven op het schuldvorderingenrendement dat deel uit maakt van de inkoop-, overdrachts- of terugbetalingsprijs in functie van de periode waarin de belegger houder was van de aandelen van Compartiment.

Wanneer dit bedrag niet bekend is of niet bepaald kan 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 lanceringdatum 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, is het percentage geacht gelijk te zijn aan 100%.

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

De bevek is op grond van de Belgische wetgeving verplicht om bepaalde inlichtingen over haar beleggers te verzamelen en automatisch inlichtingen mee te delen aan de Belgische belastingadministratie omtrent beleggers met fiscale verplichtingen in de Verenigde Staten van Amerika of die een fiscale woonplaats buiten België aanhouden. De Belgische belastingadministratie mag de inlichtingen die zij ontvangt gebruiken om deze uit te wisselen met buitenlandse bevoegde autoriteiten voor belastingdoeleinden. De doorgezonden informatie zal naast de identificatiegegevens ook financiële details vermelden over de belegging in de bevek tijdens een bepaalde referentieperiode.

Deze fiscale informatie is van algemene aard en de beleggers wordt er op gewezen dat de fiscale regelgeving en de interpretatie ervan kan wijzigen. Beleggers die meer informatie wensen over de fiscale behandeling dienen advies in te winnen bij professionals of bevoegde raadgevers.

24. Aanvullende informatie :

24.1. Informatiebronnen :

* Op verzoek kunnen de jaar- en halfjaarlijkse verslagen en de statuten, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis bekomen worden bij CRELAN NV, Sylvain Dupuislaan 251, 1070 Brussel.

* De Lopende kosten (die sinds 31/12/2012 het totale-kostenpercentage vervangen) en de Omloopsnelheid van de portefeuille voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar op volgende plaats na een schriftelijke aanvraag²: CRELAN NV

* De volgende documenten en informatie kunnen geraadpleegd worden op de website van de promotor: www.crelan.be: het prospectus, de documenten met essentiële beleggersinformatie en de jaar- en de halfjaarverslagen.

* Informatie betreffende de uitkeringen aan de deelnemers, de inkoop of de terugbetaling van de rechten van deelneming, alsmede de informatie over de Bevek, zijn ter beschikking van het publiek aan de loketten van de instelling die instaat voor de financiële dienst.

² Deze gegevens zijn beschikbaar indien het Compartiment ten minste twee jaren bestaat.

24.2. Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers : Ze wordt op de laatste vrijdag van april gehouden op de maatschappelijke zetel van de vennootschap of op gelijk welke andere plaats in België die in het oproepingsbericht vermeld wordt.

24.3. 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 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.

24.4. Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen : CRELAN NV, Sylvain Dupuislaan 251 - 1070 Brussel, van maandag tot vrijdag, tussen 9u en 12u en tussen 14u en 17u Tel: 03/286 66 05 (NL), 03/286 66 06 (FR) of 03/286 66 07 (D)

24.5. Perso(o)n(en) verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en de documenten met essentiële beleggersinformatie : De Raad van Bestuur. Voor zover hen bekend, zijn de gegevens in het prospectus en de documenten met essentiële beleggersinformatie in overeenstemming met de werkelijkheid en zijn er geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus en de documenten met essentiële beleggersinformatie zou wijzigen.

25. Beschrijving van het risicoprofiel van de BEVEK

25.1. Algemene risico's verbonden aan beleggingen in compartimenten van de BEVEK

Een investering in de BEVEK houdt financiële risico's in. De beleggers worden er op gewezen dat de waarde van hun investering kan stijgen of dalen en dat de belegger minder kan terugkrijgen dan hij heeft ingelegd. De relevante risico's voor elk van de compartimenten van de bevek worden gedetailleerd in de informatie betreffende de compartimenten. Investerings in de BEVEK zijn enkel geschikt voor beleggers die in staat zijn om deze risico's te begrijpen en te dragen.

25.2. 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 als gevolgen hebben een toename of afname van de waarde van de beleggingen.

Rendementsrisico: 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.

Kredietrisico: Het Compartiment beleggend in obligaties, geldmarktinstrumenten of andere schuldbewijzen, loopt het risico dat de emittent ontbreekt. De waarschijnlijkheid van een dergelijke gebeurtenis hangt af van de kwaliteit van de emittent. Het kredietrisico is meestal groter voor speculatieve effecten.

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

Tegenpartijrisico: Het risico op insolventie of in gebreke blijven van één van de tegenpartijen van het fonds, dat kan leiden tot wanbetaling of verzuim van levering.

Operationeel risico: Het risico op fouten in de operationele processen, inclusief die met betrekking tot de bewaarneming, waaruit verlies kan voortvloeien.

Geopolitiek risico: De beleggingen in effecten die worden uitgegeven of genoteerd in verschillende landen, kunnen de toepassing inhouden van verschillende normen en reglementeringen. Deze beleggingen kunnen beïnvloed worden door de evolutie van de wisselkoersen, de wetten of beperkingen die van toepassing zijn op deze beleggingen, de reglementering op de controle van de wisselverrichtingen of van de volatiliteit van de koersen.

Liquiditeitsrisico: Het risico dat het Compartiment de activa moeilijk kan kopen of verkopen.

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.

Duurzaamheidsrisico: een gebeurtenis of toestand inzake milieu-, maatschappelijke of bestuursaspecten, waarvan het optreden een materieel of potentieel wezenlijk nadelig effect kan hebben op de waarde van een belegging.

De waarschijnlijke impact van duurzaamheidsrisico's:

De verschillende beheerders hebben het waarschijnlijke effect van duurzaamheidsrisico's op het rendement van de Fondsen beoordeeld en in dit hoofdstuk wordt een kwalitatieve samenvatting van die risico's gegeven.

De aard van de duurzaamheidsrisico's kunnen variëren in functie van de tijd:

- I. Op korte termijn is het duurzaamheidsrisico afhankelijk van het zich voordoen van een bepaalde gebeurtenis (incidenten, rechtszaken, boetes, schandalen, ...)
- II. Op lange termijn is het duurzaamheidsrisico afhankelijk van risico's die zich mogelijk op lange termijn kunnen ontwikkelen (bedrijfsactiviteiten die onder druk kunnen komen te staan als gevolg van klimaatverandering, evoluerende productvoorkeuren van klanten, stijgende product kosten, ...). Het noodzakelijke aanpassingsvermogen en de wil tot aanpassen aan deze lange termijn risico's zijn niet voor alle bedrijven en bedrijfsactiviteiten dezelfde. Dit betekent ook dat het duurzaamheidsrisico afhankelijk is van de het beleggingsbeleid van elk compartiment.

Het vermogen om de impact van duurzaamheidsrisico's in te schatten is complex. De beoordeling van duurzaamheidsrisico's vereist subjectieve oordelen en is gebaseerd op gegevens die moeilijk te verkrijgen, onvolledig, geschat, verouderd of anderszins materieel onnauwkeurig zijn. Zelfs wanneer zij worden geïdentificeerd, kan niet worden gegarandeerd dat de impact van duurzaamheidsrisico's op de beleggingen van de Fondsen correct zal worden ingeschat.

In de mate dat zich een duurzaamheidsrisico voordoet, of zich voordoet op een manier die niet voorzien is, kan er een plotse, materiële negatieve impact zijn op de waarde van een belegging en dus op het rendement van een Fonds. Een dergelijke negatieve impact kan resulteren in een volledig waardeverlies van de betreffende Belegging(en) en kan een even grote negatieve impact hebben op het rendement van een Fonds. Door de diversificatie binnen instellingen voor collectieve belegging en bovendien in dakfondsconstructies, is het risico van een aanzienlijk verlies als gevolg van één enkel instrument in dergelijke constructies echter kleiner.

De gevolgen van het optreden van een duurzaamheidsrisico kunnen talrijk zijn en variëren naargelang het specifieke risico en de activaklasse. In het algemeen zal, wanneer een duurzaamheidsrisico zich voordoet met betrekking tot een activum, dit een negatief effect hebben op de waarde van dat activum en kan er zelfs sprake zijn van een volledig verlies. Voor een bedrijfsemitent kan dit het gevolg zijn van reputatieschade met een daaruit voortvloeiende daling van de vraag naar zijn producten of diensten, verlies van sleutelpersoneel,

uitsluiting van potentiële zakelijke kansen, hogere kosten om zaken te doen en/of hogere kapitaalkosten. Een emittent van een vennootschap kan ook de gevolgen ondervinden van boetes en andere sancties van regelgevende instanties. De tijd en middelen van het managementteam van de onderneming kunnen worden afgeleid van het bevorderen van haar activiteiten en worden gebruikt om het duurzaamheidsrisico aan te pakken, met inbegrip van wijzigingen in de bedrijfspraktijken en het omgaan met onderzoeken en rechtszaken. Duurzaamheidsrisico's kunnen ook leiden tot verlies van activa en/of fysiek verlies, waaronder schade aan onroerend goed en infrastructuur. Het nut en de waarde van activa van bedrijven waaraan een Fonds is blootgesteld, kan ook negatief worden beïnvloed door een duurzaamheidsrisico.

Duurzaamheidsrisico's zijn relevant als op zichzelf staande risico's, maar ook als sectoroverschrijdende risico's die zich manifesteren via vele andere soorten risico's die relevant zijn voor de activa van een fonds. Zo kan het optreden van een duurzaamheidsrisico aanleiding geven tot financiële en bedrijfsrisico's, onder meer door een negatief effect op de kredietwaardigheid van andere bedrijven. Het toenemende belang dat zowel bedrijven als consumenten hechten aan duurzaamheidsoverwegingen betekent dat het optreden van een duurzaamheidsrisico kan resulteren in aanzienlijke reputatieschade voor de getroffen bedrijven. Het optreden van een duurzaamheidsrisico kan ook aanleiding geven tot handavingsrisico's door overheden en regelgevers en tot risico's op rechtszaken.

Een duurzaamheidsrisico kan zich voordoen en een impact hebben op een specifieke investering of kan een bredere impact hebben op een economische sector, geografische regio's en/of rechtsgebieden en politieke regio's.

Veel economische sectoren, regio's en/of jurisdicties, waaronder die waarin een Fonds kan beleggen, zijn momenteel en/of in de toekomst onderhevig aan een algemene overgang naar een groener, koolstofarm en minder vervuילend economisch model. Aanjagers van deze overgang zijn onder meer overheidsingrijpen en/of regelgeving, veranderende consumentenvoorkeuren en/of de invloed van niet-gouvernementele organisaties en speciale belangengroepen.

Wet- en regelgeving en industrienormen spelen een belangrijke rol bij het beheersen van de impact op duurzaamheidsfactoren van veel industrieën, met name ten aanzien van milieu- en sociale factoren. Wijzigingen in dergelijke maatregelen, zoals steeds strengere milieu- of gezondheids- en veiligheidswetten, kunnen een materieel effect hebben op de activiteiten, kosten en winstgevendheid van bedrijven. Bovendien kunnen bedrijven die de huidige maatregelen volgen, te maken krijgen met claims, boetes en andere aansprakelijkheden in verband met vermeende vroegere tekortkomingen. Elk van het voorgaande kan leiden tot een aanzienlijk waardeverlies van een belegging in dergelijke bedrijven.

Voorts worden bepaalde bedrijfstakken onderworpen aan een aanzienlijk onderzoek door regelgevende autoriteiten, niet-gouvernementele organisaties en belangengroepen met betrekking tot hun impact op duurzaamheidsfactoren, zoals de naleving van vereisten inzake minimumloon of leefbaar loon en de arbeidsomstandigheden van het personeel in de toeleveringsketen. De invloed van dergelijke autoriteiten, organisaties en groepen, samen met de publieke aandacht die zij kunnen genereren, kunnen de getroffen industrieën ertoe brengen materiële wijzigingen aan te brengen in hun bedrijfspraktijken, wat de kosten kan verhogen en kan leiden tot een materiële negatieve impact op de winstgevendheid van de bedrijven. Dergelijke externe invloeden kunnen ook een wezenlijke invloed hebben op de vraag van de consument naar de producten en diensten van een bedrijf, wat kan leiden tot een wezenlijk waardeverlies van een belegging die met dergelijke bedrijven verband houdt.

Sectoren, regio's, bedrijven en technologieën die koolstofintensief zijn, meer vervuilen of op een andere manier een wezenlijke negatieve impact hebben op duurzaamheidsfactoren, kunnen te lijden hebben onder een aanzienlijke daling van de vraag en/of veroudering, wat kan resulteren in gestrande activa waarvan de waarde aanzienlijk vermindert of volledig verloren gaat voor hun verwachte nuttige levensduur. Pogingen van

sectoren, regio's, bedrijven en technologieën om zich aan te passen en zo hun impact op duurzaamheidsfactoren te verminderen, zijn mogelijk niet succesvol, kunnen leiden tot aanzienlijke kosten en kunnen de toekomstige winstgevendheid aanmerkelijk verminderen.

Indien zich een duurzaamheidsrisico voordoet, kan dit op korte of op langere termijn ertoe leiden dat beleggers een bepaalde belegging niet langer geschikt achten en deze afstoten (of er niet in beleggen), waardoor de neerwaartse druk op de waarde van de belegging op korte of lange termijn nog wordt versterkt.

De betekenisvolle en relevante risico's eigen aan elk Compartiment worden beschreven in de bijlage betreffende het betrokken Compartiment.

26. Samenvattende risico-indicator:

Per compartiment wordt een samenvattende risico-indicator bepaald.

Deze indicator kan teruggevonden worden in het essentiële informatiedocument van elk Compartiment.

Beschrijving van de samenvattende risico-indicator:

De samenvattende risico-indicator³ rangschikt het Compartiment op een schaal op basis van een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking munt van het compartiment. 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.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het essentiële-informatiedocument onder de titel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?'

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-categorie ongewijzigd blijft. De samenvattende risico-indicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden;
- De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

27. Lopende kosten

De Lopende kosten⁴ kunnen teruggevonden worden in het essentiële informatiedocument van elk Compartiment. De lopende kosten betreffen de kosten die over één jaar aan een compartiment worden onttrokken. De lopende kosten worden per compartiment, of desgevallend per aandelenklasse of per type van aandelen, weergegeven in een cijfer voor de beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten en een cijfer voor de transactiekosten. Het cijfer voor de beheerskosten en andere administratie- en exploitatiekosten vertegenwoordigt alle jaarlijkse kosten en andere betalingen uit de activa van een compartiment over de bepaalde periode dat gebaseerd is op de cijfers van het voorgaande jaar. Het cijfer voor de transactiekosten is een inschatting van zowel de jaarlijkse expliciete als impliciete transactiekosten

³ Overeenkomstig Verordening 1286/2014 van 26 november 2014, de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie van 8 maart 2017 zoals gewijzigd door de Gedelegeerde Verordening 2021/2268 van de Europese Commissie van 6 september 2021.

⁴ Overeenkomstig de bepalingen van de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie van 8 maart 2017 zoals gewijzigd door de Gedelegeerde Verordening 2021/2268 van de Europese Commissie van 6 september 2021.

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 een jaar tot de volgende. Zijn niet opgenomen in de vermelde kosten: instap- en uitstapkosten betaald door de belegger, incidentele vergoedingen zoals prestatievergoedingen en betalingen met het oog op zekerheidsstelling in het kader van afgeleide financiële instrumenten.

28. Omloopsnelheid van de portefeuille

De Omloopsnelheid van de portefeuille⁵, 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 transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht.

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

⁵ Berekend overeenkomstig de regels bepaald in Afdeling II van Bijlage B van het KB van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG.

<u>DEEL 2: Bijlagen per Compartiment</u>

Bijlage 1. Informatie betreffende het Compartiment EQUITY BELGIUM:	19
Bijlage 2. Informatie betreffende het Compartiment FoF PATRIMONIAL SELECTION:.....	32
Bijlage 3. Informatie betreffende het Compartiment FoF GROWTH SELECTION:.....	38

Bijlage 1. Informatie betreffende het Compartiment EQUITY BELGIUM:

1. Voorstelling

1.1. Naam : EQUITY BELGIUM

1.2. Oprichtingsdatum : 25/10/1994

1.3. Bestaansduur : onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het compartiment :

De doelstelling van dit compartiment bestaat erin te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van Belgische aandelen uit alle economische sectoren en buitenlandse vennootschappen die in België op een beurs genoteerd zijn. Er wordt geen kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg voorzien.

2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment :

* Het compartiment wordt actief beheerd en gebruikt de hieronder gespecificeerde benchmark (Sectie 3.1 'Provisie en kosten') ter bepaling van de prestatievergoeding die wordt berekend in functie van de prestatie van het fonds ten opzichte van deze referentie-index. Aangezien de referentie index alleen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoeding en de beleggingsallocatie of -mix van het fonds niet is opgebouwd in functie van deze index, kan de afwijking van de beleggingen ten opzichte van de referentie-index aanzienlijk zijn.

* Categorieën van toegelaten activa : De activa van het compartiment zijn voornamelijk belegd in Belgische aandelen en buitenlandse vennootschappen die in België op een beurs genoteerd zijn. Het compartiment belegt meer bepaald in aandelen van vennootschappen die hun maatschappelijke zetel in België hebben en/of genoteerd zijn in België, en in ieder financieel instrument dat toegang verleent tot het kapitaal van deze vennootschappen.

De waarden zullen gekozen kunnen worden onafhankelijk van hun plaats van notering. Het compartiment zal aanvullend en tijdelijk liquide middelen kunnen bezitten.

Over het algemeen gebeuren de investeringen van het compartiment conform de regels voorzien in het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging.

* Toegelaten derivatentransacties: Er kan tevens gebruik gemaakt worden van derivaten binnen de door de Raad van Bestuur vastgelegde beperkingen en met naleving van de in de wet voorziene bepalingen en de van kracht zijnde regelgeving. **Derivatentransacties dienen ter afdekking van risico's dan wel ter verwezenlijking van beleggingsdoelstellingen. Het gebruik van derivaten kan dus zowel een positieve als een negatieve effect op het risicoprofiel van het compartiment hebben.**

* Grenzen van het beleggingsbeleid : Bovenop de reeds vermelde regels, is het beleggingsbeleid van het compartiment conform aan de regels omschreven in het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG voor de ICB die hebben geopteerd voor de beleggingscategorie zoals voorzien in artikel 7, eerste lid, 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 schuldvorderingen.

* Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

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

* Wapenwet

De Belgische wet verbiedt aan een collectieve beleggingsinstelling effecten te verwerven van een vennootschap naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik, het herstel, het te koop stellen, het verkopen, de verdeling, invoeren of uitvoeren, het opslaan of vervoeren van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium in de zin van de wet⁶, en met het oog op de verspreiding ervan.

*Sociale, ethische en milieuaspecten:

Het compartiment voldoet aan de transparantieverplichtingen van Art 8. ,lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'). Dat wil zeggen dat het onder meer milieu- en/of maatschappelijke kenmerken promoot. Het compartiment heeft daarom nog niet zelf een duurzame beleggingsdoelstelling.

In het kader van het aandelenselectieproces past het compartiment het sectoruitsluitingsbeleid van AXA IM en het beleid inzake milieu-, sociale en bestuursnormen van AXA IM ("AXA IM ESG-normen") toe, beschikbaar op de website: <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/nos-politiques-et-rapports>, zoals beschreven in het deel "Risicoprofiel" onder de rubriek "Integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeslissingsproces".

Kort samengevat, past het compartiment ten allen tijde een eerste uitsluitingsfilter toe, door de implementatie in het beleggingsproces van de volgende beleidsregels, die tot gevolg hebben dat beleggingen in bepaalde bedrijven uitgesloten worden die onder deze beleidsregels ("policies") vallen:

- Onder de beleidsregels inzake *controversiële wapens*,
 - i) zijn bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens die worden gereguleerd door internationale verdragen met betrekking tot antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische, biologische en nucleaire wapens, en
 - ii) entiteiten die 50% of meer van deze bedrijven bezitten, uitgesloten.
- Onder de beleidsregels inzake *klimaatrisico's* zijn bedrijven die betrokken zijn bij steenkool en onconventionele olie- en gasgerelateerde activiteiten uitgesloten – op de datum van dit beleid:
 - een uitsluitingsinkomstendrempel van meer dan 15% uit thermische kolen of 20% uit het transport van teerzand, en uitsluitingsdrempel op de olie-zandproductie van het bedrijf van 5% of produceert meer dan 5% van de totale olie-zandproductie;
 - mijnbouwbedrijven die meer dan 20 miljoen ton steenkool per jaar winnen, elektriciteitsproductiebedrijven die een aandeel van 15% of meer in de steenkoolproductie hebben of met meer dan 10 GW aan geïnstalleerde capaciteit op basis van steenkool;
 - bedrijven die 5% of meer van hun productie uit teerzand halen of die meer dan 5% van de totale wereldwijde teerzandproductie produceren, die 30% of meer van hun productie halen uit schalie en 'tight reservoirs' en die minder dan 100 kboepd schalie en tight oil & gas produceren, of die 10% of meer van hun productie halen uit velden in het Noordpoolgebied of die meer dan 5% van het totale Noordpoolgebied produceren productie;
 - alle bedrijven die betrokken zijn bij nieuwe kolengerelateerde projecten

⁶ Wet van 8 juni 2006 houdende regeling van economische en individuele activiteiten met wapens, zoals gewijzigd door de wet van 20 maart 2007 en de wet van 16 juli 2009.

- Onder de beleidsregels inzake de *bescherming en ontbossing van ecosystemen* zijn bedrijven die betrokken zijn bij ontbossing en natuurlijke ecosysteemconversie uitgesloten – op de datum van het prospectus:
 - entiteiten die ten minste 5% van hun inkomsten halen uit de productie van palmolie of die meer dan 30.000 hectare palmolieplantages bezitten en die geen certificeringen voor duurzame palmolieproductie hebben behaald en/of aanzienlijke onopgeloste conflicten over landrechten hebben en/of illegale houtkap verrichten, en
 - entiteiten in een sector die te maken hebben met aanzienlijke, hoge of ernstige controverses in verband met landgebruik en biodiversiteit)
- Onder de beleidsregels inzake ‘*Soft Commodities*’ worden instrumenten zoals grondstoffenfutures en ETF's op basis van voedingsmiddelen ("soft") commodities of het aangaan van speculatieve transacties die kunnen bijdragen aan prijsinflatie in basislandbouw- of mariene grondstoffen (zoals tarwe, rijst, vlees, soja, suiker, zuivel, vis en maïs) uitgesloten.
- Onder de beleidsregels inzake *tabaksbeleid* zijn bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak en de productie van tabaksproducten uitgesloten.

Een tweede filter, de ‘AXA IM ESG-normen’, wordt te allen tijde bindend toegepast in het beleggingsproces om beleggingen in onderstaande bedrijven uit te sluiten:

- Bedrijven die betrokken zijn bij de ontwikkeling, productie, onderhoud of verkoop van witte fosforwapens
- Bedrijven die op wezenlijke wijze schendingen van internationale normen en standaarden veroorzaken, bijdragen aan of in verband worden gebracht met schendingen van internationale normen en standaarden, waarbij de nadruk ligt op de Global Compact Principles van de VN, de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs)
- Bedrijven die betrokken zijn bij incidenten en gebeurtenissen die een ernstig bedrijfs- of reputatierisico vormen voor een bedrijf vanwege de impact op belanghebbenden of het milieu (op de datum hiervan, waarbij de uitsluitingsomzetsdrempel categorie 5 is van de Controverses Research-methodologie van Sustainalytics)
- Bedrijven met een lage ESG-score – die op de datum van het prospectus lager is dan 1,43 (op een schaal van 0 tot 10) – dit cijfer kan regelmatig worden aangepast).
- Schuldinstrumenten uitgegeven door landen waar de ergste vormen van mensenrechtenschendingen worden waargenomen –
 - (landen in i) het onderste kwintiel van de Civil Liberties-score van Freedom House, ii) het onderste kwartiel van de Global Slavery-index van de Walk Free Foundation, of iii) het onderste kwartiel van de Child Labour-index van UNICEF)

Details met betrekking tot deze uitsluitingsfilters en relevante drempels zijn beschikbaar op de webpagina at [Sustainability Policies and Reports | AXA IM Corporate \(axa-im.com\)](#)

Fundamenteel waarde-voor-waarde onderzoek:

De beleggingsstrategie bestaat uit actief beheer op basis van een hoofdzakelijk bottom-up benadering, versterkt door aanvullende top-down aanpassingen, met discretionaire selectie van bedrijven die potentieel bieden voor waardestijging.

De portefeuille streeft ernaar minder volatiel te zijn dan de markt en het risico op faillissement van de effecten in de portefeuille te minimaliseren. De bottom-up benadering omvat een studie van de fundamentals van bedrijven.

Op deze manier wordt het aandelenselectieproces uitgevoerd door het analyseren van :

- de kwaliteit van de financiële structuur (studie van traditionele financiële analyse ratio's, capaciteit om dividenden uit te keren, groeivoorzichten, enz.)
- de concurrentiepositie en concurrentievoordelen van het bedrijf (positionering in de sector, kwaliteit van de managementteams en deskundigheid van het personeel)
- toekomstperspectieven (waarschijnlijke veranderingen in de eigendomsstructuur, mogelijkheden voor herstructurering, enz.)

Dankzij deze analyse kan de beheerder de samenstelling van de portefeuille aanpassen aan de ontwikkelingen op de Belgische aandelenmarkten.

Belgische aandelenmarkten.

Top-downanalyse zal de actieve aandelenselectie aanvullen om

aanpassingen mogelijk te maken. Hiertoe zal de beheerder een globale visie op zijn referentiemarkt ontwikkelen om sectorale en/of geografische opportuniteiten aan te grijpen.

geografische opportuniteiten te grijpen door een analyse van :

- de algemene nationale en internationale economische omstandigheden (dalende rentevoeten, stijgende bedrijfswinsten, enz.)
- een onderzoek van een bepaalde sector (studie van trends, koopgedrag, enz.)
- een analyse van een bedrijf binnen die sector (positionering van het bedrijf binnen zijn sector, kwaliteit van de managementteams en deskundigheid van de werknemers, enz.)

Portefeuilleconstructie:

Kwantitatieve en kwalitatieve analyse van ESG-factoren dragen bij aan de criteria die de beheerder gebruikt om de weging van een aandeel in de portefeuille te bepalen. De weging hangt af van de kwaliteiten van het bedrijf op het gebied van management, groeistrategie en bestuur.

Bij het kiezen van de weging van een aandeel in de portefeuille kan de beheerder ook rekening houden met de maatregelen die het bedrijf heeft genomen om bestaande ESG-risico's te verminderen, het vermogen van het bedrijf om zijn groei te richten op kansen in het milieu en de kwaliteit van de communicatie van het bedrijf over ESG-kwesties.

Bij het bepalen van de weging van een effect in de portefeuille houdt de beheerder dus rekening met financiële analyse en extrafinanciële analyse, indien van toepassing. De beslissing om een effect aan te houden, te kopen of te verkopen is echter niet automatisch en uitsluitend gebaseerd op de ESG-ratingcriteria en is gebaseerd op de interne analyse van de beheerder. Als het voor de naleving van het beleid nodig is om effecten in de portefeuille af te stoten, moeten de beheerders zo snel mogelijk afstoten van de betreffende bedrijven, rekening houdend met het tijdschema voor de uitvoering van het beleid, vooral als de criteria worden geactualiseerd, en rekening houdend met de gevolgen voor de portefeuille in termen van beperkingen in verband met marktomstandigheden, liquiditeit en portefeuilleconstructie in het belang van de beleggers.

In het kader van de wijze waarop de ESG principes door het compartimenten worden toegepast, wordt verder uitdrukkelijk verwezen naar de SFDR Bijlage van het compartiment in bijlage van dit prospectus.

Belangrijkste ongunstige effecten:

De belangrijkste negatieve effecten komen overeen met de belangrijkste negatieve effecten van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot milieu-, sociale en personeelskwesties, respect voor mensenrechten en de strijd tegen corruptie en omkoping. De PAI's in onderstaande tabel worden in aanmerking genomen.

	AXA IM-beleid	PAI indicator
Klimaat en andere milieuvraagstukken	Klimaatrisicobeleid	PAI 1 : Uitstoot van broeikasgassen (niveau 1, 2 & 3 vanaf januari 2023)
	Beleid om ecosystemen te beschermen en ontbossing tegen te gaan	
	Klimaatrisicobeleid	PAI 2: CO ₂ -voetafdruk.
	Beleid om ecosystemen te beschermen en ontbossing tegen te gaan	
	Klimaatrisicobeleid	PAI 3 : Broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt geïnvesteerd
	Beleid om ecosystemen te beschermen en ontbossing tegen te gaan	
	Klimaatrisicobeleid	PAI 4 : Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen
	- Klimaatrisicobeleid (alleen verplichting)	PAI 5 : Aandeel van verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie

	Beleid om ecosystemen te beschermen en ontbossing tegen te gaan	PAI 7 : Activiteiten met een negatieve impact op biodiversiteitgevoelige gebieden
Samenleving en respect voor mensenrechten, arbeidsrechten, corruptiebestrijding	Beleid inzake ESG-normen: Schending van internationale normen en standaarden	PAI 10 : Schendingen van de principes van het VN-verdrag en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
	Stem- en toezeggingsbeleid, met systematische toepassing van stemcriteria gekoppeld aan genderevenwicht in raden van bestuur	PAI 13 : PAI 13: Genderdiversiteit in de bestuursorganen
	Beleid inzake controversiële wapens	PAI 14 : Blootstelling aan controversiële wapens

Bijkomende info met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten wordt tevens toegelicht in de SFDR Bijlage van het compartiment in bijlage bij dit prospectus.

2.3. Risicoprofiel van het compartiment⁷ :

- * De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan bijgevolg minder terugkrijgen dan hij heeft geïnvesteerd.
- * Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment :
 - Marktrisico : Het marktrisico is hoog aangezien het compartiment voornamelijk in aandelen belegt in overeenstemming met het beleggingsbeleid. Deze aandelen zijn aan het risico van verlies of waardevermindering onderworpen. Deze verliezen of waardeverminderingen zijn het gevolg van de prijsschommelingen (koers, rente) van deze aandelen veroorzaakt door de vraag en aanbod op de markt.
 - Concentratierisico : Het concentratierisico is hoog aangezien de activa van het compartiment hoofdzakelijk belegd worden in één en hetzelfde land in overeenstemming met het beleggingsbeleid. Het concentratierisico kan overheersend zijn in geval van een crisis in de markt waarin het compartiment belegd overeenkomstig het gekozen beleggingsbeleid.
 - Rendementsrisico : Het rendementsrisico is hoog. Wordt omschreven als het risico met betrekking tot de volatiliteit van de prestatie van dit compartiment. Deze prestatie is rechtstreeks verbonden aan de beleggingen

⁷ De inschatting van het risicoprofiel van het compartiment is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers. Deze inschatting kan geraadpleegd worden op de internetsite www.beama.be.

in aandelen uitgevoerd door dit compartiment overeenkomstig het voornoemde beleggingsbeleid in verhouding tot de markt waarop dit beleid zich richt.

- Liquiditeitsrisico: Het liquiditeitsrisico is gemiddeld. Het risico dat het Compartiment de activa moeilijk kan kopen of verkopen.
- Tegenpartijrisico: Het tegenpartijrisico is gemiddeld. Het risico op insolventie of in gebreke blijven van één van de tegenpartijen van het Compartiment, dat kan leiden tot wanbetaling of verzuim van levering.
- Duurzaamheidsrisico's : De opname van ESG- en duurzaamheidscriteria in het beleggingsproces kan effecten van bepaalde emittenten uitsluiten om redenen die geen verband houden met beleggingen en bijgevolg kunnen bepaalde marktkansen die beschikbaar zijn voor fondsen die geen ESG- of duurzaamheidscriteria hanteren, niet beschikbaar zijn voor het Compartiment en kan de prestatie van het Compartiment soms beter of slechter zijn dan die van vergelijkbare fondsen die geen ESG- of duurzaamheidscriteria hanteren. Verbodslijsten die gedeeltelijk gebaseerd zijn op gegevens van derden worden toegepast op het beleggingsuniversum. Het ontbreken van gemeenschappelijke of geharmoniseerde definities en labels met ESG- en duurzaamheidscriteria op EU-niveau kan ertoe leiden dat beheerders verschillende benaderingen hanteren bij het definiëren van ESG-doelstellingen en bij het bepalen of de door hen beheerde fondsen aan deze doelstellingen hebben voldaan. Dit betekent ook dat het moeilijk kan zijn om strategieën met ESG- en duurzaamheidscriteria te vergelijken, omdat de selectie en wegen die worden toegepast op geselecteerde beleggingen tot op zekere hoogte subjectief kunnen zijn of gebaseerd op indicatoren die dezelfde naam kunnen hebben, maar verschillende onderliggende betekenissen. Beleggers moeten er rekening mee houden dat de subjectieve waarde die ze al dan niet toekennen aan bepaalde types ESG-criteria aanzienlijk kan verschillen van de methodologie van de Beleggingsbeheerder. Het gebrek aan geharmoniseerde definities kan er ook toe leiden dat bepaalde beleggingen niet kunnen genieten van preferentiële belastingregelingen of -kredieten omdat ESG-criteria anders worden beoordeeld dan oorspronkelijk gepland
- Duurzaamheidsrisico's in het besluitvormingsproces voor beleggingen:
Een duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of omstandigheid op het gebied van milieu, maatschappij of bestuur die, als hij zich voordoet, een wezenlijk nadelig effect zou kunnen hebben, feitelijk of potentieel, op de waarde van de belegging in het Subfonds. Het compartiment hanteert een duurzaamheidsrisicobenadering die voortvloeit uit een aanzienlijke integratie van ESG-criteria (milieu, maatschappij en goed bestuur) in het onderzoeks- en beleggingsproces. Het compartiment heeft een kader opgezet voor de integratie van duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeslissingen op basis van duurzaamheidsfactoren (of "ESG-factoren", hierna) dat in het bijzonder steunt op sectorale en normatieve uitsluitingen en een ESG-ratingmethodologie.

* Samenvattende risico-indicator: deze indicator kan teruggevonden worden in het essentiële informatie document.

2.4. Historisch rendement:

De historische rendementen van het Compartiment zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag van de BEVEK⁸.

2.5. Risicoprofiel van het type belegger⁹:

Dit compartiment richt zich tot een belegger met een dynamisch profiel dat toelaat te investeren in aandelen met een zeer hoog risico op verlies van het belegde kapitaal en met een beleggingshorizon van 8 jaar. Het compartiment kan evenwel geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel in functie van de spreiding van hun portefeuille en de mate

⁸ Berekend overeenkomstig de bepalingen in Deel II, Afdeling I, van Bijlage B van KB van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG.

⁹ De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger is gebaseerd op de beleggersprofielen zoals gebruikt door CRELAN NV. Een toelichting bij deze beleggersprofielen kan geraadpleegd worden op de internetsite www.crelan.be.

van risico die zij aanvaarden. Het compartiment is geschikt voor beleggers die een kapitaalgroei in euro op lange termijn beogen. De belegger moet in staat zijn waardeschommelingen te dragen en dient de mogelijkheid van kapitaalverlies te aanvaarden.

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

Niet-recurrente provisijs en kosten gedragen 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 2,5%	--	Equity Belgium -> Patrimonial Selection: Max. 0,5 % Equity Belgium -> Growth Selection: Max. 0,5%
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR Distributieaandelen: 0,00%	Kap. -> Kap/Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR
De provisijs 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 provisijs en kosten gedragen door het Compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,20 % voor AXA Investment Managers Paris N.V. 20% van het positieve verschil tussen het rendement van het compartiment en het rendement van de beursindex samengesteld uit 40% Bel20RI en 60% Bel Mid RI (*)
Vergoeding voor de globale distributie	0,70% 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 tussen 50.000.000,00 EUR en 150.000.000 EUR - 0,015% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 150.000.000 EUR en 300.000.000,00 EUR - 0,01% per jaar voor de netto-activaschijf vanaf 300.000.000,00 EUR Een jaarlijks minimumbedrag van 7.000,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd).

Vergoeding van de financiële dienst	0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief.
Vergoeding van de bewaarder	Max. 0,10% (excl. Transactiekosten en BTW)
Vergoeding van de commissaris	Jaarlijks vast bedrag van 6750,00 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

(*) De beheerder van de beleggingsportefeuille is gerechtigd om een overprestatievergoeding te ontvangen die voor elke referentieperiode zal berekend en betaald worden.

- De referentie-index wordt enkel gebruikt voor de berekening van de overprestatievergoeding. De prestaties van het compartiment volgen de prestaties van de benchmark niet.
- de eerste referentieperiode start op 01 januari 2009 en wordt afgesloten op 31 december 2009. De volgende referentieperiodes zijn jaarlijks en komen overeen met het boekjaar van het compartiment.

Het Compartiment neemt een model van prestatievergoeding op in de berekening van de vergoeding van de beheerder. Deze vergoeding wordt berekend op een jaarlijkse kristallisatiefrequentie die overeenkomt met elk boekjaar (1 januari-31 december) met dien verstande dat eerdere onderperformance van het compartiment ingehaald dient te worden voordat enige prestatievergoeding verschuldigd is. Hiertoe wordt de lengte van de referentieperiode voor het rendement, indien deze korter is dan de volledige looptijd van het fonds, gelijk zijn aan ten minste 5 jaar.

Deze prestatievergoeding wordt berekend volgens een benchmarkmodel, waarbij het Benchmarkfonds is samengesteld uit :

- 40% BEL20 RI (Bloombergcode BEL20NT)
- 60% BEL MID RI (Bloombergcode BELMN)
- (de sponsor van beide indices is Euronext Brussels)

Deze referentie-indexen zijn niet afgestemd op de ecologische, sociale en ethische factoren die het compartiment promoot.

Aan het einde van elke kristallisatieperiode:

- Indien de netto-inventariswaarde van het Compartiment hoger is dan het Benchmarkfonds, wanneer er een positief rendement is opgebouwd gedurende de referentieperiode voor de prestaties:
 - o zal het Compartiment een prestatievergoeding betalen aan de beheerder volgens de volgende formule:

$$20\% \times \text{Max} (0; [\text{NIW} - \text{Benchmarkfonds}])$$
 - o Het niveau van het Benchmarkfonds wordt afgestemd op het outperformance niveau van het compartiment (resetten van het benchmarkfonds).
- Indien de intrinsieke waarde van het Compartiment onder het niveau van het Benchmarkfonds daalt of als er geen inhaalslag van de vorige periode plaatsvindt, zal het compartiment geen prestatievergoeding betalen.
 - o wordt door het Subfonds geen prestatievergoeding betaald; en

o wordt het Benchmarkfonds niet bijgewerkt (geen reset van het Benchmarkfonds).

Berekening van de prestaties:

De prestatievergoedingen worden berekend en opgebouwd op elke Waarderingsdag. Als de meerprestatie positief is, wordt een prestatieprovisieprovisie opgebouwd ten belope van 20% van de meerprestatie. Als de meerprestatie positief is, maar lager dan die van de vorige Waarderingsdag, wordt deze voorziening aangepast door middel van terugboekingen tot het totaal van de bestaande voorzieningen.

Voorbeelden (voor een prestatievergoedingspercentage van 20%):

Aan het einde van de periode:

➤ *Benchmarkfonds = 110 en NIW aan het einde van de Berekeningsperiode = 100:*

Prestatievergoedingen = 20% x Max (0; 100 - 110) = 0

Geen reset van het benchmarkfonds voor de volgende periode

➤ *Benchmarkfonds = 100 en NIW aan het einde van de berekeningsperiode = 110
periode = 110*

Prestatievergoedingen = 20% x Max (0; 110 - 100) = 2

Herziening van het benchmarkfonds voor de volgende periode, nieuw

Benchmarkfonds = 110

De outperformance wordt gedefinieerd als het verschil tussen enerzijds de vermogenswaarde van het Compartiment, na aftrek van alle vergoedingen en kosten, maar vóór de opgebouwde prestatievergoedingen, en anderzijds die van het Benchmarkfonds, waarvan de prestatie gelijk is aan de prestatie van de benchmark voor de prestatievergoeding. Het volgende moet worden gerepliceerd in het Benchmarkfonds:

- de in het compartiment verwerkte inschrijvingen

- In geval van wederinkoop wordt de waarde van het Benchmarkfonds verminderd volgens de volgende verhouding: wederingekocht bedrag gedeeld door de totale NIW van het Compartiment.

Aan het einde van de berekeningsperiode, en op voorwaarde dat er een voorziening voor prestatievergoedingen overblijft, zijn er prestatievergoedingen verschuldigd aan de beheerder en wordt de waarde van het Benchmarkfonds aangepast aan de NIW van het Compartiment voor de volgende periode. Als er aan het einde van de Berekeningsperiode geen provisie overblijft, zijn er geen prestatievergoedingen verschuldigd aan de beheerder en blijft de waarde van het Benchmarkfonds ongewijzigd (principe van "Relative High Watermark").

Ingeval van wederinkoop van aandelen heeft de beheerder recht op een deel van de provisie voor de prestatievergoeding. Dit deel komt overeen met het bedrag van de wederinkoop gedeeld door de totale waarde van de netto activa van het compartiment..

De investeerders worden er op gewezen dat in bepaalde omstandigheden een globale overprestatie van het compartiment aanleiding kan geven tot de betaling van een prestatievergoeding aan de beheerder van de beleggingsportefeuille, zelfs indien de individuele prestatie van sommige investeerders lager blijkt dan deze van de referentie-index.

3.2. Lopende kosten:

De Lopende kosten¹⁰ 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 en van fee-sharing agreements:

De BEVEK is geen begunstigde van soft commissions.

Indien de beheerder de activa van de BEVEK belegt in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging die niet worden beheerd door een entiteit van de beheerder, en de beheerder ontvangt hiervoor een vergoeding, zal de beheerder deze vergoeding (laten) betalen aan de BEVEK.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming :

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

Aandelen van het kapitalisatietype aan toonder in coupures van 1, 5, 10 of 50 aandelen (tot 31 december 2007) en in gedematerialiseerde vorm sinds 1 januari 2008 (ISIN: BE0152676954).

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

4.3. Stemrecht van de deelnemers : Elk aandeel is stemgerechtigd in verhouding tot het gedeelte van het kapitaal dat het vertegenwoordigt. Aandeelhouders die wensen deel te nemen aan de verschillende algemene vergaderingen moeten zich conformeren aan artikel 21 van de statuten.

4.4. Vereffening van het compartiment : In geval van ontbinding van het compartiment gebeurt de vereffening door één of meer vereffenaars, die natuurlijke of rechtspersonen kunnen zijn en door de Algemene Vergadering van aandeelhouders van het compartiment benoemd worden. Deze omschrijft tevens hun bevoegdheden en bepaalt hun vergoeding. Voor elk compartiment wordt de opbrengst van de vereffening a rato van hun rechten van deelneming onder de aandeelhouders van het betrokken compartiment verdeeld.

4.5. Initiële inschrijvingsperiode : Van 01/02/1995 tot 16/02/1995

4.6. Initiële inschrijvingsprijs : 123,95 EUR, met een minimum inschrijving van 5 aandelen.

Op 24/08/2021 heeft er een split van het compartiment plaatsgevonden in de verhouding 1:100 (oud:nieuw)

4.7. Berekening van de netto-inventariswaarde :

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is (evaluatiedag op J+1 Belgische bankwerkdag). De berekening is gebaseerd op de slotkoersen van de vorige bankwerkdag (J), met uitzondering van de roerende waarden, de geldmarktinstrumenten en/of afgeleide financiële instrumenten die genoteerd of verhandeld worden op een Aziatische beurs, waarvoor de laatst gekende koersen op de evaluatiedag in rekening genomen worden.

De koersen die voor de berekening van de netto-inventariswaarde worden gebruikt, dienen voor meer dan 80 % van de waarde van de activa niet gekend te zijn op het ogenblik van de afsluiting van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van aandelen of compartimentwijziging. Zoniet, worden de volgende koersen gebruikt. In dit geval, zullen de

datums van berekening van de netto-inventariswaarde en van betaling van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling dienovereenkomstig opgeschoven worden.

4.8. Publicatie van de netto-inventariswaarde :

^{10 10} Overeenkomstig de bepalingen van de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie van 8 maart 2017 zoals gewijzigd door de Gedelegeerde Verordening 2021/2268 van de Europese Commissie van 6 september 2021.

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd in de financiële pers L'Echo en De Tijd en/of de website www.beama.be.

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

De ontvangstperiode van orders wordt op elke Belgische bankwerkdag (J) afgesloten (met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop een aanzienlijk deel (meer dan 20%) van de activa van het compartiment noteren gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt) en er wordt volgende wijze van inschrijving en terugkoop of compartimentswijziging gevolgd:

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (dagelijks, voor 12u00;) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hiervoor vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Aanvragen die na 12u00 uur toekomen, worden bijgehouden en uitgevoerd tegen de netto inventariswaarde van de eerstvolgende evaluatiedag. Wat eventuele andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

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

* J + 3 Belgische bankwerkdagen = 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 artikels 195 en 196 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG.

5. Fiscaliteit

Het in het punt "23. Belastingstelsel" bedoelde percentage van 25 % (voor aandelen verworven vanaf 1 januari 2018 werd dit percentage verlaagd naar 10%) wordt bepaald aan de hand van de beleggingspolitiek zoals die in de statuten van de Bevek of in dit 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 onderworpen zijn op het ogenblik van de terugkoop, aan de 30% roerende voorheffing op de inkomsten (intresten, minderwaarden en meerwaarden) rechtstreeks of onrechtstreeks afkomstig van de bovenvermelde schuldvorderingen. Wanneer dit bedrag niet bekend is of niet bepaald kan 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 bovenbedoelde schuldvorderingen. Indien de belegger de datum van verwerving van zijn rechten van deelneming niet kan aantonen, wordt hij geacht ervan houder te zijn vanaf de lanceringdatum 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 fiscale informatie is van algemene aard en de beleggers wordt er op gewezen dat de fiscale regelgeving en de interpretatie ervan kan wijzigen. Beleggers die meer informatie wensen over de fiscale behandeling dienen advies in te winnen bij professionelen of bevoegde raadgevers..

Bijlage 2. Informatie betreffende het Compartiment FoF Patrimonial Selection:

1. Voorstelling

1.1. Naam : FoF PATRIMONIAL SELECTION

1.2. Oprichtingsdatum : 17/12/2008

1.3. Bestaansduur : onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het compartiment :

De doelstelling van dit compartiment bestaat erin een regelmatige groei van de waarde van het fonds na te streven door hoofdzakelijk te beleggen in collectieve beleggingsinstellingen gespreid over alle financiële instrumenten, geografische zones en economische sectoren.

Er wordt geen kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg voorzien.

2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment :

* Het compartiment is een actief beheerd dakfonds.

* **Categorieën van toegelaten activa:** Het compartiment zal dus hoofdzakelijk beleggen in gemengde en internationaal gespreide fondsen en als diversificatie in andere fondsentypes en in andere financiële activa. Over het algemeen gebeuren de investeringen van het compartiment conform de regels voorzien in het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG.

* **De activa van het compartiment zullen hoofdzakelijk belegd worden in aandelen van andere instellingen voor collectieve belegging, waarvan een belangrijk deel beheerd en/of gepromoot wordt door ondernemingen uit de AXA groep.**

De beheerder selecteert de onderliggende fondsen via een kwantitatief en kwalitatief proces dat de regelmatigheid van hun investeringsrendement, de risico's verbonden aan hun strategie, de betrouwbaarheid van hun investeringsproces en de wijze waarop zij de investeringsportefeuille aanvullen. De onderliggende fondsen kunnen investeren in een evenwichtig gamma van plaatsingen die doorgaans betrekking hebben op verhandelbare schuld (effecten met vaste rentevoet uitgegeven door overheden, supranationale instellingen of ondernemingen), aandelen (genoteerd of verhandeld op beurzen uit alle geografische zones, emerging markets inbegrepen), instrumenten gelinkt aan aandelen, convertibele schuldinstrumenten, geldmarktinstrumenten en andere activa-categorieën, grondstoffen inbegrepen en afgeleide producten. Het compartiment voorziet geen specifieke beperkingen voor het gedeelte van netto actief dat belegd wordt in een land, een regio, een sector, een activa-categorie of een munt. Het compartiment zal voornamelijk beleggen in obligatiefondsen.

* **Toegelaten derivatentransacties:** Er kan tevens gebruik gemaakt worden van derivaten binnen de door de Raad van Bestuur vastgelegde beperkingen en met naleving van de in de wet voorziene bepalingen en de van kracht zijnde regelgeving. **Derivatentransacties dienen ter afdekking van risico's dan wel ter verwezenlijking van beleggingsdoelstellingen. Het gebruik van derivaten kan dus zowel een positief als een negatief effect op het risicoprofiel van het compartiment hebben.**

* **Activa ter diversificatie:** Als diversificatie kan het compartiment investeren in andere financiële instrumenten voor zover deze instrumenten toegelaten worden door Belgische regelgeving.

* **Grenzen van het beleggingsbeleid:** Bovenop de reeds vermelde regels, is het beleggingsbeleid van het compartiment conform aan de regels omschreven in het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG voor de ICB die hebben geopteerd

voor de beleggingscategorie zoals voorzien in artikel 7, eerste lid, 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 schuldvorderingen.

* Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van de wisselkoersrisico : Er werd geen actief beheer van het wisselkoersrisico voorzien.

* Sociale, ethische en milieuaspecten :

De wet verbiedt aan een collectieve beleggingsinstelling effecten te verwerven van een vennootschap naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik, het herstel, het te koop stellen, het verkopen, de verdeling, invoeren of uitvoeren, het opslaan of vervoeren van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium in de zin van de wet¹¹, en met het oog op de verspreiding ervan.

* **Verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren:**

In de uitvoering van het beleggingsbeleid houdt het compartiment geen rekening met de identificatie en opvolging van de belangrijkste ongunstige effecten op de ESG duurzaamheidsfactoren (in het Engels "principal adverse impacts", afgekort PAI's) aangezien de aard van het compartiment niet toelaat om de negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren op een gedetailleerd niveau te evalueren en hieromtrent betrouwbare gegevens te verkrijgen.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

2.3. Risicoprofiel van het compartiment¹² :

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

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

- **Marktrisico** : Het marktrisico is gemiddeld aangezien het compartiment voornamelijk in obligaties- en aandelen-ICB's belegt, overeenkomstig het gekozen beleggingsbeleid. De aandelen van de bovenvermelde ICB's zijn onderworpen aan het risico van verlies en waardevermindering. Deze verliezen of waardeverminderingen zijn het gevolg van de prijsschommelingen (koers, rente) van de aandelen die deel uitmaken van de onderliggende ICB veroorzaakt door de vraag en aanbod op de markt.
- **Rendementsrisico** : Het rendementsrisico is gemiddeld. Wordt omschreven als het risico met betrekking tot de volatiliteit van de prestatie van dit compartiment. De bovenvermelde prestatie is rechtstreeks verbonden aan de door de onderliggende obligaties- en aandelen-ICB's uitgevoerde beleggingen, overeenkomstig hun respectievelijk beleid en in verhouding tot de markt waarop dit beleid zich richt.
- **Wisselkoersrisico** : Het wisselkoersrisico is gemiddeld doordat de netto-inventariswaarde, berekend in EUR, waarschijnlijk beïnvloed kan zijn door wisselkoersschommelingen van de aandelen uitgedrukt in een andere valuta en die deel uitmaken van de beleggingsportefeuille.
- **Kredietrisico** : Het kredietrisico is gemiddeld. De risico's dat emittenten van in het Compartiment aangehouden obligaties hun verplichtingen niet nakomen of hun kredietnotering naar beneden bijgesteld zien, wat kan leiden tot een vermindering van de inventariswaarde.
- **Liquiditeitsrisico** : Het liquiditeitsrisico is gemiddeld. Het risico dat het Compartiment de activa moeilijk kan kopen of verkopen.
- **Tegenpartijrisico** : Het tegenpartijrisico is gemiddeld. Het risico op insolventie of in gebreke blijven van één van de tegenpartijen van het Compartiment, dat kan leiden tot wanbetaling of verzuim van levering.

¹¹ Wet van 8 juni 2006 houdende regeling van economisch en individuele activiteiten met wapens, zoals gewijzigd door de wet van 20 maart 2007 en de wet van 16 juli 2009.

¹² De inschatting van het risicoprofiel van het compartiment is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers. Deze inschatting kan geraadpleegd worden op de internetsite www.beama.be.

- **Operationeel risico:** Het operationeel risico is gemiddeld. Het risico op fouten in de operationele processen, inclusief die met betrekking tot de bewaarneming, waaruit verlies kan voortvloeien.

* Samenvattende risico-indicator: deze indicator kan teruggevonden worden in het document met de essentiële beleggersinformatie.

2.4. Historisch rendement:

De historische rendementen van het Compartiment zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag van de BEVEK¹³.

2.5. Risicoprofiel van het type belegger ¹⁴:

Dit compartiment richt zich tot een belegger met een defensief profiel dat toelaat te investeren in alle soorten instellingen voor collectieve belegging met een risico op verlies van het belegde kapitaal en met een beleggingshorizon van 5 jaar. Het compartiment kan evenwel geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel in functie van de spreiding van hun portefeuille en de mate van risico die zij aanvaarden.

Het compartiment is geschikt voor beleggers die een kapitaalgroei in euro op lange termijn beogen. De belegger moet in staat zijn waardeschommelingen te dragen en dient de mogelijkheid van kapitaalverlies te aanvaarden.

3. Bedrijfsinformatie :

3.1. Provisies en kosten :

Niet-recurrente provisie en kosten gedragen 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 2,5%	--	FoF Patrimonial Selection -> Equity Belgium: Max. 0,5 % FoF Patrimonial Selection -> FoF Growth Selection: Max. 0,5%
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR Distributieaandelen: 0,00%	Kap. -> Kap/Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR
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.			

¹³ Berekend overeenkomstig de regels bepaald in Deel II, Afdeling I, Bijlage B van het KB van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG.

¹⁴ De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger is gebaseerd op de beleggersprofielen zoals gebruikt door CRELAN NV. Een toelichting bij deze beleggersprofielen kan geraadpleegd worden op de internetsite www.crelan.be.

Recurrente provisies en kosten gedragen door het Compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,165 % voor Architas Multi-Manager Europe Ltd (waarvan 0,115% voor de toewijzing van de activa).
Vergoeding voor de globale distributie	0,79% per jaar berekend op grond van het netto-actief.
Vergoeding voor de administratie	- 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 tussen 50.000.000,00 EUR en 150.000.000 EUR - 0,015% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 150.000.000 EUR en 300.000.000,00 EUR - 0,01% per jaar voor de netto-activaschijf vanaf 300.000.000,00 EUR Een jaarlijks minimumbedrag van 7.000,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd).
Vergoeding van de financiële dienst	0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief.
Vergoeding van de bewaarder	Max. 0,10% (excl. Transactiekosten en BTW)
Vergoeding van de commissaris	Jaarlijks vast bedrag van 6500,00 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

De beheerprovisie ten laste van AXA BELGIUM FUND voor het compartiment FoF Patrimonial Selection bedraagt maximum één komma vijftig procent (1,50 %) op jaarbasis voor de beleggingen in instellingen voor collectieve belegging ander dan diegenen beheerd door een vennootschap vermeld in artikel 116, eerste lid van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG. Alleen de kosten vermeld in artikel 116, tweede lid van het KB van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG kunnen een invloed hebben op het gedeelte van de activa belegd in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een bovenvermelde vennootschap.

3.2. Lopende kosten:

De Lopende kosten¹⁵ 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.

¹⁵ Overeenkomstig de bepalingen van de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie van 8 maart 2017 zoals gewijzigd door de Gedelegeerde Verordening 2021/2268 van de Europese Commissie van 6 september 2021.

3.4. Bestaan van bepaalde vergoedingen, provisies of niet-geldelijke voordelen en van fee-sharing agreements:

De BEVEK is geen begunstigde van soft commissions.

Indien de beheerder de activa van de BEVEK belegt in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging die niet worden beheerd door een entiteit van de beheerder, en de beheerder ontvangt hiervoor een vergoeding, zal de beheerder deze vergoeding (laten) betalen aan de BEVEK.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming :

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

Kapitalisatie-aandelen in gedematerialiseerde vorm (ISIN: BE0948470043).

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

4.3. Stemrecht van de deelnemers : Elk aandeel is stemgerechtigd in verhouding tot het gedeelte van het kapitaal dat het vertegenwoordigt. Aandeelhouders die wensen deel te nemen aan de verschillende algemene vergaderingen moeten zich conformeren aan artikel 21 van de statuten.

4.4. Vereffening van het compartiment : In geval van ontbinding van het compartiment gebeurt de vereffening door één of meer vereffenaars, die natuurlijke of rechtspersonen kunnen zijn en door de Algemene Vergadering van aandeelhouders van het compartiment benoemd worden. Deze omschrijft tevens hun bevoegdheden en bepaalt hun vergoeding. Voor elk compartiment wordt de opbrengst van de vereffening a rato van hun rechten van deelneming onder de aandeelhouders van het betrokken compartiment verdeeld.

4.5. Initiële inschrijvingsperiode : 17/12/2008 (fusie door oprichting van een nieuw compartiment op 17/12/2008)

4.6. Initiële inschrijvingsprijs : 50,00 EUR.

4.7. Berekening van de netto-inventariswaarde :

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is (evaluatiedag op J+2 Belgische bankwerkdagen). De berekening is gebaseerd op de slotkoersen (NIW van de onderliggende fondsen) voor deze evaluatie (J en J + 1)

De koersen die voor de berekening van de netto-inventariswaarde worden gebruikt, dienen voor meer dan 80 % van de waarde van de activa niet gekend te zijn op het ogenblik van de afsluiting van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van aandelen of compartimentwijziging. Zoniet, worden de volgende koersen gebruikt. In dit geval, zullen de datums van berekening van de netto-inventariswaarde en van betaling van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling dienovereenkomstig opgeschoven worden.

4.8. Publicatie van de netto-inventariswaarde :

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd in de financiële pers L'Echo en De Tijd en/of de website www.beama.be.

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

De ontvangstperiode van orders wordt op elke Belgische bankwerkdag (J) afgesloten (met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop een aanzienlijk deel (meer dan 20%) van de activa van het compartiment noteren gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt) en er wordt volgende wijze van inschrijving en terugkoop of compartimentswijziging gevolgd:

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (dagelijks, voor 12u00;) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hiervoor vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Aanvragen die na 12u00 uur toekomen, worden bijgehouden en uitgevoerd tegen de netto inventariswaarde van de eerstvolgende

evaluatiedag. Wat eventuele andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

* J + 2 Belgische bankwerkdag = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

* J + 4 Belgische bankwerkdagen = 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 artikels 195 en 196 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG.

5. Fiscaliteit

Het in het punt "23. Belastingstelsel" bedoelde percentage van 25 % (voor aandelen verworven vanaf 1 januari 2018 werd dit percentage verlaagd naar 10%) wordt bepaald aan de hand van de beleggingspolitiek zoals die in de statuten van de Bevek of in dit 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. Bijgevolg zal de belegger, als natuurlijke persoon, onderworpen zijn op het ogenblik van de terugkoop, aan de 30% roerende voorheffing op de inkomsten (intresten, minderwaarden en meerwaarden) rechtstreeks of onrechtstreeks afkomstig van de bovenvermelde schuldvorderingen. Wanneer dit bedrag niet bekend is of niet bepaald kan 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 bovenbedoelde schuldvorderingen. Indien de belegger de datum van verwerving van zijn rechten van deelneming niet kan aantonen, wordt hij geacht ervan houder te zijn vanaf de lanceringdatum 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 fiscale informatie is van algemene aard en de beleggers wordt er op gewezen dat de fiscale regelgeving en de interpretatie ervan kan wijzigen. Beleggers die meer informatie wensen over de fiscale behandeling dienen advies in te winnen bij professionelen of bevoegde raadgevers.

Bijlage 3. Informatie betreffende het Compartiment FoF GROWTH SELECTION:

1. Voorstelling

1.1. Naam : FoF GROWTH SELECTION

1.2. Oprichtingsdatum : 17/12/2008

1.3. Bestaansduur : onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het compartiment :

De doelstelling van dit compartiment bestaat erin een regelmatige groei van de waarde van het fonds op middellange en lange termijn na te streven teneinde het rendement van de wereldwijde aandelenmarkten te maximaliseren, door hoofdzakelijk te beleggen in collectieve beleggingsinstellingen gespreid over alle financiële instrumenten, geografische zones en economische sectoren.

Er wordt geen kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg voorzien.

2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment :

*** Het compartiment is een actief beheerd dakfonds.**

*** Categorieën van toegelaten activa:** Het compartiment zal voornamelijk beleggen in een gediversifieerde portefeuille van collectieve beleggingsinstellingen zonder benchmark en bijkomend in andere financiële instrumenten (met inachtneming van de wettelijke voorwaarden en van de geldende reglementering).

Over het algemeen gebeuren de investeringen van het compartiment conform de regels voorzien in het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG.

*** De activa van het compartiment zullen hoofdzakelijk belegd worden in aandelen van andere instellingen voor collectieve belegging, waarvan een belangrijk deel beheerd en/of gepromoot wordt door ondernemingen uit de AXA groep.**

De beheerder selecteert de onderliggende fondsen via een kwantitatief en kwalitatief proces dat de regelmatigheid van hun investeringsrendement, de risico's verbonden aan hun strategie, de betrouwbaarheid van hun investeringsproces en de wijze waarop zij de investeringsportefeuille aanvullen. De onderliggende fondsen kunnen investeren in een evenwichtig gamma van plaatsingen die doorgaans betrekking hebben op verhandelbare schuld (effecten met vaste rentevoet uitgegeven door overheden, supranationale instellingen of ondernemingen), aandelen (genoteerd of verhandeld op beurzen uit alle geografische zones, emerging markets inbegrepen), instrumenten gelinkt aan aandelen, convertibele schuldinstrumenten, geldmarktinstrumenten en andere activa-categorieën, grondstoffen inbegrepen en afgeleide producten. Het compartiment voorziet geen specifieke beperkingen voor het gedeelte van netto actief dat belegd wordt in een land, een regio, een sector, een activa-categorie of een munt. Het compartiment zal voornamelijk beleggen in aandelenfondsen.* Toegelaten derivatentransacties: Er kan tevens gebruik gemaakt worden van derivaten binnen de door de Raad van Bestuur vastgelegde beperkingen en met naleving van de in de wet voorziene bepalingen en de van kracht zijnde regelgeving. **Derivatentransacties dienen ter afdekking van risico's dan wel ter verwezenlijking van beleggingsdoelstellingen. Het gebruik van derivaten kan dus zowel een positief als een negatief effect op het risicoprofiel van het compartiment hebben.**

*** Grenzen van het beleggingsbeleid** : Bovenop de reeds vermelde regels, is het beleggingsbeleid van het compartiment conform aan de regels omschreven in het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG voor de ICB die hebben geopteerd voor de beleggingscategorie zoals voorzien in artikel 7, eerste lid, 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 schuldvorderingen.

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

* Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van de wisselkoersrisico : Er wordt geen actief beheer van het wisselkoersrisico voorzien.

* Sociale, ethische en milieuaspecten :

De wet verbiedt aan een collectieve beleggingsinstelling effecten te verwerven van een vennootschap naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik, het herstel, het te koop stellen, het verkopen, de verdeling, invoeren of uitvoeren, het opslaan of vervoeren van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium in de zin van de wet¹⁶, en met het oog op de verspreiding ervan.

*** Verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren:**

In de uitvoering van het beleggingsbeleid houdt het compartiment geen rekening met de identificatie en opvolging van de belangrijkste ongunstige effecten op de ESG duurzaamheidsfactoren (in het Engels "principal adverse impacts", afgekort PAI's) aangezien de aard van het compartiment niet toelaat om de negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren op een gedetailleerd niveau te evalueren en hieromtrent betrouwbare gegevens te verkrijgen.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

2.3. Risicoprofiel van het compartiment¹⁷ :

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

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

- Marktrisico : Het marktrisico is hoog aangezien het compartiment voornamelijk in aandelen van ICB's belegt in overeenstemming met het beleggingsbeleid. Zulke aandelen zijn aan het risico van verlies of waardevermindering onderworpen. Deze verliezen of waardeverminderingen zijn het gevolg van de prijsschommelingen (koers, rente) van de aandelen die deel uitmaken van de onderliggende ICB veroorzaakt door de vraag en aanbod op de markt.
- Rendementsrisico : Het rendementsrisico is hoog. Wordt omschreven als het risico met betrekking tot de volatiliteit van de prestatie van dit compartiment. De bovenvermelde prestatie is rechtstreeks verbonden aan de door de onderliggende ICB's uitgevoerde beleggingen, overeenkomstig hun respectievelijk beleid en in verhouding tot de markt waarop dit beleid zich richt.
- Wisselkoersrisico : Het wisselkoersrisico is hoog doordat de netto-inventariswaarde, berekend in EUR, waarschijnlijk beïnvloed kan zijn door wisselkoersschommelingen van de aandelen uitgedrukt in een andere valuta en die deel uitmaken van de beleggingsportefeuille.
- Kredietrisico : Het kredietrisico is gemiddeld. De risico's dat emittenten van in het Compartiment aangehouden obligaties in hun verplichtingen niet nakomen of hun kredietnotering naar beneden bijgesteld zien, wat kan leiden tot een vermindering van de inventariswaarde.
- Liquiditeitsrisico : Het liquiditeitsrisico is gemiddeld. Risico dat het Compartiment de activa moeilijk kan kopen of verkopen.

¹⁶ Wet van 8 juni 2006 houdende regeling van economische en individuele activiteiten met wapens, zoals gewijzigd door de wet van 20 maart 2007 en de wet van 16 juli 2009.

¹⁷ De inschatting van het risicoprofiel van het compartiment is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers. Deze inschatting kan geraadpleegd worden op de internetsite www.beama.be.

- **Tegenpartijrisico:** Het tegenpartijrisico is gemiddeld. Het risico op insolventie of in gebreke blijven van één van de tegenpartijen van het fonds, dat kan leiden tot wanbetaling of verzuim van levering.
- **Operationeel risico:** Het operationeel risico is gemiddeld. Het risico op fouten in de operationele processen, inclusief die met betrekking tot de bewaarneming, waaruit verlies kan voortvloeien.

* Samenvattende risico-indicator: deze indicator kan teruggevonden worden in het document met de essentiële beleggersinformatie.

2.4. Historisch rendement:

De historische rendementen van het Compartiment zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag van de BEVEK¹⁸.

2.5. Risicoprofiel van het type belegger ¹⁹:

Dit compartiment richt zich tot een belegger met een dynamisch profiel dat toelaat te investeren in alle soorten instellingen voor collectieve belegging met een risico op verlies van het belegde kapitaal en met een beleggingshorizon van 8 jaar. Het compartiment kan evenwel geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel in functie van de spreiding van hun portefeuille en de mate van risico die zij aanvaarden. Het compartiment is geschikt voor beleggers die een kapitaalgroei in euro op lange termijn beogen. De belegger moet in staat zijn waardeschommelingen te dragen en dient de mogelijkheid van kapitaalverlies te aanvaarden.

3. Bedrijfsinformatie :

3.1. Provisies en kosten :

Niet-recurrente provisie en kosten gedragen 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 2,5%	--	FoF Growth Selection -> Equity Belgium: Max. 0,5 % FoF Growth Selection -> FoF Patrimonial Selection: Max. 0,5%
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR Distributieaandelen: 0,00%	Kap. -> Kap/Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR

¹⁸ Berekend overeenkomstig de bepalingen in Deel II, Afdeling I, Bijlage B van het KB van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG.

¹⁹ De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger is gebaseerd op de beleggersprofielen zoals gebruikt door CRELAN NV. Een toelichting bij deze beleggersprofielen kan geraadpleegd worden op de internetsite www.crelan.be.

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 het beheer van de beleggingsportefeuille	0,265 % voor Architas Multi-Manager Europe Ltd. (waarvan 0,186 % voor de toewijzing van de activa).
Vergoeding voor de globale distributie	0,94% per jaar berekend op grond van het netto-actief.
Vergoeding voor de administratie	- 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 tussen 50.000.000,00 EUR en 150.000.000 EUR - 0,015% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 150.000.000 EUR en 300.000.000,00 EUR - 0,01% per jaar voor de netto-activaschijf vanaf 300.000.000,00 EUR Een jaarlijks minimumbedrag van 7.000,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd).
Vergoeding van de financiële dienst	0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief
Vergoeding van de bewaarder	Max. 0,10% (excl. Transactiekosten en BTW)
Vergoeding van de commissaris	Jaarlijks vast bedrag van 6750,00 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

De beheerprovisie ten laste van AXA BELGIUM FUND voor het compartiment FoF Growth Selection bedraagt maximum één komma vijftig procent (1,50 %) op jaarbasis voor de beleggingen in instellingen voor collectieve belegging ander dan diegenen beheerd door een vennootschap vermeld in artikel 116, eerste lid van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG. Alleen de kosten vermeld in artikel 116, tweede lid van het KB van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG kunnen een invloed hebben op het gedeelte van de activa belegd in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een bovenvermelde vennootschap.

3.2. Lopende kosten:

De Lopende kosten²⁰ 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 en van fee-sharing agreements:

De BEVEK is geen begunstigde van soft commissions.

Indien de beheerder de activa van de BEVEK belegt in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging die niet worden beheerd door een entiteit van de beheerder, en de beheerder ontvangt hiervoor een vergoeding, zal de beheerder deze vergoeding (laten) betalen aan de BEVEK.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming :

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

Kapitalisatie-aandelen in gedematerialiseerde vorm (ISIN: BE0948473070).

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

4.3. Stemrecht van de deelnemers : Elk aandeel is stemgerechtigd in verhouding tot het gedeelte van het kapitaal dat het vertegenwoordigt. Aandeelhouders die wensen deel te nemen aan de verschillende algemene vergaderingen moeten zich conformeren aan artikel 21 van de statuten.

4.4. Vereffening van het compartiment : In geval van ontbinding van het compartiment gebeurt de vereffening door één of meer vereffenaars, die natuurlijke of rechtspersonen kunnen zijn en door de Algemene Vergadering van aandeelhouders van het compartiment benoemd worden. Deze omschrijft tevens hun bevoegdheden en bepaalt hun vergoeding. Voor elk compartiment wordt de opbrengst van de vereffening a rato van hun rechten van deelneming onder de aandeelhouders van het betrokken compartiment verdeeld.

4.5. Initiële inschrijvingsperiode : 17/12/2008 (fusie door oprichting van een nieuw compartiment op 17/12/2008)

4.6. Initiële inschrijvingsprijs : 50,00 EUR.

4.7. Berekening van de netto-inventariswaarde :

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is (evaluatiedag op J+2 Belgische bankwerkdagen). De berekening is gebaseerd op de slotkoersen (NIW van de onderliggende fondsen) voor deze evaluatie (J en J + 1).

De koersen die voor de berekening van de netto-inventariswaarde worden gebruikt, dienen voor meer dan 80 % van de waarde van de activa niet gekend te zijn op het ogenblik van de afsluiting van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van aandelen of compartimentwijziging. Zoniet, worden de volgende koersen gebruikt. In dit geval, zullen de datums van berekening van de netto-inventariswaarde en van betaling van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling dienovereenkomstig opgeschoven worden.

4.8. Publicatie van de netto-inventariswaarde :

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd in de financiële pers L'Echo en De Tijd en/of de website www.beama.be.

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

²⁰ Overeenkomstig de bepalingen van de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie van 8 maart 2017 zoals gewijzigd door de Gedelegeerde Verordening 2021/2268 van de Europese Commissie van 6 september 2021..

De ontvangstperiode van orders wordt op elke Belgische bankwerkdag (J) afgesloten (met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop een aanzienlijk deel (meer dan 20%) van de activa van het compartiment noteren gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt) en er wordt volgende wijze van inschrijving en terugkoop of compartimentswijziging gevolgd:

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (dagelijks, voor 12u00;) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hiervoor vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Aanvragen die na 12u00 uur toekomen, worden bijgehouden en uitgevoerd tegen de netto inventariswaarde van de eerstvolgende evaluatiedag. Wat eventuele andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

* J + 2 Belgische bankwerkdag = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

* J + 4 Belgische bankwerkdagen = 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 artikels 195 en 196 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG.

5. Fiscaliteit

Het in het punt “23. Belastingstelsel” bedoelde percentage van 25 % (voor aandelen verworven vanaf 1 januari 2018 werd dit percentage verlaagd naar 10%) wordt bepaald aan de hand van de beleggingspolitiek zoals die in de statuten van de Bevek of in dit 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. Bijgevolg zal de belegger, als natuurlijke persoon, onderworpen zijn op het ogenblik van de terugkoop, aan de 30% roerende voorheffing op de inkomsten (intresten, minderwaarden en meerwaarden) rechtstreeks of onrechtstreeks afkomstig van de bovenvermelde schuldvorderingen. Wanneer dit bedrag niet bekend is of niet bepaald kan 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 bovenbedoelde schuldvorderingen. Indien de belegger de datum van verwerving van zijn rechten van deelneming niet kan aantonen, wordt hij geacht ervan houder te zijn vanaf de lanceringdatum 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 fiscale informatie is van algemene aard en de beleggers wordt er op gewezen dat de fiscale regelgeving en de interpretatie ervan kan wijzigen. Beleggers die meer informatie wensen over de fiscale behandeling dienen advies in te winnen bij professionelen of bevoegde raadgevers.