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 regelmentaire 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 gereglementeerd. 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 Amerikaansee 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 : Vorstlaan 25 - 1170 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 gecommercialiseerde compartimenten :
   - EQUITY BELGIUM

- EQUITY WORLD TALENTS
- EQUITY EUROZONE
- BONDS EUROZONE
- FoF PATRIMONIAL SELECTION
- FoF GROWTH SELECTION

8. Raad van bestuur van de BEVEK :

Voorzitter :

- De bestuurders duiden onder hun leden een voorzitter aan.

Bestuurders :

- Mevrouw Caroline BOULENGER, Head of Product Management Investments, AXA BANK BELGIUM N.V.
- de Heer Dirk MEYERS, Legal & Compliance Financial Services van AXA BANK BELGIUM N.V.
- de Heer Guy DE VLEMINCK, Head of Legal & Compliance Financial Services van AXA BANK BELGIUM N.V.
- de Heer Michael BONHOMME, Head of Partnerships and Multidistribution de AXA BELGIUM N.V.
- de Heer Lieven GOOSENS, Product Management Investments AXA BANK BELGIUM N.V.
- de Heer Gustave MIROIR, onafhankelijk bestuurder.

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

- de Heer Guy DE VLEMINCK, Head of Legal & Compliance Financial Services van AXA BANK BELGIUM N.V.
- de Heer Dirk MEYERS, Legal & Compliance Financial Services van AXA BANK BELGIUM N.V.

Op datum van dit Prospectus oefenen de heren De Vleminck 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.
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.

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 MULTIMANAGER Ltd, 5 Old Broad Street, London EC2N 1AD.

13. Financiële dienst : AXA BANK BELGIUM N.V., Troonplaats 1, 1000 Brussel

14. Distributeur(s) : AXA BANK BELGIUM N.V., Troonplaats 1, 1000 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 wettelijkeof 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 t 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 financiëleinstrumenten die fysiek aan de bewaarder kunnen worden geleverd;

ii. zorgt de bewaarder ervoor dat alle financiële instrumenten die op een financiëleinstrumentenrekening 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 beheervennootschap van de Bevek (indien een beheervennootschap werd aangesteld), of beheervennootschappen 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 : PRICEWATERHOUSECOOPERS B.C.V.B.A., bedrijfsrevisoren, gevestigd te 1932 Sint-Stevens-Woluwe, Woluwedal 18, vertegenwoordigd door de heer Damien Walgrave.

17. Promotor : AXA BANK BELGIUM N.V., Troonplaats 1, 1000 Brussel

18. Perso(o)n(en) die de kosten dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 115, §3, 3de lid, 149, 152, 156, 157, §1, 3de lid, 165, 179, 3de lid, 180, 3de lidvan 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: AXA BANK BELGIUM N.V., Troonplaats 1, 1000 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 belasting[1] 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% van het vermogen van het Compartimenten 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 1.1.2017) 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.

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

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 professionelen 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 AXA BANK BELGIUM N.V., Troonplaats 1, 1000 Brussel.

* De Lopende kosten (die sinds 31/12/2012 het totale-kostenpercentage vervingen) en de Omloopsnelheid van de portefeuille voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar op volgende plaats na een schriftelijke aanvraag[2]: AXA BANK BELGIUM N.V.

* De volgende documenten en informatie kunnen geraadpleegd worden op de website van de promotor: www.axabank.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.

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

[2] Deze gegeven zijn beschikbaar indien het Compartiment ten minste twee jaren bestaat.

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 : AXA BANK BELGIUM N.V., Vorstlaan 25 - 1170 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. Investeringen in de BEVEK zijn enkel geschikt is 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.

Rendementsirisico: 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 insolvabiliteit 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.

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

26. Synthetische risico-en opbrengstindicator:

Per compartiment wordt een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald.

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

Beschrijving van de synthetische risico- en opbrengstindicator:

De risico- en opbrengstindicator[3] 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 uitdrukkingsmunt 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.

Voornaamste beperkingen van de synthetische risico- en opbrengsindicator:

- Historische gegevens gebruikt voor de berekening van bovenvermelde indicator, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie voor het toekomstig risicoprofiel van het Compartiment;
- Het kan niet worden gegarandeerd dat de desbetreffende risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft. De synthetische risico- en opbrengstindicator 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 en omloopsnelheid van de portefeuille

De Lopende kosten[4] kunnen teruggevonden worden in *het document met essentiële beleggersinformatie* van elk Compartiment.
De lopende kosten komen in de vorm van een uniek cijfer, uitgedrukt als een percentage van de netto-activa van het Compartiment. Dit cijfer is gebaseerd op de kosten van het voorgaande jaar. Dit percentage kan variëren van een jaar tot de volgende. Het sluit (i) de surperformances commissies en (ii) de transactiekosten of de kosten van bemiddeling uit, met uitzondering van de instap- en uitstapvergoeding betaald door het Compartiment wanneer dit aandelen van een ander fonds aan- of verkoopt.

28. Omloopsnelheid van de portefeuille

De Omloopsnelheid van de portefeuille[5] , 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.

[3] Berekend overeenkomstig de bepalingen van Verordening 583/2010 van de Europese Commissie.
[4] Berekend overeenkomstig de bepalingen van de Verordening 583/2010 van de Europese Commissie.

- 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.

DEEL 2: Bijlagen per Compartiment

Bijlage 1. Informatie betreffende het Compartiment EQUITY EUROZONE:..... 12
Bijlage 2. Informatie betreffende het Compartiment BONDS EUROZONE:..... 19
Bijlage 3. Informatie betreffende het Compartiment EQUITY BELGIUM:..... 25
Bijlage 4. Informatie betreffende het Compartiment EQUITY WORLD TALENTS:..... 31
Bijlage 5. Informatie betreffende het Compartiment FoF PATRIMONIAL SELECTION..... 38
Bijlage 6. Informatie betreffende het Compartiment FoF GROWTH SELECTION:..... 44

Bijlage 1. Informatie betreffende het Compartiment EQUITY EUROZONE:

1. Voorstelling

1.1. Naam : EQUITY EUROZONE

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 te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van aandelen van vennootschappen uit alle economische sectoren uit landen die tot de euro-zone behoren of met aandelen vergelijkbare effecten (onder andere converteerbare obligaties, warrants, opties, beleggings-certificaten) die als onderliggend aandelen van vennootschappen uit landen die tot de euro-zone behoren, hebben.

Er wordt geen kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg voorzien.

2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment :

* Categorieën van toegelaten activa: Het compartiment zal hoofdzakelijk beleggen in aandelen of vergelijkbare effecten (zoals converteerbare obligaties, warranten, opties, beleggingscertificaten, enz.). Over het algemeen gebeuren de investeringen van het compartiment conform de regels voorzien in het koninklijk besluit van 12 november 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG.
* 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.**

*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 wet[6], en met het oog op de verspreiding ervan.

[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.

2.3. Risicoprofiel van het compartiment :[7]

* 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:

- 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.
- 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 in aandelen uitgevoerd door dit compartiment overeenkomstig het voornoemde beleggingsbeleid in verhouding tot de markt waarop dit beleid zich richt.
- Liquiditeitsrisico: Het risico dat het Compartiment de activa moeilijk kan kopen of verkopen. Het liquiditeitsrisico is gemiddeld .

* Synthetische risico- en opbrengstindicator: 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 BEVEK[8].

2.5. Risicoprofiel van het type belegger :[9]

Dit compartiment richt zich tot een belegger met een offensief profiel dat toelaat te investeren in aandelen met een 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 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.

[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.

[8] Berekend overeenkomstig de regels bepaald in Deel II, Afdeling I Bijlage B van de KB van 12 november 2012 met betrekking 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 AXA BANK BELGIUM NV . Een toelichting bij deze beleggersprofielen kan geraadpleegd worden op de internetsite www.axabank.be.

3. Bedrijfsinformatie :

3.1. Provisies en kosten :

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Maximum 3% (vrij onderhandelbaar)	--	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving / realisatie van de activa	--	--[10]	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen : 1,32% met een maximum van 4000,00 EUR	Kap. → Kap. : 1,32% met een maximum van 4000,00 EUR

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	0,20 % voor AXA Investment Managers Paris N.V. De vergoeding betaald aan State Street Bank S.A. is in dit percentage inbegrepen.
Prestatievergoeding	20% van het positieve verschil tussen het rendement van het compartiment en het rendement van de DJ EURO STOXX RI (*)
Vergoeding voor de administratie	4.600,00 EUR per jaar + een variabele commissie met een minimum van 15.000,00 EUR per jaar : -Tot 50.000.000,00 EUR : 0.04% -Vanaf 50.000.000,00 EUR : 0.02%
Vergoeding voor de verhandeling en de financiële dienst	1,00%
Vergoeding van de bewaarder	maximaal 0,10 % (excl. transactiekosten)
Vergoeding van de commissaris	5.600,00 EUR (excl. BTW) per jaar (geïndexeerd)
Jaarlijkse belasting[11]	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,10%

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

- 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.
- berekening van de overprestatie: op elke waarderingsdag wordt er, in geval van overprestatie, een provisie voor de prestatievergoeding aangelegd gelijk aan 20% van de overprestatie. In geval van een overprestatie die lager is dan deze van de vorige waarderingsdag, wordt de voormelde provisie aangepast door terugnemingen op de provisie tot op het niveau van de totaal van de reeds verworven provisies.

[10] Wanneer massale uittredingen (30% of meer van de uitstaande aandelen) de resterende aandeelhouders dreigen te benadelen, kan de Raad van Bestuur beslissen om aan de uittredende aandeelhouders een verhoogde uittredingscommissie (van maximaal 5%) aan te rekenen ter vergoeding van de kosten van desinvestering. Deze vergoeding komt volledig toe aan AXA BELGIUM FUND.

[11] Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen.

- de overprestatie wordt gedefinieerd als het positieve verschil tussen, enerzijds, de waarde van de activa van het compartiment exclusief kosten en vergoedingen (met uitzondering van de overprestatievergoeding) en, anderzijds, deze van een (fictief) referentiefonds waarvan de prestatie gelijkaardig is aan deze van de referentie-index.
Volgende elementen dienen in het referentiefonds te worden verwerkt:
    - de toetredingen verwerkt in het compartiment
    - in geval van wederinkoop van aandelen zal de waarde van het referentiefonds verminderd worden volgens volgende formule: het bedrag van de wederinkopen gedeeld door de totale waarde van de netto activa van het compartiment.

De referentie-index die voor de vergelijking gebruikt wordt is de beursindex DJ EURO STOXX RI (Bloombergcode: SXXT).

Op het einde van de referentieperiode is , voor zover er een provisie voor prestatievergoeding werd opgebouwd, de overprestatievergoeding aan de beheerder verschuldigd en zal de waarde van het referentiefonds aangepast worden aan de waarde van de netto-activa van het compartiment voor de volgende periode. Indien er op het einde van de referentieperiode geen provisie gevormd is, wordt er geen overprestatievergoeding aan de beheerder uitgekeerd en blijft de waarde van het referentiefonds ongewijzigd om de volgende referentieperiode te beginnen (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 en Omloopsnelheid van de portefeuille:

De Lopende kosten[12] kunnen teruggevonden worden in de documenten 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.

[12] Berekend overeenkomstig de bepalingen van Verordening 583/2010 van de Europese Commissie.

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: BE0948472064).

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 :

Tot 1/6/2017:

De netto-inventariswaarde wordt wekelijks berekend op woensdag (evaluatiedag op J+1). De berekening is gebaseerd op de slotkoersen van de vorige bankwerkdag (J). Wanneer de evaluatiedag geen bankwerkdag is, wordt de netto-inventariswaarde berekend op de vorige bankwerkdag en wordt desgevallend de afsluiting van de ontvangst van orders met één dag vervroegd.

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

Desalniettemin, indien meer dan 20% van de reële waarden gekend is bij de afsluiting van de ontvangst van de aanvragen als gevolg van een sluiting van de markten, wordt de berekening met één dag uitgesteld (donderdag, op J+2) en zal er gebruik gemaakt worden van de reële waarden op J+1.

Vanaf 1/6/2017 wordt de netto-inventariswaarde 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 :

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 :

Tot 1/6/2017:

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (dinsdag voor 12u00) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Wat de 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

Vanaf 1/6/2017 wordt de ontvangstperiode van orders 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 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. Deze bepalingen kunnen zich beperken tot één of meerdere compartimenten.

5. Fiscaliteit

Het in het punt "23. Belastingstelsel" bedoelde percentage van 25 % 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 25 % 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 25% 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 BONDS EUROZONE:

1. Voorstelling

1.1. Naam : BONDS EUROZONE

1.2. Oprichtingsdatum : 17/12/2008

1.3. Bestaansduur : onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het compartiment :

* Het doel van dit compartiment is voornamelijk te beleggen in vastrentende waarden in euro of in deviezen van landen die deel uitmaken van de eurozone maar waarvan de munt nog nationaal is. In mindere mate zal het compartiment kunnen beleggen in vastrentende waarden in Europese deviezen waarvan het wisselrisico over het algemeen zal ingedekt worden tegenover de euro.

Er wordt geen kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg voorzien.

2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment :

* Categorieën van toegelaten activa:
De activa van het compartiment AXA B FUND Bonds Eurozone worden hoofdzakelijk belegd in vastrentende waarden in euro of in Europese deviezen die deel uitmaken van de euro en in mindere mate in Europese deviezen waarvan het wisselrisico over het algemeen zal ingedekt worden tegenover de euro. 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.
* 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 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.

* Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten : De obligaties en schuldinstrumenten waarin het compartiment belegt zijn uitgegeven door verschillende soorten emittenten : Staten, territoriale publiekrechtelijke collectiviteiten, internationale publiekrechtelijke instellingen, privéondernemingen, ... waarvan de rating, bij aankoop van deze instrumenten door het compartiment « investment grade » is zoals omschreven door de ratingagentschappen (deze is gelijkaardig aan een minimum rating van BBB– volgens Standaard&Poor's en aan een Baa3 rating volgens Moody's) en waarvan de duration tussen de 0 en 15jaar schommelt.

*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 wet[13], en met het oog op de verspreiding ervan.

2.3. Risicoprofiel van het compartiment[14] :

* 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 :

  - Inflatierisico : De inflatierisico is gemiddeld. Aangezien de activa van het compartiment hoofdzakelijk in schuldpapieren belegd worden is het compartiment dus meer beïnvloed door inflatiebewegingen. Een mogelijke inflatieperiode heeft inderdaad een grote invloed op de obligatiemarkt doordat de beleggers in obligaties en andere vastrentende effecten verplicht de eindvervaldag van hun beleggingen moeten afwachten. Het ontvangen kapitaal op eindvervaldag zal resulteren in een verminderde koopkracht indien gedurende de looptijd een hoog inflatiecijfer wordt genoteerd.

  - 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.

  - Tegenpartijrisico: Het tegenpartijrisico is gemiddeld . Het risico op insolvabiliteit of in gebreke blijven van één van de tegenpartijen van het Compartiment, dat kan leiden tot wanbetaling of verzuim van levering.

* Synthetische risico- en opbrengstindicator: 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 BEVEK[15]

2.5. Risicoprofiel van het type belegger[16] :

Dit compartiment richt zich tot een belegger met een conservatief profiel dat toelaat te investeren in vastrentende waarden met een beperkt wisselrisico en 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.

[13] 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.

[14] De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger is gebaseerd op de beleggersprofielen zoals gebruikt door AXA BANK BELGIUM NV . Een toelichting bij deze beleggersprofielen kan geraadpleegd worden op de internetsite www.axabank.be.

[15] Berekend overeenkomstig de regels bepaald in Deel II, Afdeling I, 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.

[16] De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers. Deze inschatting kan geraadpleegd worden op de internetsite www.beama.be.

3. Bedrijfsinformatie :

3.1. Provisies en kosten :

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Maximum 3% (vrij onderhandelbaar)	--	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving / realisatie van de activa	--	--[17]	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen : 1,32% met een maximum van 4000,00 EUR	Kap. → Kap. :1,32% met een maximum van 4000,00 EUR

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	0,12 % voor AXA Investment Managers Paris N.V. De vergoeding betaald aan State Street Bank S.A. is in dit percentage inbegrepen.
Vergoeding voor de administratie	4.600,00 EUR per jaar + een variabele commissie met een minimum van 12.500,00 EUR per jaar : -Tot 50.000.000,00 EUR : 0.03% -Vanaf 50.000.000,00 EUR : 0.02%
Vergoeding voor de verhandeling en de financiële dienst	0,55%
Vergoeding van de bewaarder Vergoeding voor de commissaris	maximaal 0,10 % (excl. transactiekosten) 5.600,00 EUR (excl. BTW) per jaar (geïndexeerd)
Jaarlijkse belasting[18]	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,10%

3.2. Lopende kosten en Omloopsnelheid van de portefeuille:

De Lopende kosten[19] 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.

[17] Wanneer massale uittredingen (30% of meer van de uitstaande aandelen) de resterende aandeelhouders dreigen te benadelen, kan de Raad van Bestuur beslissen om aan de uittredende aandeelhouders een verhoogde uittredingscommissie (van maximaal 5%) aan te rekenen ter vergoeding van de kosten van desinvestering. Deze vergoeding komt volledig toe aan AXA BELGIUM FUND.

[18] Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen.

[19] Berekend overeenkomstig de bepalingen van Verordening 583/2010 van de Europese Commissie.

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: BE0948471058).

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 : 500,00 EUR.

4.7. Berekening van de netto-inventariswaarde :

Tot 1/6/2017:

De netto-inventariswaarde wordt wekelijks berekend op woensdag (evaluatiedag op J+1). De berekening is gebaseerd op de slotkoersen van de vorige bankwerkdag (J). Wanneer de evaluatiedag geen bankwerkdag is, wordt de netto-inventariswaarde berekend op de vorige bankwerkdag en wordt desgevallend de afsluiting van de ontvangst van orders met één dag vervroegd.

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

Desalniettemin, indien meer dan 20% van de reële waarden gekend is bij de afsluiting van de ontvangst van de aanvragen als gevolg van een sluiting van de markten, wordt de berekening met één dag uitgesteld (donderdag, op J+2) en zal er gebruik gemaakt worden van de reële waarden op J+1.

Vanaf 1/6/2017 wordt de netto-inventariswaarde 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 : 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 :

Tot 1/6/2017:

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (dinsdag voor 12:00u) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Wat de 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

Vanaf 1/6/2017 wordt de ontvangstperiode van orders 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 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

Meer dan 25% van het vermogen van het Compartiment is rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB92. Bijgevolg, bij de terugkoop van zijn *kapitalisatieaandelen* door de ICB kan de belegger, als natuurlijke persoon, onderworpen zijn aan de roerende voorheffing van 30% op de inkomsten (intresten, minderwaarden en meerwaarden) afkomstig van de schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van de WIB92.

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 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 :

* 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.**

*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 wet[20], en met het oog op de verspreiding ervan.

2.3. Risicoprofiel van het compartiment[21] :

* 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 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 insolvabiliteit of in gebreke blijven van één van de tegenpartijen van het Compartiment, dat kan leiden tot wanbetaling of verzuim van levering.
* Synthetische risico- en opbrengstindicator: deze indicator kan teruggevonden worden in het document met essentiële beleggersinformatie.

2.4. Historisch rendement:

De historische rendementen van het Compartiment zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag van de BEVEK[22].

2.5. Risicoprofiel van het type belegger[23]:

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 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.

[20] 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.

[21] 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.

[22] 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.

23 De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger is gebaseerd op de beleggersprofielen zoals gebruikt door AXA BANK BELGIUM NV . Een toelichting bij deze beleggersprofielen kan geraadpleegd worden op de internetsite www.axabank.be.

3. Bedrijfsinformatie :

3.1. Provisies en kosten :

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Maximum 3% (vrij onderhandelbaar)	--	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving / realisatie van de activa	--	--[24]	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen : 1,32% met een maximum van 4000,00 EUR	Kap. → Kap. :1,32% met een maximum van 4000,00 EUR

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 Prestatievergoeding	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 administratie	4.600,00 EUR per jaar + een variabele commissie met een minimum van 15.000,00 EUR per jaar : -Tot 50.000.000,00 EUR : 0.04% -Vanaf 50.000.000,00 EUR : 0.02%
Vergoeding voor de verhandeling en de financiële dienst	1,00%
Vergoeding van de bewaarder Vergoeding voor de commissaris	maximaal 0,10 % (excl. transactiekosten) 5.600,00 EUR (excl. BTW) per jaar (geïndexeerd)
Jaarlijkse belasting[25]	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,10%

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

- 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.
- berekening van de overprestatie: op elke waarderingsdag wordt er, in geval van overprestatie, een provisie voor de prestatievergoeding aangelegd gelijk aan 20% van de overprestatie. In geval van een overprestatie die lager is dan deze van de vorige waarderingsdag, wordt de voormelde provisie aangepast door terugnemingen op de provisie tot op het niveau van de totaal van de reeds verworven provisies.

[24] Wanneer massale uittredingen (30% of meer van de uitstaande aandelen) de resterende aandeelhouders dreigen te benadelen, kan de Raad van Bestuur beslissen om aan de uittredende aandeelhouders een verhoogde uittredingscommissie (van maximaal 5%) aan te rekenen ter vergoeding van de kosten van desinvestering. Deze vergoeding komt volledig toe aan AXA BELGIUM FUND.

[25] Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen.

- de overprestatie wordt gedefinieerd als het positieve verschil tussen, enerzijds, de waarde van de activa van het compartiment exclusief kosten en vergoedingen (met uitzondering van de overprestatievergoeding) en, anderzijds, deze van een (fictief) referentiefonds waarvan de prestatie gelijkaardig is aan deze van de referentie-index.
Volgende elementen dienen in het referentiefonds te worden verwerkt:
    - de toetredingen verwerkt in het compartiment
    - in geval van wederinkoop van aandelen zal de waarde van het referentiefonds verminderd worden volgens volgende formule: het bedrag van de wederinkopen gedeeld door de totale waarde van de netto activa van het compartiment.

De referentie-index die voor de vergelijking gebruikt wordt is voor 40% samengesteld uit de beursindex BEL20 RI (Bloombergcode: BEL20NT) en voor 60% uit de beursindex BEL MID RI (Bloombergcode: BELMN).

Op het einde van de referentieperiode is , voor zover er een provisie voor prestatievergoeding werd opgebouwd, de overprestatievergoeding aan de beheerder verschuldigd en zal de waarde van het referentiefonds aangepast worden aan de waarde van de netto-activa van het compartiment voor de volgende periode. Indien er op het einde van de referentieperiode geen provisie gevormd is, wordt er geen overprestatievergoeding aan de beheerder uitgekeerd en blijft de waarde van het referentiefonds ongewijzigd om de volgende referentieperiode te beginnen (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 en Omloopsnelheid van de portefeuille:

De Lopende kosten[26] 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).

[26] Berekend overeenkomstig de bepalingen van Verordening 583/2010 van de Europese Commissie.

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.

4.7. Berekening van de netto-inventariswaarde :

Tot 1/6/2017:

De netto-inventariswaarde wordt wekelijks berekend op woensdag (evaluatiedag op J+1). De berekening is gebaseerd op de slotkoersen van de vorige bankwerkdag (J). Wanneer de evaluatiedag geen bankwerkdag is, wordt de netto-inventariswaarde berekend op de vorige bankwerkdag en wordt desgevallend de afsluiting van de ontvangst van orders met één dag vervroegd.

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

Desalniettemin, indien meer dan 20% van de reële waarden gekend is bij de afsluiting van de ontvangst van de aanvragen als gevolg van een sluiting van de markten, wordt de berekening met één dag uitgesteld (donderdag, op J+2) en zal er gebruik gemaakt worden van de reële waarden op J+1.

Vanaf 1/6/2017 wordt de netto-inventariswaarde 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 :

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 :

Tot 1/6/2017:

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (dinsdag voor 12:00u) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Wat de 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

Vanaf 1/6/2017 wordt de ontvangstperiode van orders 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 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 % 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 25 % 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 25% 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 4. Informatie betreffende het Compartiment EQUITY WORLD TALENTS:

1. Voorstelling

1.1. Naam : EQUITY WORLD TALENTS

1.2. Oprichtingsdatum : 22/11/1996

1.3. Bestaansduur : onbeperkte duur

1.4. Subdelegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille :

AXA Investment Managers Paris doet beroep op de diensten van AXA Investment Managers UK Ltd. 107 Heapside – London EC2V 6 DU (United Kingdom) AXA Investment Managers UK Ltd. staat in voor de analyse- en selectie van de beleggingen, terwijl AXA Investment Managers Paris voor de goede afloop van de transacties en controleert of de reglementaire en beleggingslimieten worden nageleefd.

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het compartiment :

De doelstelling van dit compartiment bestaat erin te beleggen in een wereldwijde selectie van aandelen of met aandelen vergelijkbare effecten (onder andere converteerbare obligaties, warrants, opties, beleggingscertificaten) die als onderliggend de aandelen van vennootschappen wereldwijd hebben.

Er wordt geen kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg voorzien.

2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment :

* Categorieën van toegelaten activa:
Het compartiment zal hoofdzakelijk beleggen in aandelen of met aandelen vergelijkbare effecten (zoals converteerbare obligaties, warranten, opties, beleggingscertificaten, enz.). 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.
* 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.

* Bepaalde strategie : De beleggingen zullen hoofdzakelijk gedaan worden in bedrijven die gekenmerkt worden een ondernemingscultuur waarin de leiding uitgeoefend wordt door ondernemers die zelf een relevante participatie in het bedrijf aanhouden. Deze selectiemethode vertrekt van de idee dat bedrijven, gekenmerkt door deze bedrijfscultuur, een intensieve lange termijn groei nastreven.

*** 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 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 wet[27], en met het oog op de verspreiding ervan.

2.3. Risicoprofiel van het compartiment : [28]

* 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:
  - 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.
  - 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.
  - 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 in aandelen uitgevoerd door dit compartiment overeenkomstig het voornoemde beleggingsbeleid in verhouding tot de markt waarop dit beleid zich richt.
  - Liquiditeitsrisico: Het liquiditeitsrisico is hoog. Het risico dat het Compartiment de activa moeilijk kan kopen of verkopen.
  - Tegenpartijrisico: Het tegenpartijrisico is gemiddeld. Het risico op insolvabiliteit of in gebreke blijven van één van de tegenpartijen van het Compartiment, dat kan leiden tot wanbetaling of verzuim van levering.
  - Geopolitiek risico: Het geopolitiek risico is gemiddeld. 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 wisseltransacties of van de volatiliteit van de koersen.
* Synthetische risico- en opbrengstindicator: 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 BEVEK[29].

[27] 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.

[28] 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.

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

2.5. Risicoprofiel van het type belegger[30] :

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 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 provisies en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Maximum 3% (vrij onderhandelbaar)	--	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving / realisatie van de activa	--	--[31]	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen : 1,32% met een maximum van 4000,00 EUR	Kap. → Kap. : 1,32% met een maximum van 4000,00 EUR

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	0,30 % voor AXA Investment Managers Paris N.V. waaronder 30% voor AXA Investment Managers UK Ltd. De aan State Street Bank France N.V. betaalde vergoeding wordt afgetrokken van de door AXA Investment Managers Paris N.V. ontvangen vergoeding.
Prestatievergoeding	20% van het positieve verschil tussen het rendement van het compartiment en het rendement van de beursindex MSCI AC WORLD NR (*)
Vergoeding voor de administratie	4.600,00 EUR per jaar + een variabele commissie met een minimum van 15.000,00 EUR per jaar : -Tot 50.000.000,00 EUR : 0,04% -Vanaf 50.000.000,00 EUR : 0,02%
Vergoeding van de financiële dienst en voor de verhandeling	1,20%
Vergoeding van de bewaarder	maximaal 0,10 % (excl. transactiekosten)
Vergoeding van de commissaris	5.600,00 EUR (excl. BTW) per jaar (geïndexeerd)

[30] De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger is gebaseerd op de beleggersprofielen zoals gebruikt door AXA BANK BELGIUM NV . Een toelichting bij deze beleggersprofielen kan geraadpleegd worden op de internetsite www.axabank.be.

[31] Wanneer massale uittredingen (30% of meer van de uitstaande aandelen) de resterende aandeelhouders dreigen te benadelen, kan de Raad van Bestuur beslissen om aan de uittredende aandeelhouders een verhoogde uittredingscommissie (van maximaal 5%) aan te rekenen ter vergoeding van de kosten van desinvestering. Deze vergoeding komt volledig toe aan AXA BELGIUM FUND.

Jaarlijkse belasting[32]	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,10%

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

- 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.
- berekening van de overprestatie: op elke waarderingsdag wordt er, in geval van overprestatie, een provisie voor de prestatievergoeding aangelegd gelijk aan 20% van de overprestatie. In geval van een overprestatie die lager is dan deze van de vorige waarderingsdag, wordt de voormelde provisie aangepast door terugnemingen op de provisie tot op het niveau van de totaal van de reeds verworven provisies.
- de overprestatie wordt gedefinieerd als het positieve verschil tussen, enerzijds, de waarde van de activa van het compartiment exclusief kosten en vergoedingen (met uitzondering van de overprestatievergoeding) en, anderzijds, deze van een (fictief) referentiefonds waarvan de prestatie gelijkaardig is aan deze van de referentie-index.

Volgende elementen dienen in het referentiefonds te worden verwerkt:

- de toetredingen verwerkt in het compartiment
- in geval van wederinkoop van aandelen zal de waarde van het referentiefonds verminderd worden volgens volgende formule: het bedrag van de wederinkopen gedeeld door de totale waarde van de netto activa van het compartiment.

De referentie-index die voor de vergelijking gebruikt wordt is de beursindex MSCI AC WORLD NR.

Op het einde van e referentieperiode is , voor zover er een provisie voor prestatievergoeding werd opgebouwd, de overprestatievergoeding aan de beheerder verschuldigd en zal de waarde van het referentiefonds aangepast worden aan de waarde van de netto-activa van het compartiment voor de volgende periode. Indien er op het einde van de referentieperiode geen provisie gevormd is, wordt er geen overprestatievergoeding aan de beheerder uitgekeerd en blijft de waarde van het referentiefonds ongewijzigd om de volgende referentieperiode te beginnen (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 en Omloopsnelheid van de portefeuille:

De Lopende kosten[33] kunnen teruggevonden worden in het document met essentiële beleggersinformatie.

[32] Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen.
[33] Berekend overeenkomstig de bepalingen van Verordening 586/2010 van de Europese Commissie.

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: BE0162031414).

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 25/11/1996 tot 10/12/1996

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

4.7. Berekening van de netto-inventariswaarde :

Tot 1/6/2017:

De netto-inventariswaarde wordt wekelijks berekend op woensdag (evaluatiedag op J+1). De berekening is gebaseerd op de slotkoersen van de vorige bankwerkdag (J). Wanneer de evaluatiedag geen bankwerkdag is, wordt de netto-inventariswaarde berekend op de vorige bankwerkdag en wordt desgevallend de afsluiting van de ontvangst van orders met één dag vervroegd.

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

Desalniettemin, indien meer dan 20% van de reële waarden gekend is bij de afsluiting van de ontvangst van de aanvragen als gevolg van een sluiting van de markten, wordt de berekening met één dag uitgesteld (donderdag, op J+2) en zal er gebruik gemaakt worden van de reële waarden op J+1.

Vanaf 1/6/2017 wordt de netto-inventariswaarde 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 :

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 :

Tot 1/6/2017:

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (dinsdag voor 12:00u) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Wat de 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 Bankwerkdag = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

* J + 3 Bankwerkdagen = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

Vanaf 1/6/2017 wordt de ontvangstperiode van orders 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 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 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 % 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 25 % 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 25% 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 5. 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 :

* 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 wet[34], en met het oog op de verspreiding ervan.

2.3. Risicoprofiel van het compartiment[35] :

* 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 insolvabiliteit of in gebreke blijven van één van de tegenpartijen van het Compartiment, 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.

* Synthetische risico- en opbrengstindicator: 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 BEVEK[36].

[34] 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.
[35] 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.
[36] 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.

2.5. Risicoprofiel van het type belegger [37]:

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 provisies en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Maximum 3% (vrij onderhandelbaar)	--	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving / realisatie van de activa	--	--[38]	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen : 1,32% met een maximum van 4000,00 EUR	Kap. → Kap. : 1,32% met een maximum van 4000,00 EUR

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 Ltd (waarvan 0,115% voor de toewijzing van de activa).
Vergoeding voor de administratie	4.600,00 EUR per jaar + een variabele commissie van 0,03% met een minimum van 15.000,00 EUR per jaar
Vergoeding voor de verhandeling en de financiële dienst	1,085%
Vergoeding van de bewaarder	maximaal 0,10 % (excl. transactiekosten)
Vergoeding van de commissaris	5.600,00 EUR (excl. BTW) (geïndexeerd)
Jaarlijkse belasting[39]	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,10%

[37] De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger is gebaseerd op de beleggersprofielen zoals gebruikt door AXA BANK BELGIUM NV . Een toelichting bij deze beleggersprofielen kan geraadpleegd worden op de internetsite www.axabank.be.
[38] Wanneer massale uittredingen (30% of meer van de uitstaande aandelen) de resterende aandeelhouders dreigen te benadelen, kan de Raad van Bestuur beslissen om aan de uittredende aandeelhouders een verhoogde uittredingscommissie (van maximaal 5%) aan te rekenen ter vergoeding van de kosten van desinvestering. Deze vergoeding komt volledig toe aan AXA BELGIUM FUND.
[39] Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen.

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 en Omloopsnelheid van de portefeuille:

De Lopende kosten[40] 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: 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 :

Tot 1/6/2017:

De netto-inventariswaarde wordt wekelijks berekend op donderdag (evaluatiedag op J + 2) te Brussel op basis van de laatst bekende koersen (NIW van de onderliggende fondsen) voor deze evaluatie (J en J + 1) Wanneer een evaluatiedag geen bankwerkdag te Brussel is, wordt de netto-inventariswaarde berekend op de vorige bankwerkdag en wordt desgevallend de afsluiting van de ontvangst van orders met één dag vervroegd.

Echter indien meer dan 20% van de reële waarden van de onderliggende fondsen van J en J + 1 niet beschikbaar zijn op J + 2, wordt de berekening met een dag uitgesteld

[40] Berekend overeenkomstig de bepalingen van Verordening 583/2010 van de Europese Commissie.

Vanaf 1/6/2017 wordt de netto-inventariswaarde 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 :

Tot 1/6/2017:

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (dinsdag voor 11:00u) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Wat de 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 bankwerkdagen = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

* J + 4 Belgische bankwerkdagen = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

Vanaf 1/6/2017 wordt de ontvangstperiode van orders 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 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 % 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 25 % 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 25% 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 6. 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 :

* 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 wet[41], en met het oog op de verspreiding ervan.

2.3. Risicoprofiel van het compartiment[42] :

* 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.
- Tegenpartijrisico: Het tegenpartijrisico is gemiddeld. Het risico op insolvabiliteit 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.

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

2.4. Historisch rendement:

[41] 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.

[42] 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.

De historische rendementen van het Compartiment zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag van de BEVEK[43].

[43] 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.

2.5. Risicoprofiel van het type belegger [44]:

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 provisies en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Maximum 3% (vrij onderhandelbaar)	--	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving / realisatie van de activa	--	--[45]	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen : 1,32% met een maximum van 4000,00 EUR	Kap. → Kap. : 1,32% met een maximum van 4000,00 EUR

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 Ltd. (waarvan 0,186 % voor de toewijzing van de activa).
Vergoeding voor de administratie	4.600,00 EUR per jaar + een variabele commissie van 0,03% met een minimum van 15.000,00 EUR per jaar
Vergoeding voor de verhandeling en de financiële dienst	1,235%
Vergoeding van de bewaarder	maximaal 0,10 % (excl. transactiekosten)
Vergoeding van de commissaris	5.600,00 EUR (excl. BTW) per jaar (indexeerbaar)
Jaarlijkse belasting[46]	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,10%

[44] De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger is gebaseerd op de beleggersprofielen zoals gebruikt door AXA BANK BELGIUM NV . Een toelichting bij deze beleggersprofielen kan geraadpleegd worden op de internetsite www.axabank.be.

[45] Wanneer massale uittredingen (30% of meer van de uitstaande aandelen) de resterende aandeelhouders dreigen te benadelen, kan de Raad van Bestuur beslissen om aan de uittredende aandeelhouders een verhoogde uittredingscommissie (van maximaal 5%) aan te rekenen ter vergoeding van de kosten van desinvestering. Deze vergoeding komt volledig toe aan AXA BELGIUM FUND.

[46] Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen.

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 en Omloopsnelheid van de portefeuille:

De Lopende kosten[47] 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 :

Tot 1/6/2017 :

De netto-inventariswaarde wordt wekelijks berekend op vrijdag (evaluatiedag op J + 2) te Brussel op basis van de laatst bekende koersen (NIW van de onderliggende fondsen) voor deze evaluatie (J en J + 1) Wanneer een evaluatiedag geen bankwerkdag te Brussel is, wordt de netto-inventariswaarde berekend op de vorige bankwerkdag en wordt desgevallend de afsluiting van de ontvangst van orders met één dag vervroegd.

[47] Berekend overeenkomstig de bepalingen van de Verordening 583/2010 van de Europese Commissie.

Echter indien meer dan 20% van de reële waarden van de onderliggende fondsen van J en J + 1 niet beschikbaar zijn op J + 2, wordt de berekening met een dag uitgesteld

Vanaf 1/6/2017 wordt de netto-inventariswaarde 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 :

Tot 1/6/2017

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (woensdag voor 11:00u) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Wat de 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 bankwerkdagen = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

* J + 4 Belgische bankwerkdagen = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

Vanaf 1/6/2017 wordt de ontvangstperiode van orders 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 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 % 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 25 % 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 25% 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.