

# **BNPPF PRIVATE**

**Prospectus  
Versie April 2018**

**Het prospectus bevat een algemeen  
deel over de bevek en afzonderlijke  
delen per compartiment.**

**De statuten en het recentste  
jaarverslag zijn als bijlage bij dit  
prospectus gevoegd.**



**BNP PARIBAS**  
**ASSET MANAGEMENT**

The asset manager  
for a changing  
world

# BNPPF PRIVATE

## Informatie over de bevek

### **Benaming**

BNPPF PRIVATE

### **Rechtsvorm**

Naamloze Vennootschap

### **Oprichtingsdatum**

28 juli 2017

### **Bestaansduur**

Onbeperkt

### **Maatschappelijke zetel**

Warandeborg 3 - 1000 Brussel

### **Status**

Bevek met verschillende 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 beheerd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die beantwoorden aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG en aan de instellingen voor beleggingen in schuldvorderingen.

### **Lijst van de door de bevek gecommmercialiseerde compartimenten**

|                                           |    |
|-------------------------------------------|----|
| BNPPF PRIVATE BALANCED .....              | 15 |
| BNPPF PRIVATE BALANCED SRI .....          | 19 |
| BNPPF PRIVATE CONSERVATIVE.....           | 23 |
| BNPPF PRIVATE EQUITY AND BOND YIELD ..... | 27 |
| BNPPF PRIVATE FLEXIBLE.....               | 31 |
| BNPPF PRIVATE FLEXIBLE BALANCED.....      | 35 |
| BNPPF PRIVATE DYNAMIC.....                | 39 |
| BNPPF PRIVATE DYNAMIC SRI .....           | 43 |
| BNPPF PRIVATE GROWTH.....                 | 47 |
| BNPPF PRIVATE DEFENSIVE.....              | 51 |
| BNPPF PRIVATE DEFENSIVE SRI .....         | 55 |
| BNPPF PRIVATE WEALTH BALANCED .....       | 59 |
| BNPPF PRIVATE WEALTH DEFENSIVE.....       | 63 |
| BNPPF PRIVATE WEALTH DYNAMIC.....         | 67 |
| BNPPF PRIVATE WEALTH GROWTH .....         | 71 |

### **Raad van bestuur van de bevek**

ARICKX Marnix, voorzitter, Chief Executive Officer van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Belgium.

DENDAUW Stefaan, Bestuurder, Chief Financial Officer, BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Belgium

DEVEEN Alexandre, onafhankelijk bestuurder, zelfstandig consultant en docent

GALLET-VAN COPPENOLLE Denis, bestuurder, Head of Market Risk, European and American Regions bij BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

GRYSOLLE Stephanie, bestuurder, Head Value Proposition Invest & Protect RPBB bij BNP Paribas Fortis

VANDEN BOGAERT Bart, bestuurder, Head of Group Networks Belgium, BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Belgium

### **Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd**

DENDAUW Stefaan

GALLET-VAN COPPENOLLE Denis

### **Beheertype**

Bevek die een vennootschap voor beheer van instellingen voor collectieve belegging heeft benoemd.

### **Beheervenootschap**

**Naam:** BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Belgium

**Rechtsvorm:** Naamloze Vennootschap



**Maatschappelijke zetel:** Vooruitgangstraat 55, 1210 Brussel

**Oprichtingsdatum:** vrijdag 30 juni 2006

**Bestaansduur** Onbeperkt

**Lijst van de beheerde fondsen:**

BNP PARIBAS B PENSION BALANCED, BNP PARIBAS B PENSION GROWTH, BNP PARIBAS B PENSION STABILITY, CRELAN PENSION FUND, METROPOLITAN-RENTASTRO

**Lijst van de andere beveks waarvoor de Beheervenootschap is aangesteld:**

BNP PARIBAS B CONTROL, BNP PARIBAS B FUND II, BNP PARIBAS B INVEST, BNP PARIBAS B STRATEGY, BNP PARIBAS FIX 2010, BNP PARIBAS PROTECT, BPOST BANK FUND, FORTIS B FIX, FORTIS B FIX 2006, FORTIS B FIX 2009, POST-FIX FUND.

**Bestuurders:**

Fabrice Silberzan, voorzitter, Chief Operating Officer bij BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT.

ARICKX Marnix, bestuurder, Chief Executive Officer bij BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Belgium.

Stefaan Dendauw, bestuurder, Chief Financial Officer van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Belgium.

Carolus Janssen, bestuurder, Head of Multi Asset Solutions bij BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT.

Alain Kokocinski, onafhankelijk bestuurder

Olivier Lafont, bestuurder, Head of Strategy, Corporate Development & Organisation bij BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Lutgarde Sommerijns, onafhankelijk bestuurder

Hans Steyaert, bestuurder, Head of Operational Change Management van BNP Paribas Investment Partners.

Ephraïm Marquer, Administrateur, Head of Compliance de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

**Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd:**

Marnix Arickx, bestuurder

Stefaan Dendauw, bestuurder

Olivier Lafont, bestuurder

Hans Steyaert, bestuurder

**Commissaris:**

Deloitte, Bedrijfsrevisoren CVBA, Gateway Building, Luchthaven Nationaal 1 J, 1930 Zaventem,, vertegenwoordigd door Bernard De Meulemeester.

**Kapitaal:** 54.114.320,03 EUR

**Delegatie van de administratie**

BNP Paribas Securities Services Brussels Branch, Lokumstraat 25 - 1000 Brussel

**Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille**

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Ltd., 5 Aldermanbury Square, London, EC2V 7BP, United Kingdom

De aangestelde Beheervenootschap blijft verantwoordelijk voor de assetallocatie en het niet gedelegeerde beheer van de activa

De beheervenootschap doet tevens een beroep op de volgende **beleggingsadviseur**:

BNP Paribas Fortis NV, Warandeborg 3 te 1000 Brussel

De adviseur handelt via het comité voor de strategische aansturing dat samengesteld is uit de vermogensbeheerders van de compartimenten van de Vennootschap en het beheerteam van privéportefeuilles van BNP Paribas Fortis Private Banking (afdeling van BNP Paribas Fortis NV, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht), die samen handelen als adviseur.

**Comité voor strategische aansturing**

Het comité voor strategische aansturing is samengesteld uit de vermogensbeheerders van de compartimenten van de Vennootschap en het beheerteam voor privéportefeuilles van BNP Paribas Fortis Private Banking (afdeling van BNP Paribas Fortis NV, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht), die samen handelen als adviseur.

Het comité voor de strategische aansturing staat in voor de fundamentele analyse van de macro-economie en van de markten wat resulteert in aanbevelingen voor de allocatie (regio's, stijl, omvang van de kapitalisatie, beleggingsthema's) en de selectie van effecten en instellingen voor collectieve belegging. De leden van dit comité worden direct benoemd door de raad van bestuur van de Vennootschap op basis van door die laatste genomen beslissingen.

**Financiële dienst**

BNP Paribas Fortis N.V., Warandeborg 3 - 1000 Brussel

**Distributeur(s)**

BNP Paribas Fortis N.V., Warandeborg 3 - 1000 Brussel

***Opmerking: de compartimenten worden uitsluitend aan het publiek verkocht door BNP Paribas Fortis.***

De 'Life'-klasse is voorbehouden voor de Belgische verzekeringsmaatschappij AG Insurance, die de rechten van deelneming van de bevek indirect aanbiedt aan het publiek via een verzekeringsproduct.



**Bewaarder**

BNP Paribas Fortis N.V., financiële instelling, Warandeborg 3 - 1000 Brussel

De bewaarder oefent drie functies uit, namelijk:

- (i) de bewakingsopdracht (zoals bepaald in Artikel 22.3 van Richtlijn 2009/65 zoals geamendeerd),
- (i) de controle van de kasstromen van de Vennootschap (zoals bepaald in Artikel 22.4 van Richtlijn 2009/65 zoals geamendeerd), en
- (i) de bewaring van de activa van de Vennootschap (zoals bepaald in Artikel 22.5 van Richtlijn 2009/65 zoals geamendeerd). In overeenstemming met de geldende gebruiken bij banken kan de bewaarder alle of een deel van de activa die bij hem in bewaring zijn gegeven op eigen verantwoordelijkheid aan andere bankinstellingen of financiële tussenpersonen toevertrouwen.

in het kader van zijn bewakingsopdracht en in overeenstemming met artikel 51/1, §1 van de wet van 3 augustus 2012 moet de bewaarder tevens:

1. controleren of de activa die hij bewaart, overeenstemmen met de in de boekhouding van het Fonds vermelde activa;
2. controleren of het aantal rechten van deelneming in omloop zoals vermeld in zijn boekhouding, overeenstemt met het aantal rechten van deelneming in omloop zoals vermeld dat in de boekhouding van het Fonds;
3. controleren of de verkoop, emissie, terugkoop of intrekking van de Aandelen in overeenstemming met het prospectus, de Wet en de Statuten zijn uitgevoerd;
4. controleren of de waarde van de Aandelen in overeenstemming met het prospectus, de Wet en de Statuten is berekend;
5. controleren of de beleggingslimieten werden nageleefd in overeenstemming met het prospectus, de Wet en de Statuten;
6. de instructies van de Vennootschap uitvoeren tenzij deze tegen het prospectus, de Wet of de Statuten indruisen;
7. controleren of hij de tegenwaarde in het kader van de verrichtingen op activa van het Fonds binnen de gebruikelijke termijnen heeft ontvangen;
8. controleren of de regels betreffende commissielonen en kosten werden nageleefd in overeenstemming met het prospectus, de Wet en de Statuten;
9. controleren of de inkomsten van het Fonds in overeenstemming met het prospectus, de Wet en de Statuten werden toegewezen.

De Bewaarder mag namens de Vennootschap geen enkele activiteit verbonden met de Vennootschap of met de Beheervenootschap uitoefenen die belangenconflicten kan veroorzaken tussen de Vennootschap, zijn beleggers, de Beheervenootschap en zichzelf, tenzij hij de bewaartaken en de andere taken die voornoemde belangenconflicten kunnen veroorzaken functioneel en hiërarchisch van elkaar gescheiden heeft.

**Onafhankelijkheidsvereiste**

De keuze van de Bewaarder door de Beheervenootschap is gebaseerd op stevige, vooraf vastgestelde criteria en doelstellingen en dit uitsluitend in het belang van de Vennootschap en haar beleggers. Meer informatie betreffende het selectieproces kan op verzoek door de Beheervenootschap aan de beleggers worden bezorgd.

**Onderbewaarder(s)**

BNP Paribas Securities Services, 60 avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg aan wie de materiële taken beschreven in artikel 51/1, § 3 van de wet van 3 augustus betreffende instellingen voor collectieve belegging die overeenstemmen met de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en met de instellingen voor belegging in schuldvorderingen werden gedelegeerd voor de financiële instrumenten die in bewaring kunnen worden gegeven. De vergoeding voor de materiële taken die de onderbewaarder uitoefent, is volledig voor rekening van de Beheervenootschap en komt niet boven op de kosten die door de aandeelhouders worden gedragen.

Om in een groot aantal landen bewaardiensten aan te bieden en de Vennootschap dus in staat te stellen om haar beleggingsdoelstellingen te behalen, heeft de bewaarder entiteiten benoemd als afgevaardigden die voor de onderbewaring instaan. Een lijst van die afgevaardigden is beschikbaar op de website [http://securities.bnpparibas.com/files/live/sites/porta/files/contributed/files/Regulatory/Ucits\\_delegates\\_EN.pdf](http://securities.bnpparibas.com/files/live/sites/porta/files/contributed/files/Regulatory/Ucits_delegates_EN.pdf), en kan op verzoek ook gratis worden bezorgd door de Bewaarder.

Deze lijst kan wijzigen. Een lijst van alle afgevaardigden kan op verzoek gratis worden verkregen bij de Bewaarder.

Het benoemingsproces van deze afgevaardigden en hun permanente bewaking beantwoorden aan de strengste kwaliteitsnormen, met inbegrip van het beheer van eventuele belangenconflicten verbonden met deze benoeming.

Geen enkele afvaardiging van bewaarfuncties van de activa van de Vennootschap veroorzaakt momenteel belangenconflicten. Doet er zich toch een belangenconflict voor, dan treft de Bewaarder alle redelijkerwijs mogelijke maatregelen om die belangenconflicten volgens de regels (rekening houdend met de respectieve verplichtingen en functies) op te lossen en ziet hij erop toe dat de Vennootschap en de aandeelhouders billijk worden behandeld.

**Commissaris**

Ernst & Young S.C.C., bedrijfsrevisoren, De Kleetlaan 2, 1831, Diegem (Brussel), vertegenwoordigd door dhr. Joeri Klaykens, bedrijfsrevisor, commissaris van de vennootschap

**Promotor**

BNP Paribas Fortis N.V.

**Persoon of personen op wie de verbintenissen rusten zoals bedoeld in de artikelen 115, § 3, alinea 3, 149, 152, 156, 157, § 1, alinea 3, 165, 179, alinea 3, en 180, alinea 3 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging die beantwoorden aan richtlijn 2009/65/EG**

BNP Paribas Fortis N.V.



**Kapitaal**

Het maatschappelijk kapitaal is op elk moment gelijk aan de waarde van het nettovermogen. Het mag niet minder bedragen dan 1.200.000 EUR.

**Regels voor de waardering van de activa**

Zie artikel 10 van de statuten.

**Balansdatum**

31 december

**Regels betreffende de toewijzing van de netto-opbrengsten**

Zie artikel 24 van de statuten.

**Belastingstelsel**

Voor de bevek:

- Jaarlijkse belasting:
  - o Klassen 'Classic', 'Classic-Solidarity', 'Select 1', 'Select 2' en 'Wealth': 0,0925%, geheven op basis van de op 31 december van het voorgaande jaar netto uitstaande bedragen in België.
  - o Klasse 'Life': 0,01%, geheven op basis van de op 31 december van het voorgaande jaar netto uitstaande bedragen in België.

Vrijstelling van de Belgische bronheffing ("roerende voorheffing") op dividenden van buitenlandse oorsprong en op rente, geïnd door de bevek; toepassing van de lokale, Europese en verdragsrechtelijke regels betreffende eventuele bronheffingen op de door de bevek geïnde inkomsten.

*Voor de belegger als natuurlijke persoon, inwoner:*

Het hieronder uiteengezette belastingstelsel kan veranderen. Het is raadzaam dat de belegger bij zijn financiële instelling informatie inwint over het belastingstelsel dat op zijn belegging van toepassing is en dat hij bovendien ook informatie inwint bij zijn eigen professionele belastingadviseur.

Voor elk compartiment is gedetailleerde informatie opgenomen aan het einde van het betreffende deel.

- In alle gevallen zijn dividenden onderworpen aan de roerende voorheffing van 30%.
- Indien het compartiment direct noch indirect meer dan (naargelang van de datum van verwerving van de aandelen in de bevek) 10% of 25%<sup>(1)</sup> van zijn vermogen belegt in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992 (WIB92) en indien het compartiment geen 'gewaarborgd rendement' over 8 jaar of minder biedt zoals bedoeld in artikel 19, § 1, 4° van het Wetboek, wordt de aandeelhouder niet belast bij de terugkoop van zijn aandelen.
- Indien het compartiment direct noch indirect meer dan (naargelang van de datum van verwerving van de aandelen in de bevek) 10% of 25%<sup>(1)</sup> van zijn vermogen belegt in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB92, maar wel een 'gewaarborgd rendement' over 8 jaar of minder biedt zoals bedoeld in artikel 19, § 1, 4° van het Wetboek, wordt de aandeelhouder onderworpen aan een roerende voorheffing van 30% op het 'rendementsdeel' van de terugkoopwaarde van zijn aandelen.
- Indien het compartiment direct of indirect meer dan (naargelang van de datum van verwerving van de aandelen in de bevek) 10% of 25%<sup>(1)</sup> van zijn vermogen belegt in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB92, wordt de aandeelhouder onderworpen aan een roerende voorheffing van 30% op het deel van de terugkoopwaarde van zijn aandelen dat overeenstemt met de rente, meerwaarden en minderwaarden die afkomstig zijn van bovengenoemde schuldvorderingen, vanaf 1 juli 2005, de oprichtingsdatum van het compartiment of de datum van aankoop door de belegger (de recentste datum waarvoor de belegger bewijs kan voorleggen, hierna de 'instapdatum' genoemd).

1) Voor inkomsten betaald of toegekend met betrekking tot aandelen verworven vanaf 1 januari 2018, is het percentage 10%; voor inkomsten betaald of toegekend met betrekking tot aandelen verworven vóór die datum, is het percentage 25%.

In dat geval is het belastbare bedrag voor de aandeelhouder in principe gelijk aan het verschil tussen de 'TIS' ('Taxable Income per Share' of belastbare inkomsten per aandeel) van het compartiment op de instapdatum en, als deze waarde lager ligt, de 'TIS' van het compartiment bij aankoop, en voor zover dit verschil niet groter is dan het verschil tussen de terugkoopwaarde en de waarde bij aankoop (of belegging) van de aandelen. Ontbreekt de 'TIS' berekend volgens de Belgische bepalingen, echter, dan is het belastbare bedrag gelijk aan het verschil tussen de terugkoopwaarde en de waarde bij aankoop van (of belegging in) de aandelen (doorgaans gelijk aan de beleggingswaarde op de instapdatum), vermenigvuldigd met het percentage van het vermogen van het compartiment dat in bovengenoemde schuldvorderingen is belegd is de aankoopwaarde (of beleggingswaarde) van de aandelen op deze datum niet bekend, dan wordt de vermenigvuldiging uitgevoerd op basis van een veronderstelde aankoopwaarde (of beleggingswaarde) van 0.

*Voor de belegger als fysieke persoon, niet-inwoner:*

De dividenden die zijn uitgekeerd door de bevek, voor zover ze afkomstig zijn van Belgische dividenden, enerzijds, en het 'rendementsdeel' van de terugkoopwaarde van de compartimenten die een 'gewaarborgd rendement' bieden anderzijds, zijn in principe onderworpen aan de Belgische roerende voorheffing van 30%. De beleggers moeten nagaan of ze in het kader van de Overeenkomsten tot het vermijden van dubbele belasting recht hebben op een vermindering of vrijstelling van deze voorheffing.

De OESO en haar lidstaten, waaronder België, hebben een internationale "CRS"-norm uitgewerkt ("Common Reporting Standard") om op die basis een automatische uitwisseling van inlichtingen te organiseren op internationaal niveau en voor fiscale doeleinden ("AEOI - "Automatic Exchange of Information"). Deze norm geldt inmiddels krachtens multilateraal akkoord, krachtens Europese Richtlijn



(Richtlijn 2014/107/EU) en bij wet. In toepassing van deze norm moeten de financiële instellingen gevestigd in België bepaalde gegevens aangaande aan te geven rekeningen meedelen aan de Belgische belastingadministratie, die deze gegevens op haar beurt zal overmaken aan de bevoegde buitenlandse belastingadministratie.

Het uiteindelijke belastingstelsel voor de inkomsten en meerwaarden die een belegger heeft ontvangen, is afhankelijk van het belastingstatuut dat op die belegger van toepassing is in zijn land van woonplaats. In geval van twijfel over het toepasselijke belastingstelsel, dient de belegger zelf informatie in te winnen bij specialisten of bevoegde raadgevers.

### **Aanvullende informatie**

#### **1. Informatiebronnen**

Op verzoek kunnen de statuten, de jaarverslagen en de halfjaarlijkse verslagen, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis verkregen worden op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en bij de distributeurs.

Het totaal van de kosten op activa en de omloopsnelheid van de portefeuille voor eerdere perioden zijn verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel of aan de loketten van de financiële dienst.

De in het verleden behaalde resultaten en de omloopsnelheid van de portefeuille zijn voor elk compartiment opgenomen in het laatste jaarverslag. De omloopsnelheid van de portefeuille wordt berekend conform de bepalingen van afdeling I en II van Bijlage B bij het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, als aanvullende indicator van het gewicht van de transactiekosten. Dit cijfer weerspiegelt de frequentie van de verandering van de samenstelling van het vermogen over een periode van een jaar, als gevolg van de uitgevoerde transacties, los van de inschrijvingen en terugbetalingen van rechten van deelneming. Een actief vermogensbeheer kan tot een hogere omloopsnelheid leiden.

Het prospectus en het document met de Essentiële Beleggersinformatie zijn beschikbaar op de website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

De betalingen aan de aandeelhouders, de terugkopen en de omzettingen van aandelen gebeuren door bemiddeling van de distributeurs. Alle informatie in verband met de bevek wordt gepubliceerd op de site van BEAMA ([www.beama.be](http://www.beama.be)).

#### **2. Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers**

De tweede vrijdag van de maand april om 10.00 uur Vooruitgangstraat 55 - 1210 Brussel op het adres dat vermeld is in de bijeenroeping.

#### **3. Bevoegde autoriteit**

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

Het prospectus en de documenten met Essentiële Beleggersinformatie zijn gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, conform artikel 60 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die beantwoorden aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en aan de instellingen voor belegging in schuldvorderingen. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten is ter griffie van de rechtbank van koophandel neergelegd.

#### **4. Contactpunt waar de aanvullende informatie indien nodig kan worden verkregen**

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Belgium, Vooruitgangstraat 55 - 1210 Brussel.

Tel: 02/274.85.43 (Klantendienst) tussen 9 en 17 uur

#### **5. Perso(n)en die verantwoordelijk is/zijn voor de inhoud van het prospectus en de Essentiële Beleggersinformatie**

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Belgium, Vooruitgangstraat 55 - 1210 Brussel.

De verantwoordelijke voor het prospectus verklaart dat de gegevens in het prospectus en de Essentiële Beleggersinformatie, voor zover hem bekend, overeenstemmen met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten die de strekking van deze documenten zouden wijzigen.

#### **6. Informatie betreffende belangenconflicten is op verzoek van beleggers beschikbaar**

##### **Disclaimer**

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

De aandelen van de bevek zijn in het bijzonder niet geregistreerd in overeenstemming met enige wettelijke of reglementaire bepaling van de Verenigde Staten. Dit document mag bijgevolg niet in dit land of zijn grondgebied of bezittingen worden ingevoerd, overgedragen of verdeeld noch worden overhandigd aan zijn buitenlandse ingezetenen, zijn onderdanen of alle andere ondernemingen, verenigingen of sociale zekerheidsstelsels waarvan het vermogen uit activa van sociale zekerheidsstelsels bestaat ongeacht of deze al dan niet onder de bepalingen van de States Employee Retirement Income Securities Act de 1974 met amendementen (gezamenlijk de 'sociale zekerheidsstelsels') vallen, noch aan entiteiten die zijn opgericht of worden geregeld in overeenstemming met de wetten van dit land. Bovendien mogen de aandelen van de bevek niet aan voornoemde personen worden aangeboden of verkocht

##### **FATCA-mededeling**

###### ***Foreign Account Tax Compliance Act***

Aangezien de bevek direct of indirect in Amerikaanse activa belegt, zijn de inkomsten uit deze beleggingen, in overeenstemming met de bepalingen van de Foreign Account Tax Compliance Act ('FATCA') die sinds 1 juli 2014 van toepassing is, mogelijk aan een extra bronheffing onderworpen.

Om de betaling van deze FATCA-bronheffing te vermijden, hebben België en de Verenigde Staten een intergouvernementeel akkoord gesloten dat bepaalt dat niet-Amerikaanse financiële instellingen ('foreign financial institutions') zich ertoe verbinden een procedure in



te voeren om directe of indirecte beleggers met de hoedanigheid van Amerikaanse belastingplichtige te identificeren en bepaalde informatie over deze beleggers door te geven aan de Belgische belastingadministratie, die ze zal meedelen aan de Amerikaanse belastingautoriteit ('Internal Revenue Service').

De bevek verbindt zich er in haar hoedanigheid van buitenlandse financiële instelling toe om de FATCA na te leven en alle maatregelen te nemen die uit het voornoemde intergouvernementele akkoord voortvloeien.

#### **Mededeling Dodd Frank**

De beheermaatschappij is niet als investment adviser geregistreerd in de Verenigde Staten.

De bevek is niet als beleggingsvehikel geregistreerd in de Verenigde Staten en de bijbehorende aandelen zijn en zullen niet geregistreerd worden in de zin van de Securities Act van 1933. Bijgevolg kunnen ze in de Verenigde Staten niet aangeboden of verkocht worden aan *Restricted Persons* zoals hierna gedefinieerd.

De *Restricted Persons* stemmen overeen met (i) elke persoon of entiteit die op het grondgebied van de Verenigde Staten gevestigd is (met inbegrip van de Amerikaanse ingezetenen), (ii) elke Vennootschap of om het even welke andere entiteit die onder de wetgeving van de Verenigde Staten of een van de staten ervan valt, (iii) alle militaire personeelsleden van de Verenigde Staten en alle personeelsleden verbonden aan een ministerie of agentschap van de Amerikaanse regering die buiten het grondgebied van de Verenigde Staten gevestigd zijn, of (iv) elke andere persoon die als een U.S. Person wordt beschouwd in de zin van *Regulation S* die voortvloeit uit de *Securities Act* van 1933, zoals gewijzigd.

#### **Communicatie 'Automatic Exchange of Information' (AEOI)**

Om aan de vereisten van de Automatic Exchange of Information (AEOI) te beantwoorden, kan de Vennootschap verplicht zijn om informatie te vergaren en bekend te maken over zijn aandeelhouders aan derden, onder wie belastingdiensten, om deze aan de betrokken rechtsgebieden over te maken. Deze informatie kan bestaan uit (maar is niet beperkt tot) de identiteit van de beleggers en hun directe of indirecte begunstigen, uiteindelijke begunstigen en personen die zeggenschap over hen hebben. De belegger zal verplicht zijn om elke vraag van de Vennootschap naar dergelijke informatie in te willigen, zodat de Vennootschap aan haar aangifteverplichtingen kan voldoen. Voor alle informatie betreffende hun specifieke situatie raden wij beleggers aan om hun onafhankelijk belastingadviseur te raadplegen.

#### **Vergoedingsbeleid:**

De Beheervenootschap past een redelijk, doeltreffend en duurzaam vergoedingsbeleid toe dat met de strategie, risicotolerantie, doelstellingen en waarden van de Vennootschap strookt.

Het vergoedingsbeleid is conform met en draagt bij aan een redelijk en doeltreffend risicobeheer en moedigt niet aan om meer risico's dan nodig te nemen in het kader van de werkingsvoorwaarden en het beleggingsbeleid van de Vennootschap.

De basisprincipes van het vergoedingsbeleid zijn:

- een beleid en praktijken voor vergoedingen toepassen die concurrerend zijn om de best presterende medewerkers aan te trekken, te motiveren en te behouden;
- belangenconflicten vermijden;
- verstandige en doeltreffende beleidsregels en praktijken vastleggen die tegelijk overdreven risico's vermijden;
- garanderen dat de langetermijnsrisico's in acht worden genomen en de naleving van de doelstellingen op lange termijn belonen;
- een duurzame en verantwoorde vergoedingsstrategie uitwerken en toepassen met een structuur en vergoedingsniveaus die economisch verantwoord zijn.

Meer informatie betreffende het bijgewerkte vergoedingsbeleid zijn beschikbaar op de website <http://www.bnpparibas-am.com/fr/politique-de-remuneration/>, en zijn op verzoek ook gratis verkrijgbaar bij de Beheervenootschap.

#### **Synthetische risico- en opbrengstindicator**

De synthetische risico- en opbrengstindicator (SRRI), die volgens de bepalingen van het reglement 583/2010 wordt berekend, is voor elk compartiment opgenomen in de Essentiële Beleggersinformatie. Deze indicator weerspiegelt de jaarlijkse volatiliteit van het fonds over een periode van vijf jaar. Het cijfer 1 stemt overeen met het laagste risico en 7 met het hoogste risico. De laagste risicocategorie betekent niet dat de belegging 'zonder risico' is, maar duidt op een laag risico.

Een lager risico, aangegeven door een lage score, stemt overeen met een lager potentieel rendement en omgekeerd stemt een hoger risico, aangegeven door een hogere score, overeen met een hoger potentieel rendement

De gebruikte langjarige cijfers zijn geen indicatie voor het toekomstige risicoprofiel. De met een product verbonden risicocategorie is geen garantie en kan na verloop van tijd veranderen. Het meest recente cijfer is opgenomen in de Essentiële Beleggersinformatie.

Gebruik van financieringstransacties op effecten

#### **Repotransacties (retrocessieovereenkomsten of omgekeerde retrocessieovereenkomsten)**

Indien toegelaten door het beleggingsbeleid kan een compartiment repotransacties uitvoeren waarbij een tegenpartij een actief inwisselt tegen liquide middelen op voorwaarde van een belofte van de tegenpartij die het actief verkoopt dat hij het actief of een vergelijkbaar actief tegen een vaste prijs en op een vaste datum in de toekomst zal terugkopen. De tegenpartij die het actief ontvangt mag het niet als waarborg geven aan meer dan één tegenpartij tegelijk. Het betreft een repo-overeenkomst voor de tegenpartij die het actief verkoopt en een omgekeerde repo-overeenkomst voor de partij die het koopt. Het compartiment mag dit type van transacties uitvoeren om zijn inkomsten en rendement te optimaliseren.



Het compartiment mag voor die transacties elk type actief gebruiken dat daarvoor volgens het beleggingsbeleid in aanmerking komt.

Het rendement van de repotransacties, d.w.z. het verschil tussen de marktwaarde van de twee componenten van de transactie, wordt volledig aan het compartiment toegewezen als het positief is of volledig aan het compartiment aangerekend als het negatief is. Er zijn geen kosten noch specifieke vergoedingen verbonden met de repotransactie die door de Beheerverenootschap of een andere partij als inkomsten zouden worden beschouwd.

#### **Total Return Swaps**

Indien toegelaten door het beleggingsbeleid kan een compartiment overeenkomsten afsluiten om het totale rendement van een actief in te wisselen (Total Return Swaps of TRS) ten einde zijn beleggingsbeleid uit te voeren. Het compartiment kan een dergelijke overeenkomst aangaan waarin het rendement van de activa van het compartiment (inclusief dividenden) geheel of gedeeltelijk wordt ingewisseld voor het rendement van een ander actief waarvan de aandeelhouders van het compartiment eventueel de eindbegunstigden zullen zijn.

Het compartiment kan TRS-overeenkomsten afsluiten waarin verschillende combinaties van kasstromen worden ingeruild:

- kasstromen die afhangen van een vaste rente;
- kasstromen die afhangen van een vlottende rente (op basis van de EONIA, EURIBOR of een andere marktreferentie);
- kasstromen die afhangen van het rendement van aandelen, aandelenindices, beursgenoteerde effecten of instellingen voor collectieve belegging (icb's);
- kasstromen die afhangen van aandelen, aandelenindices, beursgenoteerde effecten of instellingen voor collectieve belegging (icb's);

Het rendement van de swap, d.w.z. het verschil tussen de marktwaarde van de twee componenten van de transactie, wordt volledig aan het compartiment toegewezen als het positief is of volledig aan het compartiment aangerekend als het negatief is. Er zijn geen kosten noch specifieke vergoedingen verbonden met de transactie die inkomsten voor de Beheerverenootschap of een andere partij zouden zijn.

**De compartimenten doen niet aan Securities Lending of Securities Borrowing ('verstrekke effectenlening' of 'opgenomen effectenlening'), noch aan koop/wederverkoopovereenkomsten of verkoop/terugkoopovereenkomsten tenzij repotransacties, noch aan margeleningstransacties.**

#### **Selectie van tegenpartijen voor financieringstransacties op effecten en toegestane transacties met financiële derivaten**

De financieringstransacties op effecten en de transacties met financiële derivaten kunnen worden aangegaan met tegenpartijen die door de Beheerverenootschap zijn geselecteerd onder gevestigde instellingen van om het even welke juridische vorm in lidstaten van de OESO of de EU. De geselecteerde tegenpartijen kunnen al dan niet verbonden zijn aan of deel uitmaken van BNP Paribas Groep. De geselecteerde tegenpartijen beschikken over een aanvaardbare kredietkwaliteit. Zelfs al is de analyse van hun kredietwaardigheid niet alleen gebaseerd op een waardering van externe kredietbeoordelaars, toch wordt de beoordeling « Investment Grade » over het algemeen beschouwd als aanvaardbaar. Het relatiebeheer tussen de Beheerverenootschap en de financiële tussenpersonen is formeel vastgelegd in een aantal procedures en wordt georganiseerd door een specifiek team van de Beheerverenootschap of haar aangesloten bedrijven.

Alvorens een relatie aan te gaan wordt elke tegenpartij onderworpen aan een goedkeuringsprocedure om het wanbetalingsrisico tijdens de transacties in financiële instrumenten in gereguleerde en georganiseerde markten (geldmarktinstrumenten, obligaties en obligatiederivaten, aandelen en aandelenderivaten) en tijdens over-the-counter transacties tot een minimum te beperken.

De volgende criteria worden toegepast in deze goedkeuringsprocedure:

- hun vermogen om concurrerende agentschapskosten aan te bieden;
- de kwaliteit van de uitvoering van orders;
- de relevantie van het onderzoek dat aan gebruikers wordt geboden;
- hun beschikbaarheid om hun standpunten te bespreken en te bepleiten;
- hun vermogen om producten en diensten aan te bieden die beantwoorden aan de behoeften van de Beheerverenootschap, dit wil zeggen een breed of gespecialiseerd aanbod;
- hun vermogen om de administratieve verwerking van transacties te optimaliseren.

Het gewicht dat aan elk criterium gegeven wordt, hangt af van de aard van het desbetreffende beleggingsproces.

Voor elke afzonderlijke transactie wordt een tegenpartij geselecteerd in de lijst van in aanmerking komende tegenpartijen middels een aanbesteding in de markt.

#### **Financiële zekerheden ontvangen in het kader van transacties met toegelaten financiële derivaten en financieringstransacties op effecten**

Met het oog op een goed verloop van deze transacties geeft de tegenpartij aan de icb een financiële zekerheid in overeenstemming met de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 7 maart 2006 en de Richtsnoeren van de ESMA betreffende ETF's en andere kwesties in verband met icbe's die zijn opgenomen in de circulaire FSMA\_2013\_03, waarvan de waarde te allen tijde hoger is dan de waarde van de effecten die deel uitmaken van de financieringstransacties op effecten of van de 'over-the-counter' derivatentransactie. Om zich in te dekken tegen wanbetaling van een tegenpartij, kunnen de transacties gepaard gaan met de afgifte van effecten en/of contanten als zekerheid. Of deze effecten mogen worden gebruikt, hangt af van de beleggingsbeperkingen en een haircutprocedure die is vastgelegd door de afdelingen voor risicobeheer van de Beheerverenootschap. De ontvangen effecten moeten erg liquide zijn, wat inhoudt dat ze snel kunnen worden verkocht op de markt, doorgaans uiterlijk de volgende werkdag. De ontvangen effecten van eenzelfde emittent mogen niet meer dan 20% van het nettovermogen vertegenwoordigen (behoudens uitzondering voorzien in de tabel). De in onderpand gegeven effecten moeten uitgegeven zijn door een entiteit die los staat van de tegenpartij en het rendement van de uitgevende entiteit mag niet



sterk gecorreleerd zijn aan dat van de tegenpartij.

| Activa                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Valuta's (EUR, USD en GBP of de basisvaluta van het compartiment)                                                                                                                                      |
| Renteproducten                                                                                                                                                                                         |
| Staatspapier uitgegeven door een lidstaat van de OESO, aanvaard door de Beheervenootschap                                                                                                              |
| Supranationale effecten en effecten uitgegeven door 'Agencies' (organisaties die zijn opgericht door een of meerdere landen)                                                                           |
| Staatspapier uitgegeven door een van de andere landen, aanvaard door de Beheervenootschap                                                                                                              |
| Aandelen uitgegeven door een onderneming waarvan de maatschappelijke zetel in een lidstaat van de OESO gevestigd is, aanvaard door de Beheervenootschap                                                |
| Converteerbare obligaties uitgegeven door een onderneming waarvan de maatschappelijke zetel in een lidstaat van de OESO gevestigd is, aanvaard door de Beheervenootschap                               |
| Rechten van deelneming of aandelen van geldmarkt-icbe's conform de Europese normen (1)                                                                                                                 |
| Depositocertificaten uitgegeven door een onderneming waarvan de maatschappelijke zetel in een lidstaat van de OESO en Andere Landen gevestigd is, elk afzonderlijk aanvaard door de Beheervenootschap. |
| Indexen aanvaard door de Beheervenootschap & verbonden aandelen.                                                                                                                                       |
| Geëffectiseerde instrumenten (2)                                                                                                                                                                       |

(1) Uitsluitend icbe's die worden beheerd door ondernemingen van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT.

(2) Financiële instrumenten die financiële instellingen de mogelijkheid bieden om hun schuldvorderingen op ondernemingen of particulieren om te zetten in verhandelbare effecten. Een geëffectiseerd instrument als financiële zekerheid wordt steeds aanvaard onder voorbehoud van goedkeuring door de Risico-afdeling van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT.

De aanvaarding en het percentage van de hierboven opgesomde effecten worden bepaald in overeenstemming met de beleggingsbeperkingen die zijn vastgelegd door de Risico-afdeling van de Beheervenootschap, met de intentie een vrij defensief risicoprofiel in stand te houden. De haircutprocedure wordt eveneens bepaald door de Risico-afdeling van de Beheervenootschap en dient om de portefeuille van financiële zekerheden te verzekeren tegen negatieve evoluties van de waarde ervan.

De huidige beperkingen die zijn vastgesteld door de Risico-afdeling, en die kunnen worden herzien in geval van conjuncturele ontwikkelingen en/of nieuwe voorstellen van de Risico-afdeling, hebben de volgende kenmerken:

- De portefeuille van financiële zekerheden moet alle diversificatieregels naleven die zijn vastgelegd door artikel 80 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 en de Richtsnoeren van de ESMA betreffende ETF's en andere kwesties in verband met icbe's, die zijn opgenomen in de circulaire FSMA\_2013\_03. Er zijn beperkingen per effect en per emittent van toepassing.
- Per categorie van renteproducten is een minimale rating vastgesteld waaraan elk effect moet voldoen, volgens het risiconiveau van de categorie. De rating is een beoordeling die is toegekend door instellingen die hierin gespecialiseerd zijn. De rating geeft een indicatie van het wanbetalingsrisico (d.w.z. niet-betaling van de coupons en/of niet-terugbetaling van de hoofdsom). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (tot D), hoe hoger het risico.
- Per activacategorie is het maximale aantal effecten vastgelegd dat in deze categorie als financiële zekerheid wordt aanvaard. Dit maximum ligt lager voor categorieën die als risicovoller worden beschouwd, en omgekeerd.
- De totale waarde van alle financiële zekerheden wordt dagelijks bepaald. Om de waarde te bepalen, wordt een haircut toegepast naargelang de vermogenscategorie. Het haircutniveau ligt hoger voor categorieën die als risicovoller worden beschouwd, en omgekeerd. Er worden gepaste haircuts toegepast naargelang de kredietkwaliteit van de emittent en de resterende looptijd van de ontvangen effecten.
- Financiële zekerheden die geen contanten zijn, mogen niet worden verkocht, herbelegd of verpand en worden bewaard op een afzonderlijke rekening bij de bewaarder;
- Ontvangen financiële waarborgen in contanten die op een afzonderlijke rekening bij de bewaarder worden bewaard, mogen uitsluitend:
  - in deposito worden gegeven bij een kredietinstelling waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is in een lidstaat van de OESO of een ander land dat gelijkwaardige prudentiële regels toepast;
  - worden belegd in staatsobligaties van hoge kwaliteit;
  - worden gebruikt voor omgekeerde terugkoopovereenkomsten, op voorwaarde dat deze transacties worden gesloten met kredietinstellingen die onder prudentieel toezicht staan en dat de icbe op elk ogenblik het totale bedrag van de liquiditeiten kan terugvorderen inclusief de aangegroeide rente;
  - worden belegd in instellingen voor collectieve belegging in kortlopende geldmarktfondsen zoals gedefinieerd in de richtsnoeren betreffende een gemeenschappelijke definitie van Europese geldmarkt-icb's

#### **Beleggingsrisico's**

Potentiële beleggers wordt aanbevolen om het volledige prospectus aandachtig te lezen voor zij tot een belegging overgaan. Elke



belegging kan bovendien beïnvloed worden door wijzigingen van de regels voor deviezencontrole, fiscaliteit of bronheffing, of van het economische en monetaire beleid. De beleggers worden er ten slotte voor gewaarschuwd dat het rendement van het compartiment mogelijk niet overeenkomt met de doelstelling ervan, dat de waarde van hun belegging zowel kan stijgen als dalen en dat zij het kapitaal dat zij hebben belegd (na aftrek van de inschrijvingsvergoedingen) mogelijk niet volledig terugkrijgen.

Hieronder worden de relevante en belangrijke risico's opgesomd waaraan de bevek blootgesteld kan zijn.

De risico's waaraan elk compartiment blootgesteld kan zijn, worden in het afzonderlijke deel over het compartiment opgesomd.

#### **Kredietrisico**

*Dit risico bestaat in elk compartiment dat schuldvorderingen in zijn beleggingsuniversum heeft.*

Dit is het risico dat kan voortvloeien uit de ratingverlaging of wanbetaling van een emittent van obligaties waaraan de compartimenten zijn blootgesteld en dat kan leiden tot een daling van de waarde van de beleggingen. Dit risico houdt verband met het vermogen van

een emittent om aan zijn schulden te voldoen.

Als de rating van een uitgifte of een emittent naar beneden wordt bijgesteld, kan de waarde van de betrokken schuldbewijzen waarin het compartiment heeft belegd dalen.

Bepaalde toegepaste strategieën kunnen gebaseerd zijn op obligaties die zijn uitgegeven door emittenten met een hoog kredietrisico (hoogrentende effecten).

De compartimenten die in hoogrentende obligaties beleggen, houden een hoger dan gemiddeld risico in, ofwel door de grotere fluctuaties van hun valuta, ofwel door de kredietkwaliteit van de emittent.

#### **Liquiditeitsrisico**

*Dit risico betreft potentieel alle financiële instrumenten in elk van de compartimenten.*

Er bestaat een risico dat beleggingen in compartimenten illiquide worden wegens een te beperkte markt (vaak weerspiegeld door een bijzonder brede spread tussen bied- en laatprijs of grote prijschommelingen), ofwel wanneer hun rating wordt verlaagd, ofwel wanneer de economische toestand verslechtert. Het is dan ook mogelijk dat deze beleggingen niet snel genoeg kunnen worden verkocht of gekocht om een verlies in de compartimenten te voorkomen of tot een minimum te beperken.

#### **Tegenpartijrisico**

Dit risico is verbonden met de kwaliteit of wanbetaling van de tegenpartij waarmee de beheervennootschap handelt, meer bepaald om financiële instrumenten te betalen of te leveren en om overeenkomsten voor financiële termijncontracten af te sluiten. Dit risico houdt verband met het vermogen van de tegenpartij om zijn verplichtingen (zoals de betaling, levering en terugbetaling) na te komen.

#### **Transactierisico & bewaarrisico**

Sommige markten bieden minder zekerheid dan het merendeel van de internationale gereguleerde markten. Aan de bewaarneming en de vereffening die voor rekening van een compartiment dat in deze markten belegt worden uitgevoerd, kan een groter risico verbonden zijn.

#### **Risico's verbonden met derivaten**

Om het rendement van zijn portefeuille af te dekken (strategie voor gebruik van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (hedging)) en/ of te optimaliseren (strategie voor gebruik van derivaten voor beleggingsdoeleinden (trading)), mag het compartiment gebruikmaken van de technieken en afgeleide instrumenten onder de voorwaarden beschreven in het informatiedeel van het compartiment (met name warrants op overdraagbare effecten, effecten-, rente-, valuta-, inflatie-, volatiliteitsswaps en andere financiële derivaten, contracts for difference (CFD), credit default swaps (CDS), termijncontracten, opties op overdraagbare effecten, rentevoeten of termijncontracten, enz.).

De aandacht van de beleggers wordt erop gevestigd dat het gebruik van derivaten voor beleggingsdoeleinden (trading) gepaard gaat met een hefboomeffect. De compartimenten hebben daardoor een hogere volatiliteit.

#### **Risico's verbonden met de aandelenmarkten**

*Dit risico bestaat in elk compartiment dat aandelen in zijn beleggingsuniversum heeft.*

De risico's die gepaard gaan met beleggingen in aandelen (en daarmee verwante instrumenten) omvatten aanzienlijke koersschommelingen, negatieve informatie over de emittent of de markt en het ondergeschikte karakter van de aandelen ten opzichte van de obligaties die door dezelfde vennootschap zijn uitgegeven. Aandelenkoersen zijn op korte termijn overigens dikwijls volatieler.

Het risico dat een of meer vennootschappen een daling registreren of geen vooruitgang boeken kan op een gegeven moment het rendement van de hele portefeuille drukken. Er kan de beleggers geen garantie worden geboden dat de waarde zal toenemen. De waarde van beleggingen en de inkomsten die zij genereren, kunnen zowel dalen als stijgen en het is mogelijk dat beleggers hun inleg niet terugkrijgen.

Er bestaat geen enkele garantie dat de beleggingsdoelstelling daadwerkelijk wordt behaald.

Sommige compartimenten kunnen beleggen in ondernemingen die op de beurs worden geïntroduceerd (Initial Public Offering). In dit geval bestaat het risico dat de koers van het aandeel dat net in de markt is gezet volatieler is door factoren zoals de afwezigheid van een bestaande publieke markt, niet-seizoensgebonden transacties, het beperkte aantal verhandelde

effecten en gebrek aan informatie over de emittent. Een compartiment kan dergelijke effecten gedurende een zeer korte periode aanhouden, wat hogere kosten meebrengt.



Compartimenten die in groeiwaarden beleggen kunnen volatieler zijn dan de globale markt en kunnen verschillend reageren op economische, politieke, marktgebonden en emittentenspecifieke ontwikkelingen. Groeiwaarden zijn doorgaans volatieler dan andere waarden, vooral over zeer korte perioden. Dergelijke waarden kunnen bovendien in het licht van hun winst duurder zijn dan de globale markt. Bijgevolg kunnen groeiwaarden heftiger reageren op veranderingen van hun winstgroei.

Sommige compartimenten kunnen hun streefdoel baseren op sterkere beursbewegingen wat een hoger dan gemiddelde volatiliteit meebrengt.

De beheerder kan tijdelijk een defensievere aanpak volgen wanneer hij van oordeel is dat de beurs of de economie van de landen waarin het compartiment belegt een excessieve volatiliteit, een aanhoudende algemene daling of andere ongunstige omstandigheden vertonen. In dergelijke omstandigheden kan het compartiment niet in staat blijken om zijn beleggingsdoelstelling na te streven.

#### **Renterisico's**

*Dit risico bestaat in elk compartiment dat renteproducten in zijn beleggingsuniversum heeft.*

De waarde van een belegging kan wijzigen door renteschommelingen. De rentevoeten kunnen wijzigen door veel elementen of gebeurtenissen, zoals het monetaire beleid, de discontovoet, de inflatie, enz.

De aandacht van beleggers wordt erop gevestigd dat een renteverhoging een daling van de waarde van beleggingen in obligatie-instrumenten en schuldbewijzen kan meebrengen.

#### **Valutarisico**

*Dit risico bestaat in elk compartiment met posities die in andere valuta's dan zijn referentievaluta zijn uitgedrukt.*

Het compartiment omvat activa die zijn uitgedrukt in andere valuta's dan zijn referentievaluta. Het kan worden beïnvloed door een schommeling in de wisselkoers tussen zijn basisvaluta en deze andere valuta's of door een eventuele wijziging in de controle van de wisselkoersen. Stijgt de waarde van de valuta waarin een effect luidt ten opzichte van de basisvaluta van het compartiment, dan stijgt de tegenwaarde van het effect in deze basisvaluta. Omgekeerd brengt een waardedaling van deze valuta een daling van de tegenwaarde van het effect mee.

Als de beheerder afdekkingstransacties tegen het valutarisico afsluit, bestaat er geen garantie dat deze volledig doeltreffend zullen zijn.

#### **Risico's verbonden met alternatieve beleggingsstrategieën**

Alternatieve beleggingsstrategieën brengen risico's mee die van strategie tot strategie verschillen: beleggingsrisico (specifiek risico), modelrisico, risico verbonden met de portefeuilleconstructie, waarderingsrisico (in het geval van OTC-derivaten), tegenpartijrisico, kredietrisico, liquiditeitsrisico, hefboomrisico (risico dat de verliezen hoger zijn dan de initiële inleg), financieel risico van short selling met behulp van afgeleide instrumenten.

#### **Risico verbonden met hoogrentende obligaties (High Yield Bond)**

Beleggen in vastrentende effecten met een lagere rating dan Investment Grade vergroot het risico dat de emittent niet of amper in staat is om zijn verplichtingen na te komen wat het compartiment blootstelt aan een verlies dat overeenstemt met het belegde bedrag in een dergelijk effect.

#### **Inflatierisico's**

*Dit risico betreft alle beleggingstypes.*

Het kan gebeuren dat de rendementen van de kortlopende beleggingen niet in hetzelfde tempo evolueren als de inflatie, wat de koopkracht van de beleggers verlaagt.

#### **Fiscaal risico**

*Dit is een generiek risico.*

De waarde van een belegging kan worden beïnvloed door de toepassing van de belastingwetten van de verschillende landen, inclusief bronheffingen, een regeringswissel of wijzigingen in het economische of monetaire beleid in de betrokken landen. Bijgevolg bestaat er geen garantie dat de financiële doelstellingen daadwerkelijk worden behaald.

#### **Grondstoffenmarktrisico**

*Dit risico bestaat in elk compartiment dat (indirecte) posities gerelateerd aan grondstoffen in zijn beleggingsuniversum heeft.*

De koersen van grondstoffen kunnen aanzienlijk en bruusk schommelen wat een directe impact heeft op de waardering van de aandelen en met aandelen vergelijkbare effecten waarin het compartiment kan beleggen en/of van de index(en) waaraan het compartiment blootgesteld kan zijn.

Bovendien kan het koersverloop van de onderliggende activa duidelijk verschillen van de traditionele effectenmarkten (aandelen, obligaties, enz.).

#### **Risico's in verband met de opkomende markten en kleine beurskapitalisaties**

Compartimenten die beleggen in opkomende markten, in ondernemingen met een kleine beurskapitalisatie of in gespecialiseerde of nichesectoren vertonen mogelijk een bovengemiddelde volatiliteit door een hoge concentratiegraad, door hogere onzekerheid omdat er minder informatie beschikbaar is, door een lagere liquiditeit of door een grotere gevoeligheid voor veranderingen in de marktomstandigheden (sociale, politieke en economische omstandigheden). Bovendien bieden bepaalde opkomende markten minder zekerheid dan de meeste ontwikkelde internationale markten. Daardoor kunnen de prestaties betreffende de transacties in de portefeuille, de vereffening en de bewaring, uitgevoerd voor rekening van de fondsen die in de opkomende markten zijn belegd, een hoger risico meebrengen. De Beheerverenootschap en de beleggers aanvaarden deze risico's.

Beleggingen op de Russische markt worden uitgevoerd op de 'Russian Trading System Stock Exchange' ('RTS Stock Exchange'), die een



groot aantal Russische emittenten omvat en die het universum van Russische aandelen vrijwel volledig dekt. Dankzij de keuze voor de RTS Stock Exchange kunnen beleggers profiteren van de liquiditeit van de Russische markt zonder te moeten handelen in de lokale valuta, aangezien alle emittenten op de RTS Stock Exchange direct in USD kunnen worden verhandeld.

De mogelijkheid bestaat dat kleinere ondernemingen niet in staat blijken om nieuwe middelen op te halen die hun groei en hun ontwikkeling moeten verzekeren, dat het hen ontbreekt aan visie over het beheer of dat zij producten ontwikkelen voor nieuwe, onzekere markten.

#### **Risicofactoren in verband met FATCA**

*De bronheffing in het kader van de Foreign Account Tax Compliance Act kan van toepassing zijn op betalingen in verband met uw belegging.*

De Amerikaanse 'Foreign Account Tax Compliance Act' ('FATCA') kan een bronheffing op bepaalde betalingen opleggen aan beleggers die nalaten om de informatie die krachtens de FATCA vereist te verstrekken. Indien er in het kader van de FATCA een bedrag moet worden ingehouden op de betalingen die verband houden met de aandelen van de bevek, zou deze bevek noch enige andere persoon deze kosten moeten dragen. Potentiële beleggers moeten het deel 'Taxation' van de 'Foreign Account Tax Compliance Act' raadplegen."

*De rapportering in het kader van de FATCA kan de overdracht van informatie betreffende uw belegging vereisen.*

De FATCA legt een nieuw aangiftestelsel op, dat de Vennootschap kan verplichten om bepaalde informatie over haar beleggers te verzamelen en mee te delen aan derden, waaronder de Belgische belastingautoriteiten, die deze informatie op hun beurt aan de Amerikaanse belastingdienst ('IRS': Internal Revenue Service) moeten doorgeven. De bekendgemaakte informatie kan bestaan uit (maar is niet beperkt tot) de identiteit van de beleggers en hun directe of indirecte begunstigen, de uiteindelijke begunstigen en de personen die zeggenschap over hen hebben. De belegger is verplicht om gevolg te geven aan elk gefundeerd verzoek om dergelijke informatie vanwege de Vennootschap zodat de Vennootschap aan haar aangifteverplichtingen kan voldoen. Indien de belegger geen gevolg geeft aan een dergelijk verzoek, worden de betalingen met betrekking tot zijn aandelen in de bevek mogelijk onderworpen aan een bronheffing of aftrek, of worden deze aandelen mogelijk verplicht teruggekocht of verkocht.

#### **Risico's verbonden met beleggingen in bepaalde regio's**

Beleggen in bepaalde landen (China, India, Indonesië, Japan, Saoedi-Arabië, Thailand) brengt risico's mee die verband houden met de aan buitenlandse beleggers opgelegde beperkingen, met de tegenpartijen, met de hogere volatiliteit van deze markten en met het mogelijke gebrek aan liquiditeit van bepaalde portefeuillelijnen. Dit houdt in dat bepaalde aandelen mogelijk niet beschikbaar zijn voor het compartiment, doordat het aantal toegelaten buitenlandse beleggers of het totaal van de toegelaten beleggingen voor buitenlandse beleggers al bereikt is. Bovendien kan de repatriëring naar het buitenland door buitenlandse beleggers van hun deel van de nettowinst, van kapitaal en dividenden, aan beperkingen onderhevig zijn of de toestemming van de betrokken overheid vereisen. De Vennootschap belegt hier alleen in als de beperkingen haar aanvaardbaar lijken. Er bestaat echter geen garantie dat er in de toekomst geen extra beperkingen worden opgelegd.

#### **Risico's verbonden met financieringstransacties op effecten, Total Return Swaps en waarborgbeheer**

De aandeelhouder is blootgesteld aan een juridisch risico (verbonden met de juridische documentatie, de toepassing van de overeenkomsten en de daarmee verbonden limieten) en aan het risico verbonden met het hergebruik van de als waarborg ontvangen contanten aangezien de netto-inventariswaarde van het fonds kan wijzigen naargelang de schommeling van de waarde van de effecten verworven via belegging van de als waarborg ontvangen contanten. In geval van uitzonderlijke marktomstandigheden loopt de aandeelhouder ook een liquiditeitsrisico, wat bijvoorbeeld kan leiden tot problemen om bepaalde effecten te verhandelen.

#### **Provisies en kosten**

Het cijfer van de lopende kosten, berekend volgens de bepalingen van reglement 583/2010, is voor elk compartiment opgenomen in de Essentiële Beleggersinformatie. De lopende kosten geven de totale operationele en beheerkosten weer die aan het fonds worden gefactureerd, na aftrek van retrocessies.

Deze kosten omvatten in het bijzonder: de beheerkosten; de kosten voor de bewaarder; de kosten voor de rekeninghouder, in voorkomend geval; de kosten voor de beleggingsadviseur, in voorkomend geval; de kosten voor de accountant; de kosten voor de afgevaardigden (financieel, administratief en boekhoudkundig), in voorkomend geval; de kosten voor inschrijving van het fonds in andere lidstaten, in voorkomend geval; de distributiekosten; de instap- en uitstapvergoedingen wanneer de icbe rechten van deelneming of aandelen in een andere icbe of een ander beleggingsfonds koopt of verkoopt.

De lopende kosten kunnen van boekjaar tot boekjaar variëren. De prestatievergoedingen en de transactiekosten van de portefeuille zijn er niet in opgenomen, met uitzondering van de instap- en uitstapvergoedingen die het fonds betaalt wanneer het rechten van deelneming van een andere instelling voor collectieve belegging koopt of verkoopt. Het recentste cijfer wordt gepubliceerd in de Essentiële Beleggersinformatie.

#### **Aanduiding van de grenzen van het beleggingsbeleid**

De bevek is onderworpen en houdt zich aan de beleggingsbeperkingen die vastgelegd zijn in het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 betreffende bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging die beantwoorden aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG.

#### **Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming**

Binnen elk compartiment kan de raad van bestuur de volgende aandelenklassen creëren:

##### **'Classic'-klasse**

De 'Classic'-aandelen worden aangeboden aan natuurlijke en rechtspersonen. Tenzij anders vermeld in de fiche betreffende het compartiment, heeft de belegger de keuze tussen kapitalisatie- of distributieaandelen. Ze zijn op naam of gedematerialiseerd.



**'Classic-Solidarity'-klasse**

De 'Solidarity'-aandelen worden aangeboden aan natuurlijke en rechtspersonen. Tenzij anders vermeld in de fiche betreffende het compartiment, heeft de belegger de keuze tussen kapitalisatie- of distributieaandelen. Ze zijn op naam of gedematerialiseerd.

Deze categorie onderscheidt zich van de 'Classic'-categorie doordat een deel van de aangerekende kosten en commissies ('Charity Fee') naar een liefdadigheidswerk gaat dat door de Beheervenootschap werd gekozen: het betreft de Koning Boudewijnstichting, een onafhankelijke en pluralistische stichting van openbaar nut. Deze in België gevestigde stichting stelt zich tot doel om de levensomstandigheden van de bevolking te verbeteren. Er wordt gewerkt rond thema's zoals armoede en sociale onrechtvaardigheid, gezondheid, democratie, patrimonium, filantropie, migratie, ontwikkeling en maatschappelijke inzet. De details van de rechten die door de beheervenootschap worden ingehouden op de beheerkosten en aan de stichting worden gestort, zijn beschikbaar in de fiche betreffende het compartiment ('Charity Fee').

**'Select 1'-klasse**

De 'Select 1'-aandelen worden aangeboden aan natuurlijke en rechtspersonen. Tenzij anders vermeld in de fiche betreffende het compartiment, heeft de belegger de keuze tussen kapitalisatie- of distributieaandelen. Ze zijn gedematerialiseerd.

Deze categorie verschilt van de categorie 'Classic' door een minder hoge bijdrage aan de vergoeding voor de uitoefening van de beheertaken en door haar indirecte verkoopkanaal. De minimale instapdrempel voor deze categorie bedraagt 500.000 EUR.

**'Select 2'-klasse**

De 'Select 2'-aandelen worden aangeboden aan natuurlijke en rechtspersonen. Tenzij anders vermeld in de fiche betreffende het compartiment, heeft de belegger de keuze tussen kapitalisatie- of distributieaandelen. Ze zijn gedematerialiseerd.

Deze categorie verschilt van de categorie 'Classic' door een minder hoge bijdrage aan de vergoeding voor de uitoefening van de beheer- en of commercialiseringstaken. De minimale instapdrempel voor deze categorie bedraagt 1.000.000 EUR.

**'Wealth'-klasse**

De 'Wealth'-aandelen worden aangeboden aan natuurlijke en rechtspersonen. Tenzij anders vermeld in de fiche betreffende het compartiment, heeft de belegger de keuze tussen kapitalisatie- of distributieaandelen. Ze zijn gedematerialiseerd.

Deze categorie verschilt van de categorie 'Classic' door een minder hoge bijdrage aan de vergoeding voor de uitoefening van de beheer- en of commercialiseringstaken. De minimale instapdrempel voor deze categorie bedraagt 250.000 EUR.

De categorie is voorbehouden aan de distributie via het netwerk 'Wealth Management' van BNP Paribas Fortis.

**'Life' - klasse**

Deze categorie verschilt van de categorie 'Classic' door een minder hoge bijdrage aan de vergoeding voor de uitoefening van de beheertaken en door haar indirecte verkoopkanaal. De categorie is voorbehouden voor de Belgische verzekeringsmaatschappij AG Insurance en de fondsen waarvoor AG Insurance de enige en ultieme belegger is die de rechten van deelneming van de bevek via een verzekeringsproduct indirect aan het publiek aanbiedt.

Ze zijn op naam.

De instelling die belast is met de financiële dienstverlening controleert of de houders van aandelen van de Vennootschap inderdaad aan bovenstaande criteria beantwoorden.

**Wordt vastgesteld dat de aandelen in handen zijn van personen die hiervoor geen toelating hebben, dan worden deze aandelen omgezet in aandelen van de geschikte categorie, klasse of valuta.**

**Woordenlijst****Door activa gedekte effecten (Asset-Backed Securities of ABS):**

Effecten die gewaarborgd worden door kasstromen uit een verzameling van (al dan niet hypothecaire) activa zoals hypotheekleningen, schuldvorderingen van bedrijven, autokredieten, leasings, schuldvorderingen op kredietkaarten en studieleningen. ABS wordt uitgegeven in de vorm van tranches of certificaten van overdracht die het onverdeeld fractioneel belang in de verzamelingen van onderliggende activa vertegenwoordigen. De terugbetalingen hangen dus in hoge mate af van de door de onderliggende activa gegenereerde kasstromen.

**Door hypotheekleningen gedekte effecten (Mortgage-Backed Securities of MBS), al dan niet uitgegeven door een semi-overheidsinstelling of 'agency':**

Effecten uitgegeven door structuren van Amerikaanse semi-overheidsinstellingen zoals Fannie Mae of Freddy Mac worden 'agency MBS' genoemd; door hypotheekleningen gedekte effecten (MBS) uitgegeven door structuren van zakenbanken worden 'non-agency MBS' genoemd.

**Commercial (of Collateralized) Mortgage Backed Security (CMBS)**

Een effect dat tot stand komt door de bundeling van (niet-residentiële) hypotheekleningen op commercieel vastgoed; kantoren, opslagruimtes, collectief vastgoed. CMBS bestaat uit pakketten van verschillende obligaties met een verschillende kredietrating die tranches worden genoemd.

**Gedekte obligaties (covered bonds)**

Obligaties uitgegeven door financiële instellingen die verantwoordelijk zijn voor de terugbetaling. Deze obligaties zijn gewaarborgd door een verzameling van waarborgen (samengesteld uit hypotheekleningen van de hoogste kwaliteit of leningen aan de overheid) waarop de beleggers een voorkeurrecht hebben. Diezelfde waarborgen blijven op de balans van de financiële instelling.

**Hypothecaire obligaties**

Obligaties uitgegeven door maatschappijen voor hypothecair krediet of door lokale overheidsdiensten met ofwel hypotheekleningen ofwel schuldvorderingen die niet noodzakelijk onroerend zijn op publiekrechtelijke rechtspersonen als onderpand.

**Swap**

Een swap (afgeleid van het Engelse werkwoord to swap: ruilen, omwisselen) is een afgeleid financieel product. Het betreft een ruilcontract waarbij een partij een bepaalde kasstroom inwisselt voor die van een andere partij.

**STP**

Proces voor de automatische eind-tot-eind verwerking (Straight Through Processing) van orders zonder manuele tussenkomst.

STP-orders worden elektronisch verstuurd via STP-bestanden of via Swift en worden automatisch verwerkt, terwijl niet-STP-orders een manuele tussenkomst vereisen voor de verwerking ervan. Voorbeeld van een niet-STP-order: fax, e-mail...



# BNPPF PRIVATE BALANCED

## Informatie betreffende het compartiment

### 1. Voorstelling

#### Benaming

BALANCED

#### Oprichtingsdatum

2 november 2017

#### Bestaansduur

Onbeperkt

### 2. Beleggingsgegevens

#### Doelstellingen van het compartiment

de waarde van zijn activa op de middellange termijn verhogen.

#### Beleggingsbeleid van het compartiment

Dit compartiment belegt in instellingen voor collectieve belegging (icb's) die beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktproducten, en in ondergeschikte mate in alle andere roerende waarden, in 'alternatieve beleggingen\*' en in cash met het oog op een maximale rentabiliteit in verhouding tot het genomen risico. De nadruk ligt op internationale spreiding van de beleggingen.

Wordt een belegging in een icb tijdelijk als niet aantrekkelijk beoordeeld, dan kunnen de activa van dit compartiment bijkomend (d.w.z. tot maximaal 15% van het nettovermogen van het compartiment) direct belegd worden in de in bovenstaande paragraaf beschreven beleggingsklassen.

Het risico hangt nauw samen met de belegde percentages in de verschillende beleggingsklassen. In normale marktomstandigheden is de samenstelling van de portefeuille dus gericht op de volgende wegen:

- Aandelen: 25% - 65%
- Obligaties: 15% - 55%
- Geldmarktinstrumenten: 0% - 60%
- Alternatieve beleggingen: 0% - 35%

De beleggingsstrategie betreffende de assetallocatie en de effectenselectie worden vastgelegd door de vermogensbeheerder van het compartiment op basis van de aanbevelingen van het comité voor de strategische aansturing zoals vastgelegd in het hoofdstuk 'Informatie betreffende de bevek'.

Dit compartiment mag gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (meer bepaald via CDS en/of swaps in ondergeschikte mate) voor maximaal 30% van zijn vermogen, zowel voor afdekking (hedging) als voor beleggingsdoeleinden (trading).

\* Onder alternatieve beleggingen verstaan wij onder andere beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging van het type 'Absolute Return' en in financiële instrumenten die het compartiment een bepaalde blootstelling aan de vastgoed- en grondstoffenmarkten bieden.

**Categorieën van toegelaten activa:** effecten, rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij een kredietinstelling, financiële derivaten, geldmarktinstrumenten, liquide middelen.

**Toegelaten derivatentransacties:** het compartiment kan gebruikmaken van financiële derivaten, zowel voor afdekking als om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, termijncontracten, swaps, ...) of op liquide middelen in diverse valuta's. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De samenstelling van het onderliggende actief of de onderliggende activa moet overeenstemmen met het beleggingsbeleid van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren en het gebruik ervan verhoogt de risico's op zich niet. De gebruikte derivaten worden niet noodzakelijk verhandeld op een gereguleerde markt. Indien de gebruikte instrumenten niet worden verhandeld op een gereguleerde markt, moeten deze OTC-derivaten dagelijks op een betrouwbare en controleerbare wijze worden gewaardeerd en moeten ze op initiatief van het compartiment op elk ogenblik en tegen hun juiste waarde kunnen worden verkocht, vereffend of beëindigd door een symmetrische transactie. Het compartiment gaat, altijd in het belang van de aandeelhouders, OTC-derivatentransacties aan met vooraanstaande gespecialiseerde tegenpartijen. Het kan zijn dat de gekozen tegenpartij deel uitmaakt van BNP Paribas Groep. Tijdens de duur van een OTC-derivatentransactie bestaat er een kans dat de tegenpartij in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet meer kan nakomen. In dat geval worden de financiële garanties aangesproken ten gunste van het compartiment. Toch bestaat er in dit geval een risico van negatieve impact op het rendement van het compartiment. De tegenpartij heeft geen discretionaire beslissingsbevoegdheid over de beleggingsportefeuille van het compartiment, noch over de samenstelling of het beheer van de onderliggende activa. Het compartiment heeft de toestemming van de tegenpartij



niet nodig om transacties met betrekking tot zijn portefeuille aan te gaan.

**Financieringstransacties op effecten:** het compartiment mag financieringstransacties op effecten uitvoeren, meer bepaald met Total Return Swaps. De belegger vindt hierover meer informatie in de rubriek 'Gebruik van financieringstransacties op effecten' van het algemene gedeelte van dit prospectus.

Maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat mag worden gebruikt voor een Total Return Swap: 30% van het nettovermogen.

Verwacht maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat zal gebruikt worden voor een Total Return Swap: 5% van het nettovermogen.

**Kenmerken van de obligaties en schuldbewijzen:** de obligaties en schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. De meeste obligaties hebben ten minste een 'investment-grade' rating.

Investment-grade obligaties zijn obligaties die zijn uitgegeven door kredietnemers met een specifieke rating op basis van marktafspraken. Deze rating gaat van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poor's of vergelijkbare ratings van andere kredietbeoordelaars. Daartegenover zijn er ook 'non-investment grade' obligaties, of zogeheten speculatieve of 'high yield' (hoogrentende) obligaties. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor's, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating geeft een indicatie van het wanbetalingsrisico (d.w.z. niet-betaling van de coupons en/of niet-terugbetaling van de hoofdsom). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

**Ecologische, Sociale & Governance-criteria:** bedrijven die antipersoonsmijnen, clustermunition of inerte munition en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, vervaardigen, gebruiken, herstellen, te koop stellen, verkopen, verdelen, invoeren of uitvoeren, opslaan of vervoeren, komen niet in aanmerking voor belegging.

#### **Risicoprofiel van de typische belegger**

Dit compartiment is in het bijzonder bedoeld voor beleggers met een neutraal risicoprofiel.

Het kan echter binnen bepaalde grenzen ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de diversificatiegraad van hun portefeuille en het risiconiveau dat zij aanvaarden. Afhankelijk van de beleggingservice die wordt geboden door uw distributeur, moet in overeenstemming met de MiFID-gedragsregels worden bepaald of het compartiment geschikt is voor de belegger.

#### **Risicoprofiel van het compartiment**

De beschrijving van de risico's is opgenomen in het prospectus onder 'Beleggingsrisico's'.

Het compartiment kan blootgesteld zijn aan de volgende relevante en belangrijke risico's: risico verbonden met de aandelenmarkten, kredietrisico, liquiditeitsrisico, valutarisico, renterisico, inflatierisico, risico verboden met alternatieve beleggingen, risico verbonden met hoogrentende obligaties (High Yield bond), risico verbonden met de grondstoffenmarkten.

### **3. Bedrijfsinformatie**

| Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel) |        |                                                            |                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                              | Instap | Uitstap                                                    | Verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming |
| Verhandelingsprovisie (maximum)                                                                                                              | 2,5%   | -                                                          | (*)                                                                         |
| Administratieve kosten                                                                                                                       |        |                                                            |                                                                             |
| ● Compartimentswijziging (maximum)                                                                                                           | -      | -                                                          | (*)                                                                         |
| ● Wijziging van een inschrijving via een Nominee naar een directe inschrijving                                                               | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter dekking van de kosten voor de verwerving /realisatie van de activa                                                                | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter ontmoediging van een uitstap die volgt binnen de periode van een maand na instap                                                  | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Beurstaks                                                                                                                                    | -      | Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR | Kap. → Kap./Dis. : 1,32% met een maximum van 4.000 EUR                      |

(\*)

In geval van verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming wordt de verhandelingsprovisie vervangen door het volgende bedrag:

- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment lager is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment toegepast op het geconverteerde bedrag.
- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, hoger is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan dat verschil tussen de twee verhandelingsprovisies toegepast op het geconverteerde bedrag.
- In de andere gevallen (verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment gelijk aan of hoger dan 1,25%, en verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, lager dan 1,25%): inning van een percentage gelijk aan 1,25% van het geconverteerde bedrag.



| Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa) |                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille                                                                                       | Klasse 'Classic' 0,50% per jaar;<br>'Select 1'-klasse: 0,45% per jaar;<br>'Select 2'-klasse: 0,35% per jaar<br>'Life'-klasse 0,19% per jaar                                                                                               |
| Vergoeding van de beleggingsadviseur                                                                                                           | 0,40% per jaar<br>(hetzij een totaal van 0,90% kosten per jaar voor de 'Classic'-klasse, 0,85% voor de 'Select 1'-klasse, 0,75% voor de 'Select 2'-klasse en 0,59% voor de 'Life'-klasse)                                                 |
| Prestatievergoeding                                                                                                                            | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de administratie                                                                                                               | Klasse 'Classic' 0,07% per jaar;<br>'Select 1'-klasse: 0,07% per jaar;<br>'Select 2'-klasse: 0,02% per jaar<br>'Life'-klasse 0,02% per jaar                                                                                               |
| Verhandelingsprovisie                                                                                                                          | Klasse 'Classic' 0,35% per jaar<br>'Select 1'-klasse: 0,30% per jaar<br>'Select 2'-klasse: 0,25% per jaar<br>'Life'-klasse -                                                                                                              |
| Vergoeding voor de financiële dienst                                                                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de bewaarder                                                                                                                   | 0,05% bewaarkosten per jaar die als volgt zijn opgesplitst:<br>Vergoeding van de bewaarder: 0,01452% per jaar<br>Vergoeding van de Beheervenootschap voor de uitvoering van de materiële taken door de onderbewaarder: 0,03548 % per jaar |
| Vergoeding voor de commissaris                                                                                                                 | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de bestuurders                                                                                                                  | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Jaarlijkse belasting                                                                                                                           | 'Classic'-, 'Select 1', 'Select 2'-klasse: 0,0925% per jaar<br>'Life'-klasse 0,01% per jaar                                                                                                                                               |
| Andere kosten                                                                                                                                  | 0,03% per jaar (vergoeding van de toezichtsautoriteit, belastingen, publicaties en andere, met inbegrip van de vergoeding van de onafhankelijke bestuurder en van de commissaris).                                                        |

**Opmerking**

De andere kosten omvatten de hieronder opgesomde vergoedingen.

Vergoeding van de commissaris (per compartiment): 3.750 EUR excl. btw per boekjaar (onderworpen aan een jaarlijkse indexering)

Vergoeding van de onafhankelijk bestuurder (voor de bevek): 7.500,00 EUR incl. btw per boekjaar plus 1.250,00 EUR incl. btw per vergadering die hij bijwoont.

**Verklaring volgens artikel 118 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Ervan uitgaande dat de soft commissions die de effectenmakelaars aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT betalen in het kader van de verwerking van de orders voor de effecten van de bevek een commercieel voordeel vormen, dat deze makelaars aan de Beheervenootschap zelf verlenen voor de informatica-, administratieve en andere middelen die zij heeft ontwikkeld voor een gestroomlijnde transmissie, uitvoering en vereffening van deze orders, ontstaat er geen belangenconflict vanwege de verwerving van dit commercieel voordeel uit hoofde van deze Beheervenootschap ten opzichte van de bevek die zij beheert.

**Verklaring volgens artikel 119 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Verdeling van de beheerprovisie tussen de beheerders en de distributeurs tegen marktvoorwaarden om mogelijke belangenconflicten te voorkomen.

**Vermelding van het maximale niveau van de beheerprovisies van de icb's waarin het compartiment belegt.**

Het maximale niveau van de beheerprovisies die aan het compartiment kunnen worden aangerekend, bedraagt 2%.

**4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming****Types van aangeboden rechten van deelneming**

Klasse 'Classic-Capitalisation'  
Klasse 'Classic-Distribution'  
Klasse 'Select 1-Capitalisation'  
Klasse 'Select 1-Distribution'  
Klasse 'Select 2-Capitalisation'  
Klasse 'Select 2-Distribution'  
Klasse 'Life-Capitalisation'

**ISIN-codes**

BE6294244114)  
BE6294245129)  
BE6294260276)  
BE6294261282)  
BE6294268352)  
BE6294269368)  
BE6294248156)



**Valuta voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR

**Uitkering van dividenden**

De jaarlijkse algemene vergadering van het compartiment bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, het deel van het resultaat dat kan worden toegekend aan het compartiment in overeenstemming met de geldende wetgeving. De Vennootschap kan dividenden op distributieaandelen uitkeren in het kader van de wet. De raad van bestuur kan met inachtneming van de wettelijke bepalingen besluiten om voorschotten op dividenden te betalen.

**Stemrecht van de deelnemers**

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal effecten dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Elke aandeelhouder mag de vergaderingen bijwonen door schriftelijk of via een ander telecommunicatiemiddel een andere persoon als gevolmachtigde aan te wijzen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, worden, tenzij de wet of de statuten anders bepalen, genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

**Vereffening van het compartiment**

Indien de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, gaan een of meer vereffenaars tot de vereffening over. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, neemt de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun rechten, rekening houdend met de pariteit.

**Initiële inschrijvingsdatum**

2 november 2017

**Initiële inschrijvingsprijs**

Aangezien het compartiment geïntroduceerd wordt ter gelegenheid van de opslorping van het compartiment BALANCED van de sicav naar Luxemburgs recht BNP Paribas Portfolio FoF, is de initiële inschrijvingsprijs gelijk aan de NIW per 2 november 2017 van het opgeslorpte compartiment.

**Berekening van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt op elke bankwerkdag in België berekend, op basis van de laatste koersen die bekend zijn op het moment van de waardering, op voorwaarde dat de financiële markten die overeenstemmen met 80% van de activa van het compartiment minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige netto-inventariswaarde

**Publicatie van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd conform de bepalingen van artikel 194 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, op de site van BEAMA (<http://www.beama.be/niw>) en is ook beschikbaar aan de loketten van de financiële dienst.

**Regels voor de inschrijving op de rechten van deelneming, de terugkoop ervan en de verandering van compartiment**

De inschrijvings-, omzettings- en terugkooporders worden verwerkt tegen een onbekende netto-inventariswaarde volgens de hierna uiteengezette regels, uitsluitend op bankwerkdagen in België, volgens de tijdsaanduiding in België.

| Centralisering van orders      | Koersdatum | Berekeningsdatum   | Betalingsdatum <sup>(1)</sup> |
|--------------------------------|------------|--------------------|-------------------------------|
| 16 uur voor de STP-orders      | D-2        | Berekeningsdag (D) | D+1                           |
| 12 uur voor de niet-STP-orders |            |                    |                               |
| D-3                            |            |                    |                               |

(1) als de betalingsdag een dag is waarop een bepaalde beurs gesloten is, wordt de volgende werkdag genomen.

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

Artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging zijn van toepassing.



# BNPPF PRIVATE BALANCED SRI

## Informatie betreffende het compartiment

### 1. Voorstelling

#### Benaming

BALANCED SRI

#### Oprichtingsdatum

2 november 2017

#### Bestaansduur

Onbeperkt

### 2. Beleggingsgegevens

#### Doelstellingen van het compartiment

de waarde van zijn activa op de middellange termijn verhogen.

#### Beleggingsbeleid van het compartiment

Dit compartiment belegt in instellingen voor collectieve belegging (icb's) die voldoen aan de ESG-criteria van duurzame ontwikkeling, waarbij ESG staat voor ecologie, samenleving en corporate governance door een ESG- en of SRI-filter (Sustainable & Responsible Investment of duurzaam en verantwoord beleggen) toe te passen (1).

Deze onderliggende icb's beleggen in instellingen voor collectieve belegging (icb's) die beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten, en in ondergeschikte mate in alle andere roerende waarden, in 'alternatieve beleggingen (2)' en in cash met het oog op een maximale rentabiliteit in verhouding tot het genomen risico. De nadruk ligt op internationale spreiding van de beleggingen.

Wordt een belegging in een icb tijdelijk als niet aantrekkelijk beoordeeld, dan kunnen de activa van dit compartiment bijkomend (d.w.z. tot maximaal 15% van het nettovermogen van het compartiment) direct belegd worden in de in bovenstaande paragraaf beschreven beleggingsklassen met naleving van het SRI-aspect behoudens in het onderliggende van de alternatieve beleggingen.

Het risico hangt nauw samen met de belegde percentages in de verschillende beleggingsklassen. In normale marktomstandigheden is de samenstelling van de portefeuille dus gericht op de volgende wegen:

- Aandelen: 25% - 65%
- Obligaties: 15% - 55%
- Geldmarktinstrumenten: 0% - 60%
- Alternatieve beleggingen: 0% - 35%

De beleggingsstrategie betreffende de assetallocatie en de effectenselectie worden vastgelegd door de vermogensbeheerder van het compartiment op basis van de aanbevelingen van het comité voor de strategische aansturing zoals vastgelegd in het hoofdstuk 'Informatie betreffende de bevek'.

Dit compartiment mag gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (meer bepaald via CDS en/of swaps in ondergeschikte mate) voor maximaal 30% van zijn vermogen, zowel voor afdekking (hedging) als voor beleggingsdoeleinden (trading).

(1) Bij een ESG-benadering worden bedrijven met de beste ecologische, sociale of governance-praktijken geselecteerd met uitsluiting van bedrijven die een groot deel van hun activiteit uitvoeren in controversiële sectoren zoals vastgelegd in het sectorbeleid van BNP Paribas. Dit beleid is beschikbaar op de website <http://docfinder.is.bnpparibas-am.com/api/files/A115BC32-D579-48F5-83D3-8D1D50BFD128>. Eén van de criteria in de selectie van bedrijven is de mate waarin ze de 10 Principes van het Wereldwijd Pact van de Verenigde Naties naleven. Deze principes willen multinationals achter de aspecten van duurzame ontwikkeling scharen: mensenrechten, arbeidsrecht, milieubescherming en corruptiebestrijding zijn de voornaamste principes. De beleggingen in icb's die enkel de ESG-filter gebruiken, zijn tot 15% beperkt. De SRI-filter sluit ook alle bedrijven uit die meer dan 5% van hun omzet uit de volgende activiteiten halen: wapens, pornografie, alcoholhoudende dranken, gokken en tabak.

(2) Onder alternatieve beleggingen verstaan wij onder andere beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging van het type 'Absolute Return' en in financiële instrumenten die het compartiment een bepaalde blootstelling bieden aan de vastgoed- en grondstoffenmarkten.

**Categorieën van toegelaten activa:** effecten, rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij een kredietinstelling, financiële derivaten, geldmarktinstrumenten, liquide middelen.

**Toegelaten derivatentransacties:** het compartiment kan gebruikmaken van financiële derivaten, zowel voor afdekking als om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, termijncontracten, swaps, ...) of op liquide middelen in diverse valuta's. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De samenstelling van het onderliggende actief of de



onderliggende activa moet overeenstemmen met het beleggingsbeleid van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren en het gebruik ervan verhoogt de risico's op zich niet. De gebruikte derivaten worden niet noodzakelijk verhandeld op een gereglementeerde markt. Indien de gebruikte instrumenten niet worden verhandeld op een gereglementeerde markt, moeten deze OTC-derivaten dagelijks op een betrouwbare en controleerbare wijze worden gewaardeerd en moeten ze op initiatief van het compartiment op elk ogenblik en tegen hun juiste waarde kunnen worden verkocht, vereffend of beëindigd door een symmetrische transactie. Het compartiment gaat, altijd in het belang van de aandeelhouders, OTC-derivaten transacties aan met vooraanstaande gespecialiseerde tegenpartijen. Het kan zijn dat de gekozen tegenpartij deel uitmaakt van BNP Paribas Groep. Tijdens de duur van een OTC-derivaten transactie bestaat er een kans dat de tegenpartij in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet meer kan nakomen. In dat geval worden de financiële garanties aangesproken ten gunste van het compartiment. Toch bestaat er in dit geval een risico van negatieve impact op het rendement van het compartiment. De tegenpartij heeft geen discretionaire beslissingsbevoegdheid over de beleggingsportefeuille van het compartiment, noch over de samenstelling of het beheer van de onderliggende activa. Het compartiment heeft de toestemming van de tegenpartij niet nodig om transacties met betrekking tot zijn portefeuille aan te gaan.

**Financieringstransacties op effecten:** het compartiment mag financieringstransacties op effecten uitvoeren, meer bepaald met Total Return Swaps. De belegger vindt hierover meer informatie in de rubriek 'Gebruik van financieringstransacties op effecten' van het algemene gedeelte van dit prospectus.

Maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat mag worden gebruikt voor een Total Return Swap: 30% van het nettovermogen.

Verwacht maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat zal worden gebruikt voor een Total Return Swap: 5% van het nettovermogen.

**Kenmerken van de obligaties en schuldbewijzen:** de obligaties en schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. De meeste obligaties hebben ten minste een 'investment-grade' rating.

Investment-grade obligaties zijn obligaties die zijn uitgegeven door kredietnemers met een specifieke rating op basis van marktafspraken. Deze rating gaat van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poor's of vergelijkbare ratings van andere kredietbeoordelaars. Daartegenover zijn er ook 'non-investment grade' obligaties, of zogeheten speculatieve of 'high yield' (hoogrentende) obligaties. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor's, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating geeft een indicatie van het wanbetalingsrisico (d.w.z. niet-betaling van de coupons en/of niet-terugbetaling van de hoofdsom). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

**Ecologische, Sociale & Governance-criteria:** bedrijven die antipersoonsmijnen, clustermunition of inerte munition en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, vervaardigen, gebruiken, herstellen, te koop stellen, verkopen, verdelen, invoeren of uitvoeren, opslaan of vervoeren, komen niet in aanmerking voor belegging.

#### **Risicoprofiel van de typische belegger**

Dit compartiment is in het bijzonder bedoeld voor beleggers met een neutraal risicoprofiel.

Het kan echter binnen bepaalde grenzen ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de diversificatiegraad van hun portefeuille en het risiconiveau dat zij aanvaarden. Afhankelijk van de beleggingsservice die wordt geboden door uw distributeur, moet in overeenstemming met de MiFID-gedragsregels worden bepaald of het compartiment geschikt is voor de belegger.

#### **Risicoprofiel van het compartiment**

De beschrijving van de risico's is opgenomen in het prospectus onder 'Beleggingsrisico's'.

Het compartiment kan blootgesteld zijn aan de volgende relevante en belangrijke risico's: risico verbonden met de aandelenmarkten, kredietrisico, liquiditeitsrisico, valutarisico, renterisico, inflatierisico, risico verboden met alternatieve beleggingen, risico verbonden met hoogrentende obligaties (High Yield bond), risico verbonden met de grondstoffenmarkten.

### **3. Bedrijfsinformatie**

| Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel) |        |                                                            |                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                              | Instap | Uitstap                                                    | Verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming |
| Verhandelingsprovisie (maximum)                                                                                                              | 2,5%   | -                                                          | (*)                                                                         |
| Administratieve kosten                                                                                                                       |        |                                                            |                                                                             |
| ● Compartimentswijziging (maximum)                                                                                                           | -      | -                                                          | (*)                                                                         |
| ● Wijziging van een inschrijving via een Nominee naar een directe inschrijving                                                               | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter dekking van de kosten voor de verwerving /realisatie van de activa                                                                | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter ontmoediging van een uitstap die volgt binnen de periode van een maand na instap                                                  | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Beurstaks                                                                                                                                    | -      | Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR | Kap. → Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR                       |



(\*)

In geval van verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming wordt de verhandelingsprovisie vervangen door het volgende bedrag:

1. Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment lager is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment toegepast op het geconverteerde bedrag.
2. Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, hoger is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan dat verschil tussen de twee verhandelingsprovisies toegepast op het geconverteerde bedrag.
3. In de andere gevallen (verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment gelijk aan of hoger dan 1,25%, en verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, lager dan 1,25%): inning van een percentage gelijk aan 1,25% van het geconverteerde bedrag.

| Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa) |                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille                                                                                       | 'Classic-Solidarity'-klasse: 0,46% per jaar<br>'Select 1'-klasse: 0,41% per jaar<br>'Select 2'-klasse: 0,31% per jaar<br>'Life'-klasse: 0,15% per jaar                                                                                    |
| Charity Fee (maximum), ingehouden op de beheerkosten                                                                                           | 0,04% per jaar                                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de beleggingsadviseur                                                                                                           | 0,40% per jaar<br>(hetzij een totaal van maximum 0,90% kosten per jaar voor de 'Classic'-klasse, 0,85% voor de 'Select 1'-klasse, 0,75% voor de 'Select 2'-klasse en 0,59% voor de 'Life'-klasse)                                         |
| Prestatievergoeding                                                                                                                            | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de administratie                                                                                                               | 'Classic-Solidarity'- en 'Select 1'-klasse: 0,07% per jaar<br>'Select 2'- en 'Life'-klasse: 0,02% per jaar                                                                                                                                |
| Verhandelingsprovisie                                                                                                                          | 'Classic-Solidarity'-klasse: 0,35% per jaar<br>'Select 1'-klasse: 0,30% per jaar<br>'Select 2'-klasse: 0,25% per jaar<br>'Life'-klasse: -                                                                                                 |
| Vergoeding voor de financiële dienst                                                                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de bewaarder                                                                                                                   | 0,05% bewaarkosten per jaar die als volgt zijn opgesplitst:<br>Vergoeding van de bewaarder: 0,01452% per jaar<br>Vergoeding van de Beheervenootschap voor de uitvoering van de materiële taken door de onderbewaarder: 0,03548 % per jaar |
| Vergoeding voor de commissaris                                                                                                                 | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de bestuurders                                                                                                                  | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Jaarlijkse belasting                                                                                                                           | 'Classic-Solidarity'-, 'Select 1', 'Select 2'-klasse: 0,0925% per jaar<br>'Life'-klasse: 0,01% per jaar                                                                                                                                   |
| Andere kosten                                                                                                                                  | 0,03% per jaar (vergoeding van de toezichtsautoriteit, belastingen, publicaties en andere, met inbegrip van de vergoeding van de onafhankelijke bestuurder en van de commissaris).                                                        |

**Opmerking**

De andere kosten omvatten de hieronder opgesomde vergoedingen.

Vergoeding van de commissaris (per compartiment): 3.750 EUR excl. btw per boekjaar (onderworpen aan een jaarlijkse indexering)

Vergoeding van de onafhankelijk bestuurder (voor de bevek): 7.500,00 EUR incl. btw per boekjaar plus 1.250,00 EUR incl. btw per vergadering die hij bijwoont.

**Verklaring volgens artikel 118 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Ervan uitgaande dat de soft commissions die de effectenmakelaars aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT betalen in het kader van de verwerking van de orders voor de effecten van de bevek een commercieel voordeel vormen, dat deze makelaars aan de Beheervenootschap zelf verlenen voor de informatica-, administratieve en andere middelen die zij heeft ontwikkeld voor een gestroomlijnde transmissie, uitvoering en vereffening van deze orders, ontstaat er geen belangenconflict vanwege de verwerving van dit commercieel voordeel uit hoofde van deze Beheervenootschap ten opzichte van de bevek die zij beheert.

**Verklaring volgens artikel 119 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Verdeling van de beheerprovisie tussen de beheerders en de distributeurs tegen marktvoorwaarden om mogelijke belangenconflicten te voorkomen.

**Vermelding van het maximale niveau van de beheerprovisies van de icb's waarin het compartiment belegt.**

Het maximale niveau van de beheerprovisies die aan het compartiment kunnen worden aangerekend, bedraagt 2%.

**4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming****Types van aangeboden rechten van deelneming**

'Classic-Solidarity-Capitalisation'-klasse

'Classic-Solidarity-Distribution'-klasse

Klasse 'Select 1-Capitalisation'

Klasse 'Select 1-Distribution'

**ISIN-codes**

BE6294262298)

BE6294263304)

BE6294266331)

BE6294267347)



|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| Klasse 'Select 2-Capitalisation' | BE6294270374) |
| Klasse 'Select 2-Distribution'   | BE6294271380) |
| Klasse 'Life-Capitalisation'     | BE6294265325) |

**Valuta voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR

**Uitkering van dividenden**

De jaarlijkse algemene vergadering van het compartiment bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, het deel van het resultaat dat kan worden toegekend aan het compartiment in overeenstemming met de geldende wetgeving. De Vennootschap kan dividenden op distributieaandelen uitkeren in het kader van de wet. De raad van bestuur kan met inachtneming van de wettelijke bepalingen besluiten om voorschotten op dividenden te betalen.

**Stemrecht van de deelnemers**

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal effecten dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Elke aandeelhouder mag de vergaderingen bijwonen door schriftelijk of via een ander telecommunicatiemiddel een andere persoon als gevolmachtigde aan te wijzen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, worden, tenzij de wet of de statuten anders bepalen, genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

**Vereffening van het compartiment**

Indien de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, gaan een of meer vereffenaars tot de vereffening over. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, neemt de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun rechten, rekening houdend met de pariteit.

**Initiële inschrijvingsdatum**

2 november 2017

**Initiële inschrijvingsprijs**

Aangezien het compartiment geïntroduceerd wordt ter gelegenheid van de opslorping van het compartiment BALANCED SRI van de sicav naar Luxemburgs recht BNP Paribas Portfolio FoF, is de initiële inschrijvingsprijs gelijk aan de NIW per 2 november 2017 van het opgeslorpte compartiment.

**Berekening van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt op elke bankwerkdag in België berekend, op basis van de laatste koersen die bekend zijn op het moment van de waardering, op voorwaarde dat de financiële markten die overeenstemmen met 80% van de activa van het compartiment minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige netto-inventariswaarde

**Publicatie van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd conform de bepalingen van artikel 194 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, op de site van BEAMA (<http://www.beama.be/niw>) en is ook beschikbaar aan de loketten van de financiële dienst.

**Regels voor de inschrijving op de rechten van deelneming, de terugkoop ervan en de verandering van compartiment**

De inschrijvings-, omzettings- en terugkooporders worden verwerkt tegen een onbekende netto-inventariswaarde volgens de hierna uiteengezette regels, uitsluitend op bankwerkdagen in België, volgens de tijdsaanduiding in België.

| Centralisering van orders      | Koersdatum | Berekeningsdatum   | Betalingsdatum <sup>(1)</sup> |
|--------------------------------|------------|--------------------|-------------------------------|
| 16 uur voor de STP-orders      | D-2        | Berekeningsdag (D) | D+1                           |
| 12 uur voor de niet-STP-orders |            |                    |                               |
| D-3                            |            |                    |                               |

(1) als de betalingsdag een dag is waarop een bepaalde beurs gesloten is, wordt de volgende werkdag genomen.

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

Artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging zijn van toepassing.

# BNPPF PRIVATE CONSERVATIVE

## Informatie betreffende het compartiment

### 1. Voorstelling

#### Benaming

CONSERVATIVE

#### Oprichtingsdatum

2 november 2017

#### Bestaansduur

Onbeperkt

### 2. Beleggingsgegevens

#### Doelstellingen van het compartiment

de waarde van zijn activa op de middellange termijn verhogen.

#### Beleggingsbeleid van het compartiment

Dit compartiment belegt in instellingen voor collectieve belegging (icb's) die beleggen in obligaties, geldmarktproducten, en in ondergeschikte mate in alle andere roerende waarden, in 'alternatieve beleggingen\*' en in cash met het oog op een maximale rentabiliteit in verhouding tot het genomen risico. De nadruk ligt op internationale spreiding van de beleggingen.

Wordt een belegging in een icb tijdelijk als niet aantrekkelijk beoordeeld, dan kunnen de activa van dit compartiment bijkomend (d.w.z. tot maximaal 15% van het nettovermogen van het compartiment) direct belegd worden in de in bovenstaande paragraaf beschreven beleggingsklassen.

Het risico hangt nauw samen met de belegde percentages in de verschillende beleggingsklassen. In normale marktomstandigheden is de samenstelling van de portefeuille dus gericht op de volgende wegen:

- Aandelen: 0% - 5%
- Obligaties: 0% - 100%
- Geldmarktinstrumenten: 0% - 100%
- Alternatieve beleggingen: 0% - 15%

De beleggingsstrategie betreffende de assetallocatie en de effectenselectie worden vastgelegd door de vermogensbeheerder van het compartiment op basis van de aanbevelingen van het comité voor de strategische aansturing zoals vastgelegd in het hoofdstuk 'Informatie betreffende de bevek'.

Dit compartiment mag gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (meer bepaald via CDS en/of swaps in ondergeschikte mate) voor maximaal 30% van zijn vermogen, zowel voor afdekking (hedging) als voor beleggingsdoeleinden (trading).

\* Onder alternatieve beleggingen verstaan wij onder andere beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging van het type 'Absolute Return' en in financiële instrumenten die het compartiment een bepaalde blootstelling aan de vastgoed- en grondstoffenmarkten bieden.

**Categorieën van toegelaten activa:** effecten, rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij een kredietinstelling, financiële derivaten, geldmarktinstrumenten, liquide middelen.

**Toegelaten derivatentransacties:** het compartiment kan gebruikmaken van financiële derivaten, zowel voor afdekking als om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, termijncontracten, swaps, ...) of op liquide middelen in diverse valuta's. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De samenstelling van het onderliggende actief of de onderliggende activa moet overeenstemmen met het beleggingsbeleid van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren en het gebruik ervan verhoogt de risico's op zich niet. De gebruikte derivaten worden niet noodzakelijk verhandeld op een gereguleerde markt. Indien de gebruikte instrumenten niet worden verhandeld op een gereguleerde markt, moeten deze OTC-derivaten dagelijks op een betrouwbare en controleerbare wijze worden gewaardeerd en moeten ze op initiatief van het compartiment op elk ogenblik en tegen hun juiste waarde kunnen worden verkocht, vereffend of beëindigd door een symmetrische transactie. Het compartiment gaat, altijd in het belang van de aandeelhouders, OTC-derivatentransacties aan met vooraanstaande gespecialiseerde tegenpartijen. Het kan zijn dat de gekozen tegenpartij deel uitmaakt van BNP Paribas Groep. Tijdens de duur van een OTC-derivatentransactie bestaat er een kans dat de tegenpartij in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet meer kan nakomen. In dat geval worden de financiële garanties aangesproken ten gunste van het compartiment. Toch bestaat er in dit geval een risico van negatieve impact op het rendement van het compartiment. De tegenpartij heeft geen discretionaire beslissingsbevoegdheid over de beleggingsportefeuille van het compartiment, noch over de samenstelling of het beheer van de onderliggende activa. Het compartiment heeft de toestemming van de tegenpartij



niet nodig om transacties met betrekking tot zijn portefeuille aan te gaan.

**Financieringstransacties op effecten:** het compartiment mag financieringstransacties op effecten uitvoeren, meer bepaald met Total Return Swaps. De belegger vindt hierover meer informatie in de rubriek 'Gebruik van financieringstransacties op effecten' van het algemene gedeelte van dit prospectus.

Maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat mag worden gebruikt voor een Total Return Swap: 30% van het nettovermogen.

Verwacht maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat zal worden gebruikt voor een Total Return Swap: 5% van het nettovermogen.

**Kenmerken van de obligaties en schuldbewijzen:** de obligaties en schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. De meeste obligaties hebben ten minste een 'investment-grade' rating.

Investment-grade obligaties zijn obligaties die zijn uitgegeven door kredietnemers met een specifieke rating op basis van marktafspraken. Deze rating gaat van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poor's of vergelijkbare ratings van andere kredietbeoordelaars. Daartegenover zijn er ook 'non-investment grade' obligaties, of zogeheten speculatieve of 'high yield' (hoogrentende) obligaties. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor's, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating geeft een indicatie van het wanbetalingsrisico (d.w.z. niet-betaling van de coupons en/of niet-terugbetaling van de hoofdsom). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

**Ecologische, Sociale & Governance-criteria:** bedrijven die antipersoonsmijnen, clustermunition of inerte munition en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, vervaardigen, gebruiken, herstellen, te koop stellen, verkopen, verdelen, invoeren of uitvoeren, opslaan of vervoeren, komen niet in aanmerking voor belegging.

#### **Risicoprofiel van de typische belegger**

Dit compartiment is in het bijzonder bedoeld voor beleggers met een conservatief risicoprofiel.

Het kan echter binnen bepaalde grenzen ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de diversificatiegraad van hun portefeuille en het risiconiveau dat zij aanvaarden. Afhankelijk van de beleggingservice die wordt geboden door uw distributeur, moet in overeenstemming met de MiFID-gedragsregels worden bepaald of het compartiment geschikt is voor de belegger.

#### **Risicoprofiel van het compartiment**

De beschrijving van de risico's is opgenomen in het prospectus onder 'Beleggingsrisico's'.

Het compartiment kan blootgesteld zijn aan de volgende relevante en belangrijke risico's: kredietrisico, liquiditeitsrisico, valutarisico, renterisico, inflatierisico, risico verboden met alternatieve beleggingen, risico verbonden met hoogrentende obligaties (High Yield bond), risico verbonden met de grondstoffenmarkten.

### **3. Bedrijfsinformatie**

| Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel) |        |                                                            |                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                              | Instap | Uitstap                                                    | Verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming |
| Verhandelingsprovisie (maximum)                                                                                                              | 2,5%   | -                                                          | (*)                                                                         |
| Administratieve kosten                                                                                                                       |        |                                                            |                                                                             |
| ● Compartimentswijziging (maximum)                                                                                                           | -      | -                                                          | (*)                                                                         |
| ● Wijziging van een inschrijving via een Nomineer naar een directe inschrijving                                                              | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter dekking van de kosten voor de verwerving /realisatie van de activa                                                                | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter ontmoediging van een uitstap die volgt binnen de periode van een maand na instap                                                  | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Beurstaks                                                                                                                                    | -      | Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR | Kap. → Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR                       |

(\*)

In geval van verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming wordt de verhandelingsprovisie vervangen door het volgende bedrag:

- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment lager is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment toegepast op het geconverteerde bedrag.
- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, hoger is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan dat verschil tussen de twee verhandelingsprovisies toegepast op het geconverteerde bedrag.
- In de andere gevallen (verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment gelijk aan of hoger dan 1,25%, en verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, lager dan 1,25%): inning van een percentage gelijk aan 1,25% van het geconverteerde bedrag.



| Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa) |                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille                                                                                       | 'Classic'-, 'Select 1' en 'Select 2'-klasse: 0,15% per jaar                                                                                                                                                                               |
| Vergoeding van de beleggingsadviseur                                                                                                           | 'Life'-klasse 0.12% per jaar<br>0,15% per jaar<br>(hetzij een totaal van 0,30% beheerkosten per jaar voor de 'Classic'-klasse, 'Select 1'-klasse en 'Select 2'-klasse en 0,27% voor de 'Life'-klasse)                                     |
| Prestatievergoeding                                                                                                                            | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de administratie                                                                                                               | 'Classic'- en 'Select 1'-klasse: 0,07% per jaar<br>'Select 2'-klasse en 'Life'-klasse: 0,02% per jaar                                                                                                                                     |
| Verhandelingsprovisie                                                                                                                          | Klasse 'Classic' 0,35% per jaar<br>'Select 1'-klasse: 0,30% per jaar<br>'Select 2'-klasse: 0,25% per jaar<br>'Life'-klasse -                                                                                                              |
| Vergoeding voor de financiële dienst                                                                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de bewaarder                                                                                                                   | 0,05% bewaarkosten per jaar die als volgt zijn opgesplitst:<br>Vergoeding van de bewaarder: 0,01452% per jaar<br>Vergoeding van de Beheervenootschap voor de uitvoering van de materiële taken door de onderbewaarder: 0,03548 % per jaar |
| Vergoeding voor de commissaris                                                                                                                 | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de bestuurders                                                                                                                  | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Jaarlijkse belasting                                                                                                                           | 'Classic'-, 'Select 1', 'Select 2'-klasse: 0,0925% per jaar<br>'Life'-klasse 0,01% per jaar                                                                                                                                               |
| Andere kosten                                                                                                                                  | 0,03% per jaar (vergoeding van de toezichtsautoriteit, belastingen, publicaties en andere, met inbegrip van de vergoeding van de onafhankelijke bestuurder en van de commissaris).                                                        |

**Opmerking**

De andere kosten omvatten de hieronder opgesomde vergoedingen.

Vergoeding van de commissaris (per compartiment): 3.750 EUR excl. btw per boekjaar (onderworpen aan een jaarlijkse indexering)

Vergoeding van de onafhankelijk bestuurder (voor de bevek): 7.500,00 EUR incl. btw per boekjaar plus 1.250,00 EUR incl. btw per vergadering die hij bijwoont.

**Verklaring volgens artikel 118 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Ervan uitgaande dat de soft commissions die de effectenmakelaars aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT betalen in het kader van de verwerking van de orders voor de effecten van de bevek een commercieel voordeel vormen, dat deze makelaars aan de Beheervenootschap zelf verlenen voor de informatica-, administratieve en andere middelen die zij heeft ontwikkeld voor een gestroomlijnde transmissie, uitvoering en vereffening van deze orders, ontstaat er geen belangenconflict vanwege de verwerving van dit commercieel voordeel uit hoofde van deze Beheervenootschap ten opzichte van de bevek die zij beheert.

**Verklaring volgens artikel 119 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Verdeling van de beheerprovisie tussen de beheerders en de distributeurs tegen marktvoorwaarden om mogelijke belangenconflicten te voorkomen.

**Vermelding van het maximale niveau van de beheerprovisies van de icb's waarin het compartiment belegt.**

Het maximale niveau van de beheerprovisies die aan het compartiment kunnen worden aangerekend, bedraagt 2%.

**4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming****Types van aangeboden rechten van deelneming**

Klasse 'Classic-Capitalisation'  
Klasse 'Classic-Distribution'  
Klasse 'Select 1-Capitalisation'  
Klasse 'Select 1-Distribution'  
Klasse 'Select 2-Capitalisation'  
Klasse 'Select 2-Distribution'  
Klasse 'Life-Capitalisation'

**ISIN-codes**

BE6294303704)  
BE6294304710)  
BE6294307747)  
BE6294309768)  
BE6294310774)  
BE6294311780)  
BE6294305725)

**Valuta voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR

**Uitkering van dividenden**

De jaarlijkse algemene vergadering van het compartiment bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, het deel van het



resultaat dat kan worden toegekend aan het compartiment in overeenstemming met de geldende wetgeving. De Vennootschap kan dividenden op distributieaandelen uitkeren in het kader van de wet. De raad van bestuur kan met inachtneming van de wettelijke bepalingen besluiten om voorschotten op dividenden te betalen.

#### **Stemrecht van de deelnemers**

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal effecten dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Elke aandeelhouder mag de vergaderingen bijwonen door schriftelijk of via een ander telecommunicatiemiddel een andere persoon als gevolmachtigde aan te wijzen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, worden, tenzij de wet of de statuten anders bepalen, genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

#### **Vereffening van het compartiment**

Indien de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, gaan een of meer vereffenaars tot de vereffening over. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, neemt de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun rechten, rekening houdend met de pariteit.

#### **Initiële inschrijvingsdatum**

2 november 2017

#### **Initiële inschrijvingsprijs**

Aangezien het compartiment geïntroduceerd wordt ter gelegenheid van de opslorping van het compartiment CONSERVATIVE van de sicav naar Luxemburgs recht BNP Paribas Portfolio FoF, is de initiële inschrijvingsprijs gelijk aan de NIW per 2 november 2017 van het opgeslorpte compartiment.

#### **Berekening van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt op elke bankwerkdag in België berekend, op basis van de laatste koersen die bekend zijn op het moment van de waardering, op voorwaarde dat de financiële markten die overeenstemmen met 80% van de activa van het compartiment minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige netto-inventariswaarde

#### **Publicatie van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd conform de bepalingen van artikel 194 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, op de site van BEAMA (<http://www.beama.be/niw>) en is ook beschikbaar aan de loketten van de financiële dienst.

#### **Regels voor de inschrijving op de rechten van deelneming, de terugkoop ervan en de verandering van compartiment**

De inschrijvings-, omzettings- en terugkooporders worden verwerkt tegen een onbekende netto-inventariswaarde volgens de hierna uiteengezette regels, uitsluitend op bankwerkdagen in België, volgens de tijdsaanduiding in België.

| Centralisering van orders      | Koersdatum | Berekeningsdatum   | Betalingsdatum <sup>(1)</sup> |
|--------------------------------|------------|--------------------|-------------------------------|
| 16 uur voor de STP-orders      | D-2        | Berekeningsdag (D) | D+1                           |
| 12 uur voor de niet-STP-orders |            |                    |                               |
| D-3                            |            |                    |                               |

*(1) als de betalingsdag een dag is waarop een bepaalde beurs gesloten is, wordt de volgende werkdag genomen.*

#### **Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

Artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging zijn van toepassing.



# BNPPF PRIVATE EQUITY AND BOND YIELD

## Informatie betreffende het compartiment

### 1. Voorstelling

#### Benaming

EQUITY AND BOND YIELD

#### Oprichtingsdatum

2 november 2017

#### Bestaansduur

Onbeperkt

### 2. Beleggingsgegevens

#### Doelstellingen van het compartiment

de waarde van zijn activa op de middellange termijn verhogen.

#### Beleggingsbeleid van het compartiment

Dit compartiment belegt tussen 55 en 65% van zijn vermogen in een obligatieportefeuille met wisselende verhoudingen binnen en tussen de verschillende beleggingsklassen in het compartiment, zoals hieronder opgesomd. De vermogensbeheerder van het compartiment wijzigt de spreiding over de beleggingsklassen op basis van zijn marktvisie. De spreiding over de obligatiesegmenten van het compartiment kan schommelen binnen de volgende bandbreedten:

- Investment-grade obligaties in euro: 0% - 100%
- Obligaties uit de opkomende markten: 0% - 30%
- Hoogrentende obligaties: 0% - 30%
- Inflatiegelinkte obligaties: 0% - 20%
- Perpetuele obligaties: 0% - 10%
- Gestructureerd schuld papier (bijvoorbeeld ABS, MBS, CMBS) en gedekte obligaties (covered bond: Pfandbrief, hypothecaire obligaties) : 0% - 20% De definities van deze instrumenten zijn opgenomen in het algemene gedeelte van het prospectus in de rubriek 'Woordenlijst'.

Dit compartiment belegt eveneens tot 45% van zijn portefeuille in de volgende activa:

- tussen 25 en 35% van zijn vermogen in aandelen of daarmee vergelijkbare effecten, uitgegeven door bedrijven met maatschappelijke zetel in Europa die volgens de vermogensbeheerder van het compartiment een dividendrendement kunnen bieden dat hoger is dan het gemiddelde van de Europese markten.
- tussen 5 en 15% van zijn vermogen in aandelen of daarmee vergelijkbare effecten van vastgoedmaatschappijen of bedrijven die specialiseren in vastgoed in de Europese regio, evenals in financiële instrumenten die Europese vastgoedactiva vertegenwoordigen.

De beleggingsstrategie betreffende de assetallocatie en de effectenselectie worden vastgelegd door de vermogensbeheerder van het compartiment op basis van de aanbevelingen van het comité voor de strategische aansturing zoals vastgelegd in het hoofdstuk 'Informatie betreffende de bevek'.

Dit compartiment mag gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (meer bepaald via CDS en/of swaps in ondergeschikte mate) voor maximaal 30% van zijn vermogen, zowel voor afdekking (hedging) als voor beleggingsdoeleinden (trading).

**Categorieën van toegelaten activa:** effecten, rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij een kredietinstelling, financiële derivaten, geldmarktinstrumenten, liquide middelen.

**Toegelaten derivatentransacties:** het compartiment kan gebruikmaken van **financiële derivaten, zowel voor afdekking als om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken**. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, termijncontracten, swaps, ...) of op liquide middelen in diverse valuta's. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De samenstelling van het onderliggende actief of de onderliggende activa moet overeenstemmen met het beleggingsbeleid van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibeler wijze na te bootsen of te neutraliseren en het gebruik ervan verhoogt de risico's op zich niet. De gebruikte derivaten worden niet noodzakelijk verhandeld op een gereglementeerde markt. Indien de gebruikte instrumenten niet worden verhandeld op een gereglementeerde markt, moeten deze OTC-derivaten dagelijks op een betrouwbare en controleerbare wijze worden gewaardeerd en moeten ze op initiatief van het compartiment op elk ogenblik en tegen hun juiste waarde kunnen worden verkocht, vereffend of beëindigd door een symmetrische transactie. Het compartiment gaat, altijd in het belang van de aandeelhouders, OTC-derivatentransacties aan met vooraanstaande gespecialiseerde tegenpartijen. Het kan zijn dat de gekozen tegenpartij deel uitmaakt van BNP Paribas Groep. Tijdens de duur van een OTC-derivatentransactie bestaat er een kans dat de tegenpartij in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet meer kan nakomen. In dat geval



worden de financiële garanties aangesproken ten gunste van het compartiment. Toch bestaat er in dit geval een risico van negatieve impact op het rendement van het compartiment. De tegenpartij heeft geen discretionaire beslissingsbevoegdheid over de beleggingsportefeuille van het compartiment, noch over de samenstelling of het beheer van de onderliggende activa. Het compartiment heeft de toestemming van de tegenpartij

niet nodig om transacties met betrekking tot zijn portefeuille aan te gaan.

**Financieringstransacties op effecten:** het compartiment mag financieringstransacties op effecten uitvoeren, meer bepaald met Total Return Swaps. De belegger vindt hierover meer informatie in de rubriek 'Gebruik van financieringstransacties op effecten' van het algemene gedeelte van dit prospectus.

Maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat mag worden gebruikt voor een Total Return Swap: 30% van het nettovermogen.

Verwacht maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat zal worden gebruikt voor een Total Return Swap: 5% van het nettovermogen.

**Kenmerken van de obligaties en schuldbewijzen:** de obligaties en schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. De meeste obligaties hebben ten minste een 'investment-grade' rating.

Investment-grade obligaties zijn obligaties die zijn uitgegeven door kredietnemers met een specifieke rating op basis van marktafspraken. Deze rating gaat van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poor's of vergelijkbare ratings van andere kredietbeoordelaars. Daartegenover zijn er ook 'non-investment grade' obligaties, of zogeheten speculatieve of 'high yield' (hoogrentende) obligaties. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor's, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating geeft een indicatie van het wanbetalingsrisico (d.w.z. niet-betaling van de coupons en/of niet-terugbetaling van de hoofdsom). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

**Ecologische, Sociale & Governance-criteria:** bedrijven die antipersoonsmijnen, clustermunition of inerte munition en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, vervaardigen, gebruiken, herstellen, te koop stellen, verkopen, verdelen, invoeren of uitvoeren, opslaan of vervoeren, komen niet in aanmerking voor belegging.

#### Risicoprofiel van de typische belegger

Dit compartiment is in het bijzonder bedoeld voor beleggers met een dynamisch risicoprofiel.

Het kan echter binnen bepaalde grenzen ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de diversificatiegraad van hun portefeuille en het risiconiveau dat zij aanvaarden. Afhankelijk van de beleggingsservice die wordt geboden door uw distributeur, moet in overeenstemming met de MiFID-gedragsregels worden bepaald of het compartiment geschikt is voor de belegger.

#### Risicoprofiel van het compartiment

De beschrijving van de risico's is opgenomen in het prospectus onder 'Beleggingsrisico's'.

Het compartiment kan blootgesteld zijn aan de volgende relevante en belangrijke risico's: risico verbonden met de aandelenmarkten, kredietrisico, liquiditeitsrisico, valutarisico, renterisico, inflatierisico, risico verbonden met hoogrentende obligaties (High Yield bond).

### 3. Bedrijfsinformatie

| Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel) |        |                                                            |                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                              | Instap | Uitstap                                                    | Verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming |
| Verhandelingsprovisie (maximum)                                                                                                              | 2,5%   | -                                                          | (*)                                                                         |
| Administratieve kosten                                                                                                                       |        |                                                            |                                                                             |
| ● Compartimentswijziging (maximum)                                                                                                           | -      | -                                                          | (*)                                                                         |
| ● Wijziging van een inschrijving via een Nominee naar een directe inschrijving                                                               | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter dekking van de kosten voor de verwerving /realisatie van de activa                                                                | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter ontmoediging van een uitstap die volgt binnen de periode van een maand na instap                                                  | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Beurstaks                                                                                                                                    | -      | Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR | Kap. → Kap./Dis. : 1,32% met een maximum van 4.000 EUR                      |

(\*)

In geval van verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming wordt de verhandelingsprovisie vervangen door het volgende bedrag:

- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment lager is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment toegepast op het geconverteerde bedrag.
- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, hoger is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan dat verschil tussen de twee verhandelingsprovisies toegepast op het geconverteerde bedrag.
- In de andere gevallen (verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment gelijk aan of hoger dan 1,25%, en verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, lager dan 1,25%): inning van een percentage gelijk aan 1,25% van het geconverteerde bedrag.



| Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa) |                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille                                                                                       | Klasse 'Classic' 0,50% per jaar<br>'Select 1'-klasse: 0,45% per jaar<br>'Select 2'-klasse: 0,35% per jaar<br>'Life'-klasse 0,19% per jaar                                                                                                |
| Vergoeding van de beleggingsadviseur                                                                                                           | 0,40% per jaar<br>(hetzij een totaal van 0,90% kosten per jaar voor de 'Classic'-klasse, 0,85% voor de 'Select 1'-klasse, 0,75% voor de 'Select 2'-klasse en 0,59% voor de 'Life'-klasse)                                                |
| Prestatievergoeding                                                                                                                            | -                                                                                                                                                                                                                                        |
| Vergoeding voor de administratie                                                                                                               | 'Classic'-klasse en 'Select 1'-klasse: 0,07% per jaar;<br>'Select 2'- en 'Life'-klasse: 0,02% per jaar                                                                                                                                   |
| Verhandelingsprovisie                                                                                                                          | Klasse 'Classic' 0,35% per jaar<br>'Select 1'-klasse: 0,30% per jaar<br>'Select 2'-klasse: 0,25% per jaar<br>'Life'-klasse -                                                                                                             |
| Vergoeding voor de financiële dienst                                                                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                        |
| Vergoeding voor de bewaarder                                                                                                                   | 0,05% bewaarkosten per jaar die als volgt zijn opgesplitst:<br>Vergoeding van de bewaarder: 0,01452% per jaar<br>Vergoeding van de Beheervenootschap voor de uitvoerig van de materiële taken door de onderbewaarder: 0,03548 % per jaar |
| Vergoeding voor de commissaris                                                                                                                 | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                           |
| Vergoeding van de bestuurders                                                                                                                  | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                           |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                        |
| Jaarlijkse belasting                                                                                                                           | 'Classic'-, 'Select 1', 'Select 2'-klasse: 0,0925% per jaar<br>'Life'-klasse 0,01% per jaar                                                                                                                                              |
| Andere kosten                                                                                                                                  | 0,03% per jaar (vergoeding van de toezichtsautoriteit, belastingen, publicaties en andere, met inbegrip van de vergoeding van de onafhankelijke bestuurder en van de commissaris).                                                       |

**Opmerking**

De andere kosten omvatten de hieronder opgesomde vergoedingen.

Vergoeding van de commissaris (per compartiment): 3.750 EUR excl. btw per boekjaar (onderworpen aan een jaarlijkse indexering)

Vergoeding van de onafhankelijk bestuurder (voor de bevek): 7.500,00 EUR incl. btw per boekjaar plus 1.250,00 EUR incl. btw per vergadering die hij bijwoont.

**Verklaring volgens artikel 118 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Ervan uitgaande dat de soft commissions die de effectenmakelaars aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT betalen in het kader van de verwerking van de orders voor de effecten van de bevek een commercieel voordeel vormen, dat deze makelaars aan de Beheervenootschap zelf verlenen voor de informatica-, administratieve en andere middelen die zij heeft ontwikkeld voor een gestroomlijnde transmissie, uitvoering en vereffening van deze orders, ontstaat er geen belangenconflict vanwege de verwerving van dit commercieel voordeel uit hoofde van deze Beheervenootschap ten opzichte van de bevek die zij beheert.

**Verklaring volgens artikel 119 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Verdeling van de beheerprovisie tussen de beheerders en de distributeurs tegen marktvoorwaarden om mogelijke belangenconflicten te voorkomen.

**4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming****Types van aangeboden rechten van deelneming**

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| Klasse 'Classic-Capitalisation'  | BE6294433063) |
| Klasse 'Classic-Distribution'    | BE6294434079) |
| Klasse 'Select 1-Capitalisation' | BE6294436090) |
| Klasse 'Select 1-Distribution'   | BE6294438112) |
| Klasse 'Select 2-Capitalisation' | BE6294439128) |
| Klasse 'Select 2-Distribution'   | BE6294440134) |
| Klasse 'Life-Capitalisation'     | BE6294435084) |

**ISIN-codes****Valuta voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR

**Uitkering van dividenden**

De jaarlijkse algemene vergadering van het compartiment bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, het deel van het resultaat dat kan worden toegekend aan het compartiment in overeenstemming met de geldende wetgeving. De Vennootschap kan



dividenden op distributieaandelen uitkeren in het kader van de wet. De raad van bestuur kan met inachtneming van de wettelijke bepalingen besluiten om voorschotten op dividenden te betalen.

#### **Stemrecht van de deelnemers**

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal effecten dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Elke aandeelhouder mag de vergaderingen bijwonen door schriftelijk of via een ander telecommunicatiemiddel een andere persoon als gevolmachtigde aan te wijzen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, worden, tenzij de wet of de statuten anders bepalen, genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

#### **Vereffening van het compartiment**

Indien de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, gaan een of meer vereffenaars tot de vereffening over. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, neemt de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun rechten, rekening houdend met de pariteit.

#### **Initiële inschrijvingsdatum**

2 november 2017

#### **Initiële inschrijvingsprijs**

Aangezien het compartiment geïntroduceerd wordt ter gelegenheid van de opslorping van het compartiment EQUITY AND BOND YIELD van de sicav naar Luxemburgs recht BNP Paribas Portfolio Fund, is de initiële inschrijvingsprijs gelijk aan de NIW per 2 november 2017 van het opgeslorpte compartiment.

#### **Berekening van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt op elke bankwerkdag in België berekend, op basis van de laatste koersen die bekend zijn op het moment van de waardering, op voorwaarde dat de financiële markten die overeenstemmen met 80% van de activa van het compartiment minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige netto-inventariswaarde

#### **Publicatie van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd conform de bepalingen van artikel 194 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, op de site van BEAMA (<http://www.beama.be/niw>) en is ook beschikbaar aan de loketten van de financiële dienst.

#### **Regels voor de inschrijving op de rechten van deelneming, de terugkoop ervan en de verandering van compartiment**

De inschrijvings-, omzettings- en terugkooporders worden verwerkt tegen een onbekende netto-inventariswaarde volgens de hierna uiteengezette regels, uitsluitend op bankwerkdagen in België, volgens de tijdsaanduiding in België.

| Centralisering van orders      | Koersdatum | Berekeningsdatum   | Betalingsdatum <sup>(1)</sup> |
|--------------------------------|------------|--------------------|-------------------------------|
| 16 uur voor de STP-orders      | D-2        | Berekeningsdag (D) | D+1                           |
| 12 uur voor de niet-STP-orders |            |                    |                               |
| D-3                            |            |                    |                               |

(1) als de betalingsdag een dag is waarop een bepaalde beurs gesloten is, wordt de volgende werkdag genomen.

#### **Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

Artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging zijn van toepassing.



# BNPPF PRIVATE FLEXIBLE

## Informatie betreffende het compartiment

### 1. Voorstelling

#### Benaming

FLEXIBLE

#### Oprichtingsdatum

1 augustus 2017

#### Bestaansduur

Onbeperkt

### 2. Beleggingsgegevens

#### Doelstellingen van het compartiment

Een flexibel beheer aanbieden dat de waarde van het vermogen op de middellange termijn doet groeien.

#### Beleggingsbeleid van het compartiment

Dit compartiment belegt hoofdzakelijk in instellingen voor collectieve belegging (icb's) die gekenmerkt zijn door een flexibel beheer (icb's van het 'gemengde' of 'alternatieve' type).

De onderliggende icb's beleggen in gespreide korven van obligaties en aandelen, geldmarktinstrumenten, alternatieve instrumenten\*, cash en andere roerende waarden zonder beperkingen wat de economische sector of geografische herkomst van de beleggingen betreft. Hun flexibel beheer houdt in dat de allocatie aan diverse beleggingsklassen sterk kan schommelen naargelang de visie van de beheerder op de economische verwachtingen en de marktomstandigheden.

Wordt een belegging in een icb tijdelijk als niet aantrekkelijk beoordeeld, dan kunnen de activa van dit compartiment bijkomend (d.w.z. tot maximaal 30% van het nettovermogen van het compartiment) belegd worden in de in bovenstaande paragraaf beschreven beleggingsklassen behoudens in het onderliggende van de alternatieve beleggingen.

Worden de marktomstandigheden als ongunstig beoordeeld, dan kan het compartiment gedeeltelijk of volledig beleggen in geldmarktinstrumenten of vergelijkbare producten.

De beleggingsstrategie betreffende de effectenselectie wordt vastgelegd door de vermogensbeheerder van het compartiment op basis van de aanbevelingen van het comité voor de strategische aansturing zoals vastgelegd in het hoofdstuk 'Informatie betreffende de bevek'.

Dit compartiment mag gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (meer bepaald via CDS en/of swaps in ondergeschikte mate) voor maximaal 30% van zijn vermogen, zowel voor afdekking (hedging) als voor beleggingsdoeleinden (trading).

\* Onder alternatieve beleggingen verstaan wij onder andere beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging van het type 'Absolute Return' en in financiële instrumenten die het compartiment een bepaalde blootstelling aan de vastgoed- en grondstoffenmarkten bieden.

**Categorieën van toegelaten activa:** effecten, rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij een kredietinstelling, financiële derivaten, geldmarktinstrumenten, liquide middelen.

**Toegelaten derivatentransacties:** het compartiment kan gebruikmaken van **financiële derivaten, zowel voor afdekking als om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken**. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, termijncontracten, swaps, ...) of op liquide middelen in diverse valuta's. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De samenstelling van het onderliggende actief of de onderliggende activa moet overeenstemmen met het beleggingsbeleid van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexiblere wijze na te bootsen of te neutraliseren en het gebruik ervan verhoogt de risico's op zich niet. De gebruikte derivaten worden niet noodzakelijk verhandeld op een gereguleerde markt. Indien de gebruikte instrumenten niet worden verhandeld op een gereguleerde markt, moeten deze OTC-derivaten dagelijks op een betrouwbare en controleerbare wijze worden gewaardeerd en moeten ze op initiatief van het compartiment op elk ogenblik en tegen hun juiste waarde kunnen worden verkocht, vereffend of beëindigd door een symmetrische transactie. Het compartiment gaat, altijd in het belang van de aandeelhouders, OTC-derivatentransacties aan met vooraanstaande gespecialiseerde tegenpartijen. Het kan zijn dat de gekozen tegenpartij deel uitmaakt van BNP Paribas Groep. Tijdens de duur van een OTC-derivatentransactie bestaat er een kans dat de tegenpartij in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet meer kan nakomen. In dat geval worden de financiële garanties aangesproken ten gunste van het compartiment. Toch bestaat er in dit geval een risico van negatieve impact op het rendement van het compartiment. De tegenpartij heeft geen discretionaire beslissingsbevoegdheid over de beleggingsportefeuille van het compartiment, noch over de samenstelling of het beheer van de onderliggende activa. Het compartiment heeft de toestemming van de tegenpartij



niet nodig om transacties met betrekking tot zijn portefeuille aan te gaan.

**Financieringstransacties op effecten:** het compartiment mag financieringstransacties op effecten uitvoeren, meer bepaald met Total Return Swaps. De belegger vindt hierover meer informatie in de rubriek 'Gebruik van financieringstransacties op effecten' van het algemene gedeelte van dit prospectus.

Maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat mag worden gebruikt voor een Total Return Swap: 30% van het nettovermogen.

Verwacht maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat zal worden gebruikt voor een Total Return Swap: 5% van het nettovermogen.

**Kenmerken van de obligaties en schuldbewijzen:** de obligaties en schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. De meeste obligaties hebben ten minste een 'investment-grade' rating.

Investment-grade obligaties zijn obligaties die zijn uitgegeven door kredietnemers met een specifieke rating op basis van marktafspraken. Deze rating gaat van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poor's of vergelijkbare ratings van andere kredietbeoordelaars. Daartegenover zijn er ook 'non-investment grade' obligaties, of zogeheten speculatieve of 'high yield' (hoogrentende) obligaties. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor's, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating geeft een indicatie van het wanbetalingsrisico (d.w.z. niet-betaling van de coupons en/of niet-terugbetaling van de hoofdsom). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

**Ecologische, Sociale & Governance-criteria:** bedrijven die antipersoonsmijnen, clustermunition of inerte munition en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, vervaardigen, gebruiken, herstellen, te koop stellen, verkopen, verdelen, invoeren of uitvoeren, opslaan of vervoeren, komen niet in aanmerking voor belegging.

#### Risicoprofiel van de typische belegger

Dit compartiment is bedoeld als aanvulling voor de portefeuilles van beleggers met het oog op spreiding. Het kan echter binnen bepaalde grenzen ook geschikt zijn voor beleggers met een profiel gaande van defensief tot agressief, afhankelijk van de spreidingsgraad van hun portefeuille en het risiconiveau dat zij aanvaarden.

#### Risicoprofiel van het compartiment

De beschrijving van de risico's is opgenomen in het prospectus onder 'Beleggingsrisico's'.

Het compartiment kan blootgesteld zijn aan de volgende relevante en belangrijke risico's: risico verbonden met de aandelenmarkten, kredietrisico, liquiditeitsrisico, valutarisico, renterisico, inflatierisico, risico verboden met alternatieve beleggingen, risico verboden met hoogrentende obligaties (High Yield bond), risico verboden met de grondstoffenmarkten.

### **3. Bedrijfsinformatie**

| Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel) |        |                                                            |                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                              | Instap | Uitstap                                                    | Verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming |
| Verhandelingsprovisie (maximum)                                                                                                              | 2,5%   | -                                                          | (*)                                                                         |
| Administratieve kosten                                                                                                                       |        |                                                            |                                                                             |
| ● Compartimentswijziging (maximum)                                                                                                           | -      | -                                                          | (*)                                                                         |
| ● Wijziging van een inschrijving via een Nominee naar een directe inschrijving                                                               | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter dekking van de kosten voor de verwerving /realisatie van de activa                                                                | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter ontmoediging van een uitstap die volgt binnen de periode van een maand na instap                                                  | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Beurstaks                                                                                                                                    | -      | Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR | Kap. → Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR                       |

(\*)

In geval van verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming wordt de verhandelingsprovisie vervangen door het volgende bedrag:

- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment lager is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment toegepast op het geconverteerde bedrag.
- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, hoger is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan dat verschil tussen de twee verhandelingsprovisies toegepast op het geconverteerde bedrag.
- In de andere gevallen (verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment gelijk aan of hoger dan 1,25%, en verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, lager dan 1,25%): inning van een percentage gelijk aan 1,25% van het geconverteerde bedrag.



| <b>Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment</b><br><b>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b> |                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille                                                                                                     | 0,15% per jaar                                                                                                                                                                                                                             |
| Vergoeding van de beleggingsadviseur                                                                                                                         | 0,40% per jaar<br>(d.w.z. in het totaal 0,55% beheerkosten per jaar)                                                                                                                                                                       |
| Prestatievergoeding                                                                                                                                          | -                                                                                                                                                                                                                                          |
| Vergoeding voor de administratie                                                                                                                             | 'Classic'-klasse en 'Select 1'-klasse: 0,07% per jaar;<br>'Select 2'-klasse: 0,02% per jaar                                                                                                                                                |
| Verhandelingsprovisie                                                                                                                                        | 'Classic'-klasse 0,35% per jaar<br>'Select 1'-klasse: 0,25% per jaar<br>'Select 2'-klasse: 0,10% per jaar                                                                                                                                  |
| Vergoeding voor de financiële dienst                                                                                                                         | -                                                                                                                                                                                                                                          |
| Vergoeding voor de bewaarder                                                                                                                                 | 0,05% bewaarkosten per jaar die als volgt zijn opgesplitst:<br>Vergoeding van de bewaarder: 0,01452% per jaar<br>Vergoeding van de Beheervennootschap voor de uitvoering van de materiële taken door de onderbewaarder: 0,03548 % per jaar |
| Vergoeding voor de commissaris                                                                                                                               | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                             |
| Vergoeding van de bestuurders                                                                                                                                | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                             |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd                                                                         | -                                                                                                                                                                                                                                          |
| Jaarlijkse belasting                                                                                                                                         | 0,0925% per jaar                                                                                                                                                                                                                           |
| Andere kosten                                                                                                                                                | 0,03% per jaar (vergoeding van de toezichtsautoriteit, belastingen, publicaties en andere, met inbegrip van de vergoeding van de onafhankelijke bestuurder en van de commissaris).                                                         |

**Opmerking**

De andere kosten omvatten de hieronder opgesomde vergoedingen.

Vergoeding van de commissaris (per compartiment): 3.750 EUR excl. btw per boekjaar (onderworpen aan een jaarlijkse indexering)

Vergoeding van de onafhankelijk bestuurder (voor de bevek): 7.500,00 EUR incl. btw per boekjaar plus 1.250,00 EUR incl. btw per vergadering die hij bijwoont.

**Verklaring volgens artikel 118 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Ervan uitgaande dat de soft commissions die de effectenmakelaars aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT betalen in het kader van de verwerking van de orders voor de effecten van de bevek een commercieel voordeel vormen, dat deze makelaars aan de Beheervennootschap zelf verlenen voor de informatica-, administratieve en andere middelen die zij heeft ontwikkeld voor een gestroomlijnde transmissie, uitvoering en vereffening van deze orders, ontstaat er geen belangenconflict vanwege de verwerving van dit commercieel voordeel uit hoofde van deze Beheervennootschap ten opzichte van de bevek die zij beheert.

**Verklaring volgens artikel 119 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Verdeling van de beheerprovisie tussen de beheerders en de distributeurs tegen marktvoorwaarden om mogelijke belangenconflicten te voorkomen.

**Vermelding van het maximale niveau van de beheerprovisies van de icb's waarin het compartiment belegt.**

Het maximale niveau van de beheerprovisies die aan het compartiment kunnen worden aangerekend, bedraagt 2%.

**4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming****Types van aangeboden rechten van deelneming****ISIN-codes**

|                                  |              |
|----------------------------------|--------------|
| Klasse 'Classic-Capitalisation'  | BE6297183400 |
| Klasse 'Classic-Distribution'    | BE6297184416 |
| Klasse 'Select 1-Capitalisation' | BE6297185421 |
| Klasse 'Select 1-Distribution'   | BE6297199562 |
| Klasse 'Select 2-Capitalisation' | BE6297200576 |
| Klasse 'Select 2-Distribution'   | BE6297201582 |

**Valuta voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR

**Uitkering van dividenden**

De jaarlijkse algemene vergadering van het compartiment bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, het deel van het resultaat dat kan worden toegekend aan het compartiment in overeenstemming met de geldende wetgeving. De Vennootschap kan dividenden op distributieaandelen uitkeren in het kader van de wet. De raad van bestuur kan met inachtneming van de wettelijke bepalingen besluiten om voorschotten op dividenden te betalen.



**Stemrecht van de deelnemers**

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal effecten dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Elke aandeelhouder mag de vergaderingen bijwonen door schriftelijk of via een ander telecommunicatiemiddel een andere persoon als gevolmachtigde aan te wijzen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, worden, tenzij de wet of de statuten anders bepalen, genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

**Vereffening van het compartiment**

Indien de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, gaan een of meer vereffenaars tot de vereffening over. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, neemt de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun rechten, rekening houdend met de pariteit.

**Initiële inschrijvingsperiode**

Van 16 oktober tot 17 november 2017, met betalingsdatum 24 november 2017.

**Initiële inschrijvingsprijs**

100 EUR.

**Berekening van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt op elke bankwerkdag in België berekend, op basis van de laatste koersen die bekend zijn op het moment van de waardering, op voorwaarde dat de financiële markten die overeenstemmen met 80% van de activa van het compartiment minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige netto-inventariswaarde

**Publicatie van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd conform de bepalingen van artikel 194 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, op de site van BEAMA (<http://www.beama.be/niw>) en is ook beschikbaar aan de loketten van de financiële dienst.

**Regels voor de inschrijving op de rechten van deelneming, de terugkoop ervan en de verandering van compartiment**

De inschrijvings-, omzettings- en terugkooporders worden verwerkt tegen een onbekende netto-inventariswaarde volgens de hierna uiteengezette regels, uitsluitend op bankwerkdagen in België, volgens de tijdsaanduiding in België.

| Centralisering van orders      | Koersdatum | Berekeningsdatum   | Betalingsdatum <sup>(1)</sup> |
|--------------------------------|------------|--------------------|-------------------------------|
| 16 uur voor de STP-orders      | D-2        | Berekeningsdag (D) | D+1                           |
| 12 uur voor de niet-STP-orders |            |                    |                               |
| D-3                            |            |                    |                               |

(1) als de betalingsdag een dag is waarop een bepaalde beurs gesloten is, wordt de volgende werkdag genomen.

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

Artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging zijn van toepassing.



# BNPPF PRIVATE FLEXIBLE BALANCED

## Informatie betreffende het compartiment

### 1. Voorstelling

#### Benaming

FLEXIBLE BALANCED

#### Oprichtingsdatum

2 november 2017

#### Bestaansduur

Onbeperkt

### 2. Beleggingsgegevens

#### Doelstellingen van het compartiment

de waarde van zijn activa op de middellange termijn verhogen.

#### Beleggingsbeleid van het compartiment

Dit compartiment belegt in instellingen voor collectieve belegging (icb's) met een flexibel beheer die beleggen in gespreide korven van obligaties en aandelen, geldmarktproducten, alternatieve beleggingen\*, cash en alle andere roerende waarden met het oog op een maximale rentabiliteit in verhouding tot het genomen risico. De nadruk ligt op internationale spreiding van de beleggingen.

Wordt een belegging in een icb tijdelijk als niet aantrekkelijk beoordeeld, dan kunnen de activa van dit compartiment bijkomend (d.w.z. tot maximaal 15% van het nettovermogen van het compartiment) direct belegd worden in de in bovenstaande paragraaf beschreven beleggingsklassen behoudens in het onderliggende van de alternatieve beleggingen.

Een basiskarakter van het beleggingsbeleid is dat de verhoudingen tussen en binnen de verschillende beleggingsklassen in het compartiment kunnen schommelen. De vermogensbeheerder van het compartiment wijzigt de spreiding over de beleggingsklassen op basis van zijn marktvisie. De spreiding van de activa kan schommelen binnen de volgende bandbreedten (netto-activa in %)

- Gemengd fondsen met flexibel beheer: 0% - 100%
- Aandelen: 0% - 65%
- Obligaties: 0% - 55% (waarbij maximaal 80% van het totaal van de obligatieactiva belegd is in hoogrentende obligaties en/of obligaties uit de opkomende markten)
- Geldmarktinstrumenten: 0% - 100%
- Alternatieve beleggingen: 0% - 100%

De beleggingsstrategie betreffende de assetallocatie en de effectenselectie worden vastgelegd door de vermogensbeheerder van het compartiment op basis van de aanbevelingen van het comité voor de strategische aansturing zoals vastgelegd in het hoofdstuk 'Informatie betreffende de bevek'.

Dit compartiment mag gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (meer bepaald via CDS en/of swaps in ondergeschikte mate) voor maximaal 30% van zijn vermogen, zowel voor afdekking (hedging) als voor beleggingsdoeleinden (trading).

\* Onder alternatieve beleggingen verstaan wij onder andere beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging van het type 'Absolute Return' en in financiële instrumenten die het compartiment een bepaalde blootstelling aan de vastgoed- en grondstoffenmarkten bieden.

**Categorieën van toegelaten activa:** effecten, rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij een kredietinstelling, financiële derivaten, geldmarktinstrumenten, liquide middelen.

**Toegelaten derivatentransacties:** het compartiment kan gebruikmaken van **financiële derivaten, zowel voor afdekking als om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken**. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, termijncontracten, swaps, ...) of op liquide middelen in diverse valuta's. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De samenstelling van het onderliggende actief of de onderliggende activa moet overeenstemmen met het beleggingsbeleid van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren en het gebruik ervan verhoogt de risico's op zich niet. De gebruikte derivaten worden niet noodzakelijk verhandeld op een gereguleerde markt. Indien de gebruikte instrumenten niet worden verhandeld op een gereguleerde markt, moeten deze OTC-derivaten dagelijks op een betrouwbare en controleerbare wijze worden gewaardeerd en moeten ze op initiatief van het compartiment op elk ogenblik en tegen hun juiste waarde kunnen worden verkocht, vereffend of beëindigd door een symmetrische transactie. Het compartiment gaat, altijd in het belang van de aandeelhouders, OTC-derivatentransacties aan met vooraanstaande gespecialiseerde tegenpartijen. Het kan zijn dat de gekozen tegenpartij deel uitmaakt van BNP Paribas Groep. Tijdens de duur van een OTC-derivatentransactie bestaat er een kans dat de tegenpartij in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet meer kan nakomen. In dat geval worden de financiële garanties aangesproken ten gunste van het compartiment. Toch bestaat er in dit geval een risico van negatieve



impact op het rendement van het compartiment. De tegenpartij heeft geen discretionaire beslissingsbevoegdheid over de beleggingsportefeuille van het compartiment, noch over de samenstelling of het beheer van de onderliggende activa. Het compartiment heeft de toestemming van de tegenpartij

niet nodig om transacties met betrekking tot zijn portefeuille aan te gaan.

**Financieringstransacties op effecten:** het compartiment mag financieringstransacties op effecten uitvoeren, meer bepaald met Total Return Swaps. De belegger vindt hierover meer informatie in de rubriek 'Gebruik van financieringstransacties op effecten' van het algemene gedeelte van dit prospectus.

Maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat mag worden gebruikt voor een Total Return Swap: 30% van het nettovermogen.

Verwacht maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat zal worden gebruikt voor een Total Return Swap: 5% van het nettovermogen.

**Kenmerken van de obligaties en schuldbewijzen:** de obligaties en schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. De meeste obligaties hebben ten minste een 'investment-grade' rating.

Investment-grade obligaties zijn obligaties die zijn uitgegeven door kredietnemers met een specifieke rating op basis van marktafspraken. Deze rating gaat van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poor's of vergelijkbare ratings van andere kredietbeoordelaars. Daartegenover zijn er ook 'non-investment grade' obligaties, of zogeheten speculatieve of 'high yield' (hoogrentende) obligaties. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor's, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating geeft een indicatie van het wanbetalingsrisico (d.w.z. niet-betaling van de coupons en/of niet-terugbetaling van de hoofdsom). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

**Ecologische, Sociale & Governance-criteria:** bedrijven die antipersoonsmijnen, clustermunition of inerte munition en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, vervaardigen, gebruiken, herstellen, te koop stellen, verkopen, verdelen, invoeren of uitvoeren, opslaan of vervoeren, komen niet in aanmerking voor belegging.

#### Risicoprofiel van de typische belegger

Dit compartiment is in het bijzonder bedoeld voor beleggers met een neutraal risicoprofiel.

Het kan echter binnen bepaalde grenzen ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de diversificatiegraad van hun portefeuille en het risiconiveau dat zij aanvaarden. Afhankelijk van de beleggingsservice die wordt geboden door uw distributeur, moet in overeenstemming met de MiFID-gedragsregels worden bepaald of het compartiment geschikt is voor de belegger.

#### Risicoprofiel van het compartiment

De beschrijving van de risico's is opgenomen in het prospectus onder 'Beleggingsrisico's'.

Het compartiment kan blootgesteld zijn aan de volgende relevante en belangrijke risico's: risico verbonden met de aandelenmarkten, kredietrisico, liquiditeitsrisico, valutarisico, renterisico, inflatierisico, risico verboden met alternatieve beleggingen, risico verbonden met hoogrentende obligaties (High Yield bond), risico verbonden met de grondstoffenmarkten.

### **3. Bedrijfsinformatie**

| Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel) |        |                                                            |                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                              | Instap | Uitstap                                                    | Verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming |
| Verhandelingsprovisie (maximum)                                                                                                              | 2,5%   | -                                                          | (*)                                                                         |
| Administratieve kosten                                                                                                                       |        |                                                            |                                                                             |
| ● Compartimentswijziging (maximum)                                                                                                           | -      | -                                                          | (*)                                                                         |
| ● Wijziging van een inschrijving via een Nominee naar een directe inschrijving                                                               | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter dekking van de kosten voor de verwerving /realisatie van de activa                                                                | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter ontmoediging van een uitstap die volgt binnen de periode van een maand na instap                                                  | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Beurstaks                                                                                                                                    | -      | Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR | Kap. → Kap./Dis. : 1,32% met een maximum van 4.000 EUR                      |

(\*)

In geval van verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming wordt de verhandelingsprovisie vervangen door het volgende bedrag:

- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment lager is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment toegepast op het geconverteerde bedrag.
- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, hoger is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan dat verschil tussen de twee verhandelingsprovisies toegepast op het geconverteerde bedrag.
- In de andere gevallen (verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment gelijk aan of hoger dan 1,25%, en verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, lager dan 1,25%): inning van een percentage gelijk aan 1,25% van het geconverteerde bedrag.



| <b>Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment</b><br><b>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b> |                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille                                                                                                     | 0,15% per jaar                                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de beleggingsadviseur                                                                                                                         | 0,40% per jaar<br>(d.w.z. in het totaal 0,55% beheerkosten per jaar)                                                                                                                                                                      |
| Prestatievergoeding                                                                                                                                          | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de administratie                                                                                                                             | 'Classic'-klasse en 'Select 1'-klasse: 0,07% per jaar;<br>'Select 2'-klasse: 0,02% per jaar                                                                                                                                               |
| Verhandelingsprovisie                                                                                                                                        | 'Classic'-klasse 0,35% per jaar<br>'Select 1'-klasse: 0,25% per jaar<br>'Select 2'-klasse: 0,10% per jaar                                                                                                                                 |
| Vergoeding voor de financiële dienst                                                                                                                         | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de bewaarder                                                                                                                                 | 0,05% bewaarkosten per jaar die als volgt zijn opgesplitst:<br>Vergoeding van de bewaarder: 0,01452% per jaar<br>Vergoeding van de Beheervenootschap voor de uitvoering van de materiële taken door de onderbewaarder: 0,03548 % per jaar |
| Vergoeding voor de commissaris                                                                                                                               | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de bestuurders                                                                                                                                | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd                                                                         | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Jaarlijkse belasting                                                                                                                                         | 0,0925% per jaar                                                                                                                                                                                                                          |
| Andere kosten                                                                                                                                                | 0,03% per jaar (vergoeding van de toezichtsautoriteit, belastingen, publicaties en andere, met inbegrip van de vergoeding van de onafhankelijke bestuurder en van de commissaris).                                                        |

**Opmerking**

De andere kosten omvatten de hieronder opgesomde vergoedingen.

Vergoeding van de commissaris (per compartiment): 3.750 EUR excl. btw per boekjaar (onderworpen aan een jaarlijkse indexering)

Vergoeding van de onafhankelijk bestuurder (voor de bevek): 7.500,00 EUR incl. btw per boekjaar plus 1.250,00 EUR incl. btw per vergadering die hij bijwoont.

**Verklaring volgens artikel 118 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Ervan uitgaande dat de soft commissions die de effectenmakelaars aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT betalen in het kader van de verwerking van de orders voor de effecten van de bevek een commercieel voordeel vormen, dat deze makelaars aan de Beheervenootschap zelf verlenen voor de informatica-, administratieve en andere middelen die zij heeft ontwikkeld voor een gestroomlijnde transmissie, uitvoering en vereffening van deze orders, ontstaat er geen belangenconflict vanwege de verwerving van dit commercieel voordeel uit hoofde van deze Beheervenootschap ten opzichte van de bevek die zij beheert.

**Verklaring volgens artikel 119 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Verdeling van de beheerprovisie tussen de beheerders en de distributeurs tegen marktvoorwaarden om mogelijke belangenconflicten te voorkomen.

**Vermelding van het maximale niveau van de beheerprovisies van de icb's waarin het compartiment belegt.**

Het maximale niveau van de beheerprovisies die aan het compartiment kunnen worden aangerekend, bedraagt 2%.

**4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming****Types van aangeboden rechten van deelneming**

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| Klasse 'Classic-Capitalisation'  | BE6294466394) |
| Klasse 'Classic-Distribution'    | BE6294467400) |
| Klasse 'Select 1-Capitalisation' | BE6294468416) |
| Klasse 'Select 1-Distribution'   | BE6294469422) |
| Klasse 'Select 2-Capitalisation' | BE6294470438) |
| Klasse 'Select 2-Distribution'   | BE6294471444) |

**ISIN-codes****Valuta voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR

**Uitkering van dividenden**

De jaarlijkse algemene vergadering van het compartiment bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, het deel van het resultaat dat kan worden toegekend aan het compartiment in overeenstemming met de geldende wetgeving. De Vennootschap kan dividenden op distributieaandelen uitkeren in het kader van de wet. De raad van bestuur kan met inachtneming van de wettelijke bepalingen besluiten om voorschotten op dividenden te betalen.



**Stemrecht van de deelnemers**

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal effecten dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Elke aandeelhouder mag de vergaderingen bijwonen door schriftelijk of via een ander telecommunicatiemiddel een andere persoon als gevolmachtigde aan te wijzen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, worden, tenzij de wet of de statuten anders bepalen, genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

**Vereffening van het compartiment**

Indien de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, gaan een of meer vereffenaars tot de vereffening over. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, neemt de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun rechten, rekening houdend met de pariteit.

**Initiële inschrijvingsdatum**

2 november 2017

**Initiële inschrijvingsprijs**

Aangezien het compartiment geïntroduceerd wordt ter gelegenheid van de opslorping van het compartiment FLEXIBLE BALANCED van de sicav naar Luxemburgs recht BNP Paribas Portfolio FoF, is de initiële inschrijvingsprijs gelijk aan de NIW per 2 november 2017 van het opgeslorpte compartiment.

**Berekening van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt op elke bankwerkdag in België berekend, op basis van de laatste koersen die bekend zijn op het moment van de waardering, op voorwaarde dat de financiële markten die overeenstemmen met 80% van de activa van het compartiment minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige netto-inventariswaarde

**Publicatie van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd conform de bepalingen van artikel 194 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, op de site van BEAMA (<http://www.beama.be/niw>) en is ook beschikbaar aan de loketten van de financiële dienst.

**Regels voor de inschrijving op de rechten van deelneming, de terugkoop ervan en de verandering van compartiment**

De inschrijvings-, omzettings- en terugkooporders worden verwerkt tegen een onbekende netto-inventariswaarde volgens de hierna uiteengezette regels, uitsluitend op bankwerkdagen in België, volgens de tijdsaanduiding in België.

| Centralisering van orders      | Koersdatum | Berekeningsdatum   | Betalingsdatum <sup>(1)</sup> |
|--------------------------------|------------|--------------------|-------------------------------|
| 16 uur voor de STP-orders      | D-2        | Berekeningsdag (D) | D+1                           |
| 12 uur voor de niet-STP-orders |            |                    |                               |
| D-3                            |            |                    |                               |

(1) als de betalingsdag een dag is waarop een bepaalde beurs gesloten is, wordt de volgende werkdag genomen.

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

Artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging zijn van toepassing.



# BNPPF PRIVATE DYNAMIC

## Informatie betreffende het compartiment

### 1. Voorstelling

#### Benaming

DYNAMIC

#### Oprichtingsdatum

2 november 2017

#### Bestaansduur

Onbeperkt

### 2. Beleggingsgegevens

#### Doelstellingen van het compartiment

de waarde van zijn activa op de middellange termijn verhogen.

#### Beleggingsbeleid van het compartiment

Dit compartiment belegt in instellingen voor collectieve belegging (icb's) die beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktproducten, en in ondergeschikte mate in alle andere roerende waarden, in 'alternatieve beleggingen\*' en in cash met het oog op een maximale rentabiliteit in verhouding tot het genomen risico. De nadruk ligt op internationale spreiding van de beleggingen.

Wordt een belegging in een icb tijdelijk als niet aantrekkelijk beoordeeld, dan kunnen de activa van dit compartiment bijkomend (d.w.z. tot maximaal 15% van het nettovermogen van het compartiment) direct belegd worden in de in bovenstaande paragraaf beschreven beleggingsklassen.

Het risico hangt nauw samen met de belegde percentages in de verschillende beleggingsklassen. In normale marktomstandigheden is de samenstelling van de portefeuille dus gericht op de volgende wegen:

- Aandelen: 40% - 90%
- Obligaties: 0% - 40%
- Geldmarktinstrumenten: 0% - 50%
- Alternatieve beleggingen: 0% - 40%

De beleggingsstrategie betreffende de assetallocatie en de effectenselectie worden vastgelegd door de vermogensbeheerder van het compartiment op basis van de aanbevelingen van het comité voor de strategische aansturing zoals vastgelegd in het hoofdstuk 'Informatie betreffende de bevek'.

Dit compartiment mag gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (meer bepaald via CDS en/of swaps in ondergeschikte mate) voor maximaal 30% van zijn vermogen, zowel voor afdekking (hedging) als voor beleggingsdoeleinden (trading).

\* Onder alternatieve beleggingen verstaan wij onder andere beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging van het type 'Absolute Return' en in financiële instrumenten die het compartiment een bepaalde blootstelling aan de vastgoed- en grondstoffenmarkten bieden.

**Categorieën van toegelaten activa:** effecten, rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij een kredietinstelling, financiële derivaten, geldmarktinstrumenten, liquide middelen.

**Toegelaten derivatentransacties:** het compartiment kan gebruikmaken van financiële derivaten, zowel voor afdekking als om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, termijncontracten, swaps, ...) of op liquide middelen in diverse valuta's. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De samenstelling van het onderliggende actief of de onderliggende activa moet overeenstemmen met het beleggingsbeleid van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren en het gebruik ervan verhoogt de risico's op zich niet. De gebruikte derivaten worden niet noodzakelijk verhandeld op een gereguleerde markt. Indien de gebruikte instrumenten niet worden verhandeld op een gereguleerde markt, moeten deze OTC-derivaten dagelijks op een betrouwbare en controleerbare wijze worden gewaardeerd en moeten ze op initiatief van het compartiment op elk ogenblik en tegen hun juiste waarde kunnen worden verkocht, vereffend of beëindigd door een symmetrische transactie. Het compartiment gaat, altijd in het belang van de aandeelhouders, OTC-derivatentransacties aan met vooraanstaande gespecialiseerde tegenpartijen. Het kan zijn dat de gekozen tegenpartij deel uitmaakt van BNP Paribas Groep. Tijdens de duur van een OTC-derivatentransactie bestaat er een kans dat de tegenpartij in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet meer kan nakomen. In dat geval worden de financiële garanties aangesproken ten gunste van het compartiment. Toch bestaat er in dit geval een risico van negatieve impact op het rendement van het compartiment. De tegenpartij heeft geen discretionaire beslissingsbevoegdheid over de beleggingsportefeuille van het compartiment, noch over de samenstelling of het beheer van de onderliggende activa. Het compartiment heeft de toestemming van de tegenpartij



niet nodig om transacties met betrekking tot zijn portefeuille aan te gaan.

**Financieringstransacties op effecten:** het compartiment mag financieringstransacties op effecten uitvoeren, meer bepaald met Total Return Swaps. De belegger vindt hierover meer informatie in de rubriek 'Gebruik van financieringstransacties op effecten' van het algemene gedeelte van dit prospectus.

Maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat mag worden gebruikt voor een Total Return Swap: 30% van het nettovermogen.

Verwacht maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat zal worden gebruikt voor een Total Return Swap: 5% van het nettovermogen.

**Kenmerken van de obligaties en schuldbewijzen:** de obligaties en schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. De meeste obligaties hebben ten minste een 'investment-grade' rating.

Investment-grade obligaties zijn obligaties die zijn uitgegeven door kredietnemers met een specifieke rating op basis van marktafspraken. Deze rating gaat van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poor's of vergelijkbare ratings van andere kredietbeoordelaars. Daartegenover zijn er ook 'non-investment grade' obligaties, of zogeheten speculatieve of 'high yield' (hoogrentende) obligaties. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor's, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating geeft een indicatie van het wanbetalingsrisico (d.w.z. niet-betaling van de coupons en/of niet-terugbetaling van de hoofdsom). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

**Ecologische, Sociale & Governance-criteria:** bedrijven die antipersoonsmijnen, clustermunition of inerte munition en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, vervaardigen, gebruiken, herstellen, te koop stellen, verkopen, verdelen, invoeren of uitvoeren, opslaan of vervoeren, komen niet in aanmerking voor belegging.

#### **Risicoprofiel van de typische belegger**

Dit compartiment is in het bijzonder bedoeld voor beleggers met een dynamisch risicoprofiel.

Het kan echter binnen bepaalde grenzen ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de diversificatiegraad van hun portefeuille en het risiconiveau dat zij aanvaarden. Afhankelijk van de beleggingsservice die wordt geboden door uw distributeur, moet in overeenstemming met de MiFID-gedragsregels worden bepaald of het compartiment geschikt is voor de belegger.

#### **Risicoprofiel van het compartiment**

De beschrijving van de risico's is opgenomen in het prospectus onder 'Beleggingsrisico's'.

Het compartiment kan blootgesteld zijn aan de volgende relevante en belangrijke risico's: risico verbonden met de aandelenmarkten, kredietrisico, liquiditeitsrisico, valutarisico, renterisico, inflatierisico, risico verboden met alternatieve beleggingen, risico verbonden met hoogrentende obligaties (High Yield bond), risico verbonden met de grondstoffenmarkten.

### **3. Bedrijfsinformatie**

| Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel) |        |                                                            |                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                              | Instap | Uitstap                                                    | Verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming |
| Verhandelingsprovisie (maximum)                                                                                                              | 2,5%   | -                                                          | (*)                                                                         |
| Administratieve kosten                                                                                                                       |        |                                                            |                                                                             |
| ● Compartimentswijziging (maximum)                                                                                                           | -      | -                                                          | (*)                                                                         |
| ● Wijziging van een inschrijving via een Nominee naar een directe inschrijving                                                               | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter dekking van de kosten voor de verwerving /realisatie van de activa                                                                | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter ontmoediging van een uitstap die volgt binnen de periode van een maand na instap                                                  | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Beurstaks                                                                                                                                    | -      | Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR | Kap. → Kap./Dis. : 1,32% met een maximum van 4.000 EUR                      |

(\*)

In geval van verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming wordt de verhandelingsprovisie vervangen door het volgende bedrag:

- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment lager is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment toegepast op het geconverteerde bedrag.
- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, hoger is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan dat verschil tussen de twee verhandelingsprovisies toegepast op het geconverteerde bedrag.
- In de andere gevallen (verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment gelijk aan of hoger dan 1,25%, en verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, lager dan 1,25%): inning van een percentage gelijk aan 1,25% van het geconverteerde bedrag.



| Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa) |                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille                                                                                       | Klasse 'Classic' 0,55% per jaar<br>'Select 1'-klasse: 0,50% per jaar<br>'Select 2'-klasse: 0,40% per jaar<br>'Life '-klasse 0,21% per jaar                                                                                                |
| Vergoeding van de beleggingsadviseur                                                                                                           | 0,40% per jaar<br>(hetzij een totaal van 0,95% kosten per jaar voor de 'Classic'-klasse, 0,90% voor de 'Select 1'-klasse, 0,80% voor de 'Select 2'-klasse en 0,61% voor de 'Life'-klasse)                                                 |
| Prestatievergoeding                                                                                                                            | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de administratie                                                                                                               | 'Classic'-klasse en 'Select 1'-klasse: 0,07% per jaar;<br>Classe « Select 2 » et « Life » : 0,02% per jaar                                                                                                                                |
| Verhandelingsprovisie                                                                                                                          | Klasse 'Classic' 0,35% per jaar<br>'Select 1'-klasse: 0,30% per jaar<br>'Select 2'-klasse: 0,25% per jaar<br>'Life '-klasse -                                                                                                             |
| Vergoeding voor de financiële dienst                                                                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de bewaarder                                                                                                                   | 0,05% bewaarkosten per jaar die als volgt zijn opgesplitst:<br>Vergoeding van de bewaarder: 0,01452% per jaar<br>Vergoeding van de Beheervenootschap voor de uitvoering van de materiële taken door de onderbewaarder: 0,03548 % per jaar |
| Vergoeding voor de commissaris                                                                                                                 | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de bestuurders                                                                                                                  | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Jaarlijkse belasting                                                                                                                           | 'Classic'-, 'Select 1', 'Select 2'-klasse: 0,0925% per jaar<br>'Life '-klasse 0,01% per jaar                                                                                                                                              |
| Andere kosten                                                                                                                                  | 0,03% per jaar (vergoeding van de toezichtsautoriteit, belastingen, publicaties en andere, met inbegrip van de vergoeding van de onafhankelijke bestuurder en van de commissaris).                                                        |

**Opmerking**

De andere kosten omvatten de hieronder opgesomde vergoedingen.

Vergoeding van de commissaris (per compartiment): 3.750 EUR excl. btw per boekjaar (onderworpen aan een jaarlijkse indexering)

Vergoeding van de onafhankelijk bestuurder (voor de bevek): 7.500,00 EUR incl. btw per boekjaar plus 1.250,00 EUR incl. btw per vergadering die hij bijwoont.

**Verklaring volgens artikel 118 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Ervan uitgaande dat de soft commissions die de effectenmakelaars aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT betalen in het kader van de verwerking van de orders voor de effecten van de bevek een commercieel voordeel vormen, dat deze makelaars aan de Beheervenootschap zelf verlenen voor de informatica-, administratieve en andere middelen die zij heeft ontwikkeld voor een gestroomlijnde transmissie, uitvoering en vereffening van deze orders, ontstaat er geen belangenconflict vanwege de verwerving van dit commercieel voordeel uit hoofde van deze Beheervenootschap ten opzichte van de bevek die zij beheert.

**Verklaring volgens artikel 119 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Verdeling van de beheerprovisie tussen de beheerders en de distributeurs tegen marktvoorwaarden om mogelijke belangenconflicten te voorkomen.

**Vermelding van het maximale niveau van de beheerprovisies van de icb's waarin het compartiment belegt.**

Het maximale niveau van de beheerprovisies die aan het compartiment kunnen worden aangerekend, bedraagt 2%.

**4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming****Types van aangeboden rechten van deelneming**

Klasse 'Classic-Capitalisation'  
Klasse 'Classic-Distribution'  
Klasse 'Select 1-Capitalisation'  
Klasse 'Select 1-Distribution'  
Klasse 'Select 2-Capitalisation'  
Klasse 'Select 2-Distribution'  
Klasse 'Life-Capitalisation'

**ISIN-codes**

BE6294353238)  
BE6294354244)  
BE6294356264)  
BE6294357270)  
BE6294365356)  
BE6294366362)  
BE6294355258)

**Valuta voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR



**Uitkering van dividenden**

De jaarlijkse algemene vergadering van het compartiment bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, het deel van het resultaat dat kan worden toegekend aan het compartiment in overeenstemming met de geldende wetgeving. De Vennootschap kan dividenden op distributieaandelen uitkeren in het kader van de wet. De raad van bestuur kan met inachtneming van de wettelijke bepalingen besluiten om voorschotten op dividenden te betalen.

**Stemrecht van de deelnemers**

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal effecten dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Elke aandeelhouder mag de vergaderingen bijwonen door schriftelijk of via een ander telecommunicatiemiddel een andere persoon als gevolmachtigde aan te wijzen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, worden, tenzij de wet of de statuten anders bepalen, genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

**Vereffening van het compartiment**

Indien de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, gaan een of meer vereffenaars tot de vereffening over. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, neemt de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun rechten, rekening houdend met de pariteit.

**Initiële inschrijvingsdatum**

2 november 2017

**Initiële inschrijvingsprijs**

Aangezien het compartiment geïntroduceerd wordt ter gelegenheid van de opslorping van het compartiment GROWTH van de sicav naar Luxemburgs recht BNP Paribas Portfolio FoF, is de initiële inschrijvingsprijs gelijk aan de NIW per 2 november 2017 van het opgeslorpte compartiment.

**Berekening van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt op elke bankwerkdag in België berekend, op basis van de laatste koersen die bekend zijn op het moment van de waardering, op voorwaarde dat de financiële markten die overeenstemmen met 80% van de activa van het compartiment minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige netto-inventariswaarde

**Publicatie van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd conform de bepalingen van artikel 194 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, op de site van BEAMA (<http://www.beama.be/niw>) en is ook beschikbaar aan de loketten van de financiële dienst.

**Regels voor de inschrijving op de rechten van deelneming, de terugkoop ervan en de verandering van compartiment**

De inschrijvings-, omzettings- en terugkooporders worden verwerkt tegen een onbekende netto-inventariswaarde volgens de hierna uiteengezette regels, uitsluitend op bankwerkdagen in België, volgens de tijdsaanduiding in België.

| Centralisering van orders      | Koersdatum | Berekeningsdatum   | Betalingsdatum <sup>(1)</sup> |
|--------------------------------|------------|--------------------|-------------------------------|
| 16 uur voor de STP-orders      | D-2        | Berekeningsdag (D) | D+1                           |
| 12 uur voor de niet-STP-orders |            |                    |                               |
| D-3                            |            |                    |                               |

(1) als de betalingsdag een dag is waarop een bepaalde beurs gesloten is, wordt de volgende werkdag genomen.

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

Artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging zijn van toepassing.



# BNPPF PRIVATE DYNAMIC SRI

## Informatie betreffende het compartiment

### 1. Voorstelling

#### Benaming

DYNAMIC SRI

#### Oprichtingsdatum

2 november 2017

#### Bestaansduur

Onbeperkt

### 2. Beleggingsgegevens

#### Doelstellingen van het compartiment

de waarde van zijn activa op de middellange termijn verhogen.

#### Beleggingsbeleid van het compartiment

Dit compartiment belegt in instellingen voor collectieve belegging (icb's) die voldoen aan de ESG-criteria van duurzame ontwikkeling, waarbij ESG staat voor ecologie, samenleving en corporate governance door een ESG- en of SRI-filter (Sustainable & Responsible Investment of duurzaam en verantwoord beleggen) toe te passen (1).

Deze onderliggende icb's beleggen in instellingen voor collectieve belegging (icb's) die beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktproducten, en in ondergeschikte mate in alle andere roerende waarden, in 'alternatieve beleggingen (2)' en in cash met het oog op een maximale rentabiliteit in verhouding tot het genomen risico. De nadruk ligt op internationale spreiding van de beleggingen.

Wordt een belegging in een icb tijdelijk als niet aantrekkelijk beoordeeld, dan kunnen de activa van dit compartiment bijkomend (d.w.z. tot maximaal 15% van het nettovermogen van het compartiment) direct belegd worden in de in bovenstaande paragraaf beschreven beleggingsklassen met naleving van het SRI-aspect behoudens in het onderliggende van de alternatieve beleggingen.

Het risico hangt nauw samen met de belegde percentages in de verschillende beleggingsklassen. In normale marktomstandigheden is de samenstelling van de portefeuille dus gericht op de volgende wegen:

- Aandelen: 40% - 90%
- Obligaties: 0% - 40%
- Geldmarktinstrumenten: 0% - 50%
- Alternatieve beleggingen: 0% - 40%

De beleggingsstrategie betreffende de assetallocatie en de effectenselectie worden vastgelegd door de vermogensbeheerder van het compartiment op basis van de aanbevelingen van het comité voor de strategische aansturing zoals vastgelegd in het hoofdstuk 'Informatie betreffende de bevek'.

Dit compartiment mag gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (meer bepaald via CDS en/of swaps in ondergeschikte mate) voor maximaal 30% van zijn vermogen, zowel voor afdekking (hedging) als voor beleggingsdoeleinden (trading).

(1) Bij een ESG-benadering worden bedrijven met de beste ecologische, sociale of governance-praktijken geselecteerd met uitsluiting van bedrijven die een groot deel van hun activiteit uitvoeren in controversiële sectoren zoals vastgelegd in het sectorbeleid van BNP Paribas. Dit beleid is beschikbaar op de website <http://docfinder.is.bnpparibas-am.com/api/files/A115BC32-D579-48F5-83D3-8D1D50BFD128>. Eén van de criteria in de selectie van bedrijven is de mate waarin ze de 10 Principes van het Wereldwijd Pact van de Verenigde Naties naleven. Deze principes willen multinationals achter de aspecten van duurzame ontwikkeling scharen: mensenrechten, arbeidsrecht, milieubescherming en corruptiebestrijding zijn de voornaamste principes. De beleggingen in icb's die enkel de ESG-filter gebruiken, zijn tot 15% beperkt. De SRI-filter sluit ook alle bedrijven uit die meer dan 5% van hun omzet uit de volgende activiteiten halen: wapens, pornografie, alcoholhoudende dranken, gokken en tabak.

(2) Onder alternatieve beleggingen verstaan wij onder andere beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging van het type 'Absolute Return' en in financiële instrumenten die het compartiment een bepaalde blootstelling bieden aan de vastgoed- en grondstoffenmarkten.

**Categorieën van toegelaten activa:** effecten, rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij een kredietinstelling, financiële derivaten, geldmarktinstrumenten, liquide middelen.

**Toegelaten derivatentransacties:** het compartiment kan gebruikmaken van financiële derivaten, zowel voor afdekking als om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, termijncontracten, swaps, ...) of op liquide middelen in diverse valuta's. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De samenstelling van het onderliggende actief of de



onderliggende activa moet overeenstemmen met het beleggingsbeleid van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren en het gebruik ervan verhoogt de risico's op zich niet. De gebruikte derivaten worden niet noodzakelijk verhandeld op een gereglementeerde markt. Indien de gebruikte instrumenten niet worden verhandeld op een gereglementeerde markt, moeten deze OTC-derivaten dagelijks op een betrouwbare en controleerbare wijze worden gewaardeerd en moeten ze op initiatief van het compartiment op elk ogenblik en tegen hun juiste waarde kunnen worden verkocht, vereffend of beëindigd door een symmetrische transactie. Het compartiment gaat, altijd in het belang van de aandeelhouders, OTC-derivaten transacties aan met vooraanstaande gespecialiseerde tegenpartijen. Het kan zijn dat de gekozen tegenpartij deel uitmaakt van BNP Paribas Groep. Tijdens de duur van een OTC-derivaten transactie bestaat er een kans dat de tegenpartij in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet meer kan nakomen. In dat geval worden de financiële garanties aangesproken ten gunste van het compartiment. Toch bestaat er in dit geval een risico van negatieve impact op het rendement van het compartiment. De tegenpartij heeft geen discretionaire beslissingsbevoegdheid over de beleggingsportefeuille van het compartiment, noch over de samenstelling of het beheer van de onderliggende activa. Het compartiment heeft de toestemming van de tegenpartij

niet nodig om transacties met betrekking tot zijn portefeuille aan te gaan.

**Financieringstransacties op effecten:** het compartiment mag financieringstransacties op effecten uitvoeren, meer bepaald met Total Return Swaps. De belegger vindt hierover meer informatie in de rubriek 'Gebruik van financieringstransacties op effecten' van het algemene gedeelte van dit prospectus.

Maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat mag worden gebruikt voor een Total Return Swap: 30% van het nettovermogen.

Verwacht maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat zal worden gebruikt voor een Total Return Swap: 5% van het nettovermogen.

**Kenmerken van de obligaties en schuldbewijzen:** de obligaties en schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. De meeste obligaties hebben ten minste een 'investment-grade' rating.

Investment-grade obligaties zijn obligaties die zijn uitgegeven door kredietnemers met een specifieke rating op basis van marktafspraken. Deze rating gaat van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poor's of vergelijkbare ratings van andere kredietbeoordelaars. Daartegenover zijn er ook 'non-investment grade' obligaties, of zogeheten speculatieve of 'high yield' (hoogrentende) obligaties. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor's, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating geeft een indicatie van het wanbetalingsrisico (d.w.z. niet-betaling van de coupons en/of niet-terugbetaling van de hoofdsom). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

**Ecologische, Sociale & Governance-criteria:** bedrijven die antipersoonsmijnen, clustermunition of inerte munition en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, vervaardigen, gebruiken, herstellen, te koop stellen, verkopen, verdelen, invoeren of uitvoeren, opslaan of vervoeren, komen niet in aanmerking voor belegging.

#### **Risicoprofiel van de typische belegger**

Dit compartiment is in het bijzonder bedoeld voor beleggers met een dynamisch risicoprofiel.

Het kan echter binnen bepaalde grenzen ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de diversificatiegraad van hun portefeuille en het risiconiveau dat zij aanvaarden. Afhankelijk van de beleggingsservice die wordt geboden door uw distributeur, moet in overeenstemming met de MiFID-gedragsregels worden bepaald of het compartiment geschikt is voor de belegger.

#### **Risicoprofiel van het compartiment**

De beschrijving van de risico's is opgenomen in het prospectus onder 'Beleggingsrisico's'.

Het compartiment kan blootgesteld zijn aan de volgende relevante en belangrijke risico's: risico verbonden met de aandelenmarkten, kredietrisico, liquiditeitsrisico, valutarisico, renterisico, inflatierisico, risico verboden met alternatieve beleggingen, risico verbonden met hoogrentende obligaties (High Yield bond), risico verbonden met de grondstoffenmarkten.

### **3. Bedrijfsinformatie**

| Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel) |        |                              |                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                              | Instap | Uitstap                      | Verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming |
| Verhandelingsprovisie (maximum)                                                                                                              | 2,5%   | -                            | (*)                                                                         |
| Administratieve kosten                                                                                                                       |        |                              |                                                                             |
| ● Compartimentswijziging (maximum)                                                                                                           | -      | -                            | (*)                                                                         |
| ● Wijziging van een inschrijving via een Nominee naar een directe inschrijving                                                               | -      | -                            | -                                                                           |
| Bedrag ter dekking van de kosten voor de verwerving /realisatie van de activa                                                                | -      | -                            | -                                                                           |
| Bedrag ter ontmoediging van een uitstap die volgt binnen de periode van een maand na instap                                                  | -      | -                            | -                                                                           |
| Beurstaks                                                                                                                                    | -      | Kapitalisatieaandelen: 1,32% | Kap. → Kap./Dis. : 1,32%                                                    |



|  |  |                                  |                                  |
|--|--|----------------------------------|----------------------------------|
|  |  | met een maximum van<br>4.000 EUR | met een maximum van<br>4.000 EUR |
|--|--|----------------------------------|----------------------------------|

(\*)

In geval van verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming wordt de verhandelingsprovisie vervangen door het volgende bedrag:

1. Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment lager is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment toegepast op het geconverteerde bedrag.
2. Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, hoger is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan dat verschil tussen de twee verhandelingsprovisies toegepast op het geconverteerde bedrag.
3. In de andere gevallen (verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment gelijk aan of hoger dan 1,25%, en verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, lager dan 1,25%): inning van een percentage gelijk aan 1,25% van het geconverteerde bedrag.

| Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa) |                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille                                                                                       | 'Classic-Solidarity'-klasse: 0,51% per jaar<br>'Select 1'-klasse: 0,46% per jaar<br>'Select 2'-klasse: 0,36% per jaar<br>'Life'-klasse 0,17% per jaar                                                                                     |
| Charity Fee (maximum), ingehouden op de beheerkosten                                                                                           | 0,04% per jaar                                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de beleggingsadviseur                                                                                                           | 0,40% per jaar<br>(hetzij een totaal van maximum 0,95% kosten per jaar voor de 'Classic'-klasse, 0,90% voor de 'Select 1'-klasse, 0,80% voor de 'Select 2'-klasse en 0,61% voor de 'Life'-klasse)                                         |
| Prestatievergoeding                                                                                                                            | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de administratie                                                                                                               | Classe « Classic-Solidarity » et « Select 1 » : 0,07% per jaar<br>Classe « Select 2 » et « Life » : 0,02% per jaar                                                                                                                        |
| Verhandelingsprovisie                                                                                                                          | Classe « Classic-Solidarity »: 0,35% per jaar<br>'Select 1'-klasse: 0,30% per jaar<br>'Select 2'-klasse: 0,25% per jaar<br>'Life'-klasse -                                                                                                |
| Vergoeding voor de financiële dienst                                                                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de bewaarder                                                                                                                   | 0,05% bewaarkosten per jaar die als volgt zijn opgesplitst:<br>Vergoeding van de bewaarder: 0,01452% per jaar<br>Vergoeding van de Beheervenootschap voor de uitvoering van de materiële taken door de onderbewaarder: 0,03548 % per jaar |
| Vergoeding voor de commissaris                                                                                                                 | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de bestuurders                                                                                                                  | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Jaarlijkse belasting                                                                                                                           | 'Classic-Solidarity'-, 'Select 1', 'Select 2'-klasse: 0,0925% per jaar<br>'Life'-klasse 0,01% per jaar                                                                                                                                    |
| Andere kosten                                                                                                                                  | 0,03% per jaar (vergoeding van de toezichtsautoriteit, belastingen, publicaties en andere, met inbegrip van de vergoeding van de onafhankelijke bestuurder en van de commissaris).                                                        |

**Opmerking**

De andere kosten omvatten de hieronder opgesomde vergoedingen.

Vergoeding van de commissaris (per compartiment): 3.750 EUR excl. btw per boekjaar (onderworpen aan een jaarlijkse indexering)

Vergoeding van de onafhankelijk bestuurder (voor de bevek): 7.500,00 EUR incl. btw per boekjaar plus 1.250,00 EUR incl. btw per vergadering die hij bijwoont.

**Verklaring volgens artikel 118 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Ervan uitgaande dat de soft commissions die de effectenmakelaars aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT betalen in het kader van de verwerking van de orders voor de effecten van de bevek een commercieel voordeel vormen, dat deze makelaars aan de Beheervenootschap zelf verlenen voor de informatica-, administratieve en andere middelen die zij heeft ontwikkeld voor een gestroomlijnde transmissie, uitvoering en vereffening van deze orders, ontstaat er geen belangenconflict vanwege de verwerving van dit commercieel voordeel uit hoofde van deze Beheervenootschap ten opzichte van de bevek die zij beheert.

**Verklaring volgens artikel 119 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Verdeling van de beheerprovisie tussen de beheerders en de distributeurs tegen marktvoorwaarden om mogelijke belangenconflicten te voorkomen.

**Vermelding van het maximale niveau van de beheerprovisies van de icb's waarin het compartiment belegt.**

Het maximale niveau van de beheerprovisies die aan het compartiment kunnen worden aangerekend, bedraagt 2%.

**4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming****Types van aangeboden rechten van deelneming**

'Classic-Solidarity-Capitalisation'-klasse

'Classic-Solidarity-Distribution'-klasse

**ISIN-codes**

BE6294419898)

BE6294420904)



**BNP PARIBAS**  
ASSET MANAGEMENT

The asset manager for a changing world

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| Klasse 'Select 1-Capitalisation' | BE6294422926) |
| Klasse 'Select 1-Distribution'   | BE6294423932) |
| Klasse 'Select 2-Capitalisation' | BE6294424948) |
| Klasse 'Select 2-Distribution'   | BE6294425952) |
| Klasse 'Life-Kapitalisatie'      | BE6294421910) |

**Valuta voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR

**Uitkering van dividenden**

De jaarlijkse algemene vergadering van het compartiment bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, het deel van het resultaat dat kan worden toegekend aan het compartiment in overeenstemming met de geldende wetgeving. De Vennootschap kan dividenden op distributieaandelen uitkeren in het kader van de wet. De raad van bestuur kan met inachtneming van de wettelijke bepalingen besluiten om voorschotten op dividenden te betalen.

**Stemrecht van de deelnemers**

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal effecten dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Elke aandeelhouder mag de vergaderingen bijwonen door schriftelijk of via een ander telecommunicatiemiddel een andere persoon als gevolmachtigde aan te wijzen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, worden, tenzij de wet of de statuten anders bepalen, genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

**Vereffening van het compartiment**

Indien de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, gaan een of meer vereffenaars tot de vereffening over. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, neemt de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun rechten, rekening houdend met de pariteit.

**Initiële inschrijvingsdatum**

2 november 2017

**Initiële inschrijvingsprijs**

Aangezien het compartiment geïntroduceerd wordt ter gelegenheid van de opslorping van het compartiment GROWTH SRI van de sicav naar Luxemburgs recht BNP Paribas Portfolio FoF, is de initiële inschrijvingsprijs gelijk aan de NIW per 2 november 2017 van het opgeslorpte compartiment.

**Berekening van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt op elke bankwerkdag in België berekend, op basis van de laatste koersen die bekend zijn op het moment van de waardering, op voorwaarde dat de financiële markten die overeenstemmen met 80% van de activa van het compartiment minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige netto-inventariswaarde

**Publicatie van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd conform de bepalingen van artikel 194 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, op de site van BEAMA (<http://www.beama.be/niw>) en is ook beschikbaar aan de loketten van de financiële dienst.

**Regels voor de inschrijving op de rechten van deelneming, de terugkoop ervan en de verandering van compartiment**

De inschrijvings-, omzettings- en terugkooporders worden verwerkt tegen een onbekende netto-inventariswaarde volgens de hierna uiteengezette regels, uitsluitend op bankwerkdagen in België, volgens de tijdsaanduiding in België.

| Centralisering van orders      | Koersdatum | Berekeningsdatum   | Betalingsdatum <sup>(1)</sup> |
|--------------------------------|------------|--------------------|-------------------------------|
| 16 uur voor de STP-orders      | D-2        | Berekeningsdag (D) | D+1                           |
| 12 uur voor de niet-STP-orders |            |                    |                               |
| D-3                            |            |                    |                               |

(1) als de betalingsdag een dag is waarop een bepaalde beurs gesloten is, wordt de volgende werkdag genomen.

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

Artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging zijn van toepassing.



# BNPPF PRIVATE GROWTH

## Informatie betreffende het compartiment

### 1. Voorstelling

#### Benaming

GROWTH

#### Oprichtingsdatum

2 november 2017

#### Bestaansduur

Onbeperkt

### 2. Beleggingsgegevens

#### Doelstellingen van het compartiment

de waarde van zijn activa op de middellange termijn verhogen.

#### Beleggingsbeleid van het compartiment

Dit compartiment belegt in instellingen voor collectieve belegging (icb's) die beleggen in aandelen, geldmarktproducten, en in ondergeschikte mate in alle andere roerende waarden, in 'alternatieve beleggingen\*' en in cash met het oog op een maximale rentabiliteit in verhouding tot het genomen risico. De nadruk ligt op internationale spreiding van de beleggingen.

Wordt een belegging in een icb tijdelijk als niet aantrekkelijk beoordeeld, dan kunnen de activa van dit compartiment bijkomend (d.w.z. tot maximaal 15% van het nettovermogen van het compartiment) direct belegd worden in de in bovenstaande paragraaf beschreven beleggingsklassen.

De beleggingen in schuldvorderingen van alle aard mogen niet meer dan 15% van het vermogen bedragen.

Het risico hangt nauw samen met de belegde percentages in de verschillende beleggingsklassen. In normale marktomstandigheden is de samenstelling van de portefeuille dus gericht op de volgende wegen:

- Aandelen: 45% - 100%
- Obligaties: 0% - 25%
- Geldmarktinstrumenten: 0% - 50%
- Alternatieve beleggingen: 0% - 40%

De beleggingsstrategie betreffende de assetallocatie en de effectenselectie worden vastgelegd door de vermogensbeheerder van het compartiment op basis van de aanbevelingen van het comité voor de strategische aansturing zoals vastgelegd in het hoofdstuk 'Informatie betreffende de bevek'.

Dit compartiment mag gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (meer bepaald via CDS en/of swaps in ondergeschikte mate) voor maximaal 30% van zijn vermogen, zowel voor afdekking (hedging) als voor beleggingsdoeleinden (trading).

\* Onder alternatieve beleggingen verstaan wij onder andere beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging van het type 'Absolute Return' en in financiële instrumenten die het compartiment een bepaalde blootstelling aan de vastgoed- en grondstoffenmarkten bieden.

**Categorieën van toegelaten activa:** effecten, rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij een kredietinstelling, financiële derivaten, geldmarktinstrumenten, liquide middelen.

**Toegelaten derivatentransacties:** het compartiment kan gebruikmaken van **financiële derivaten, zowel voor afdekking als om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken**. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, termijncontracten, swaps, ...) of op liquide middelen in diverse valuta's. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De samenstelling van het onderliggende actief of de onderliggende activa moet overeenstemmen met het beleggingsbeleid van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexiblere wijze na te bootsen of te neutraliseren en het gebruik ervan verhoogt de risico's op zich niet. De gebruikte derivaten worden niet noodzakelijk verhandeld op een gereguleerde markt. Indien de gebruikte instrumenten niet worden verhandeld op een gereguleerde markt, moeten deze OTC-derivaten dagelijks op een betrouwbare en controleerbare wijze worden gewaardeerd en moeten ze op initiatief van het compartiment op elk ogenblik en tegen hun juiste waarde kunnen worden verkocht, vereffend of beëindigd door een symmetrische transactie. Het compartiment gaat, altijd in het belang van de aandeelhouders, OTC-derivatentransacties aan met vooraanstaande gespecialiseerde tegenpartijen. Het kan zijn dat de gekozen tegenpartij deel uitmaakt van BNP Paribas Groep. Tijdens de duur van een OTC-derivatentransactie bestaat er een kans dat de tegenpartij in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet meer kan nakomen. In dat geval worden de financiële garanties aangesproken ten gunste van het compartiment. Toch bestaat er in dit geval een risico van negatieve impact op het rendement van het compartiment. De tegenpartij heeft geen discretionaire beslissingsbevoegdheid over de beleggingsportefeuille van het compartiment, noch over de samenstelling of het beheer van de onderliggende activa. Het compartiment



heeft de toestemming van de tegenpartij

niet nodig om transacties met betrekking tot zijn portefeuille aan te gaan.

**Financieringstransacties op effecten:** het compartiment mag financieringstransacties op effecten uitvoeren, meer bepaald met Total Return Swaps. De belegger vindt hierover meer informatie in de rubriek 'Gebruik van financieringstransacties op effecten' van het algemene gedeelte van dit prospectus.

Maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat mag worden gebruikt voor een Total Return Swap: 30% van het nettovermogen.

Verwacht maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat zal worden gebruikt voor een Total Return Swap: 5% van het nettovermogen.

**Kenmerken van de obligaties en schuldbewijzen:** de obligaties en schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. De meeste obligaties hebben ten minste een 'investment-grade' rating.

Investment-grade obligaties zijn obligaties die zijn uitgegeven door kredietnemers met een specifieke rating op basis van marktafspraken. Deze rating gaat van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poor's of vergelijkbare ratings van andere kredietbeoordelaars. Daartegenover zijn er ook 'non-investment grade' obligaties, of zogeheten speculatieve of 'high yield' (hoogrentende) obligaties. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor's, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating geeft een indicatie van het wanbetalingsrisico (d.w.z. niet-betaling van de coupons en/of niet-terugbetaling van de hoofdsom). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

**Ecologische, Sociale & Governance-criteria:** bedrijven die antipersoonsmijnen, clustermunition of inerte munition en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, vervaardigen, gebruiken, herstellen, te koop stellen, verkopen, verdelen, invoeren of uitvoeren, opslaan of vervoeren, komen niet in aanmerking voor belegging.

#### **Risicoprofiel van de typische belegger**

Dit compartiment is in het bijzonder bedoeld voor beleggers met een agressief risicoprofiel.

Het kan echter binnen bepaalde grenzen ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de diversificatiegraad van hun portefeuille en het risiconiveau dat zij aanvaarden. Afhankelijk van de beleggingsservice die wordt geboden door uw distributeur, moet in overeenstemming met de MiFID-gedragsregels worden bepaald of het compartiment geschikt is voor de belegger.

#### **Risicoprofiel van het compartiment**

De beschrijving van de risico's is opgenomen in het prospectus onder 'Beleggingsrisico's'.

Het compartiment kan blootgesteld zijn aan de volgende relevante en belangrijke risico's: risico verbonden met de aandelenmarkten, kredietrisico, liquiditeitsrisico, valutarisico, renterisico, risico verboden met alternatieve beleggingen, risico verbonden met hoogrentende obligaties (High Yield bond), risico verbonden met de grondstoffenmarkten.

### **3. Bedrijfsinformatie**

| Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel) |        |                                                            |                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                              | Instap | Uitstap                                                    | Verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming |
| Verhandelingsprovisie (maximum)                                                                                                              | 2,5%   | -                                                          | (*)                                                                         |
| Administratieve kosten                                                                                                                       |        |                                                            |                                                                             |
| ● Compartimentswijziging (maximum)                                                                                                           | -      | -                                                          | (*)                                                                         |
| ● Wijziging van een inschrijving via een Nominee naar een directe inschrijving                                                               | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter dekking van de kosten voor de verwerving /realisatie van de activa                                                                | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter ontmoeding van een uitstap die volgt binnen de periode van een maand na instap                                                    | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Beurstaks                                                                                                                                    | -      | Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR | Kap. → Kap./Dis. : 1,32% met een maximum van 4.000 EUR                      |

(\*)

In geval van verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming wordt de verhandelingsprovisie vervangen door het volgende bedrag:

- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment lager is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment toegepast op het geconverteerde bedrag.
- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, hoger is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan dat verschil tussen de twee verhandelingsprovisies toegepast op het geconverteerde bedrag.
- In de andere gevallen (verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment gelijk aan of hoger dan 1,25%, en verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, lager dan 1,25%): inning van een percentage gelijk aan 1,25% van het geconverteerde bedrag.



| <b>Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment</b><br><b>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b> |                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille                                                                                                     | Klasse 'Classic' 0,60% per jaar<br>'Select 1'-klasse: 0,55% per jaar<br>'Select 2'-klasse: 0,45% per jaar<br>'Life '-klasse 0,24% per jaar                                                                                                |
| Vergoeding van de beleggingsadviseur                                                                                                                         | 0,40% per jaar<br>(hetzij een totaal van 1% kosten per jaar voor de 'Classic'-klasse, 0,95% voor de 'Select 1'-klasse, 0,85% voor de 'Select 2'-klasse en 0,64% voor de 'Life'-klasse)                                                    |
| Prestatievergoeding                                                                                                                                          | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de administratie                                                                                                                             | 'Classic'-klasse en 'Select 1'-klasse: 0,07% per jaar;<br>'Select 2'- en 'Life'-klasse: 0,02% per jaar                                                                                                                                    |
| Verhandelingsprovisie                                                                                                                                        | 'Classic'-klasse 0,35% per jaar<br>'Select 1'-klasse: 0,30% per jaar<br>'Select 2'-klasse: 0,25% per jaar<br>'Life '-klasse -                                                                                                             |
| Vergoeding voor de financiële dienst                                                                                                                         | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de bewaarder                                                                                                                                 | 0,05% bewaarkosten per jaar die als volgt zijn opgesplitst:<br>Vergoeding van de bewaarder: 0,01452% per jaar<br>Vergoeding van de Beheervenootschap voor de uitvoering van de materiële taken door de onderbewaarder: 0,03548 % per jaar |
| Vergoeding voor de commissaris                                                                                                                               | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de bestuurders                                                                                                                                | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd                                                                         | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Jaarlijkse belasting                                                                                                                                         | 'Classic'-, 'Select 1', 'Select 2'-klasse: 0,0925% per jaar<br>'Life '-klasse 0,01% per jaar                                                                                                                                              |
| Andere kosten                                                                                                                                                | 0,03% per jaar (vergoeding van de toezichtsautoriteit, belastingen, publicaties en andere, met inbegrip van de vergoeding van de onafhankelijke bestuurder en van de commissaris).                                                        |

**Opmerking**

De andere kosten omvatten de hieronder opgesomde vergoedingen.

Vergoeding van de commissaris (per compartiment): 3.750 EUR excl. btw per boekjaar (onderworpen aan een jaarlijkse indexering)

Vergoeding van de onafhankelijk bestuurder (voor de bevek): 7.500,00 EUR incl. btw per boekjaar plus 1.250,00 EUR incl. btw per vergadering die hij bijwoont.

**Verklaring volgens artikel 118 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Ervan uitgaande dat de soft commissions die de effectenmakelaars aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT betalen in het kader van de verwerking van de orders voor de effecten van de bevek een commercieel voordeel vormen, dat deze makelaars aan de Beheervenootschap zelf verlenen voor de informatica-, administratieve en andere middelen die zij heeft ontwikkeld voor een gestroomlijnde transmissie, uitvoering en vereffening van deze orders, ontstaat er geen belangenconflict vanwege de verwerving van dit commercieel voordeel uit hoofde van deze Beheervenootschap ten opzichte van de bevek die zij beheert.

**Verklaring volgens artikel 119 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Verdeling van de beheerprovisie tussen de beheerders en de distributeurs tegen marktvoorwaarden om mogelijke belangenconflicten te voorkomen.

**Vermelding van het maximale niveau van de beheerprovisies van de icb's waarin het compartiment belegt.**

Het maximale niveau van de beheerprovisies die aan het compartiment kunnen worden aangerekend, bedraagt 2%.

**4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming****Types van aangeboden rechten van deelneming**

Klasse 'Classic-Capitalisation'  
Klasse 'Classic-Distribution'  
Klasse 'Select 1-Capitalisation'  
Klasse 'Select 1-Distribution'  
Klasse 'Select 2-Capitalisation'  
Klasse 'Select 2-Distribution'  
Klasse 'Life-Capitalisation'

**ISIN-codes**

BE6294473465)  
BE6294474471)  
BE6294476492)  
BE6294477508)  
BE6294478514)  
BE6294479520)  
BE6294475486)

**Valuta voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR



**Uitkering van dividenden**

De jaarlijkse algemene vergadering van het compartiment bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, het deel van het resultaat dat kan worden toegekend aan het compartiment in overeenstemming met de geldende wetgeving. De Vennootschap kan dividenden op distributieaandelen uitkeren in het kader van de wet. De raad van bestuur kan met inachtneming van de wettelijke bepalingen besluiten om voorschotten op dividenden te betalen.

**Stemrecht van de deelnemers**

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal effecten dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Elke aandeelhouder mag de vergaderingen bijwonen door schriftelijk of via een ander telecommunicatiemiddel een andere persoon als gevolmachtigde aan te wijzen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, worden, tenzij de wet of de statuten anders bepalen, genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

**Vereffening van het compartiment**

Indien de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, gaan een of meer vereffenaars tot de vereffening over. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, neemt de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun rechten, rekening houdend met de pariteit.

**Initiële inschrijvingsdatum**

2 november 2017

**Initiële inschrijvingsprijs**

Aangezien het compartiment geïntroduceerd wordt ter gelegenheid van de opslorping van het compartiment HIGH GROWTH van de sicav naar Luxemburgs recht BNP Paribas Portfolio FoF, is de initiële inschrijvingsprijs gelijk aan de NIW per 2 november 2017 van het opgeslorpte compartiment.

**Berekening van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt op elke bankwerkdag in België berekend, op basis van de laatste koersen die bekend zijn op het moment van de waardering, op voorwaarde dat de financiële markten die overeenstemmen met 80% van de activa van het compartiment minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige netto-inventariswaarde

**Publicatie van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd conform de bepalingen van artikel 194 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, op de site van BEAMA (<http://www.beama.be/niw>) en is ook beschikbaar aan de loketten van de financiële dienst.

**Regels voor de inschrijving op de rechten van deelneming, de terugkoop ervan en de verandering van compartiment**

De inschrijvings-, omzettings- en terugkooporders worden verwerkt tegen een onbekende netto-inventariswaarde volgens de hierna uiteengezette regels, uitsluitend op bankwerkdagen in België, volgens de tijdsaanduiding in België.

| Centralisering van orders      | Koersdatum | Berekeningsdatum   | Betalingsdatum <sup>(1)</sup> |
|--------------------------------|------------|--------------------|-------------------------------|
| 16 uur voor de STP-orders      | D-2        | Berekeningsdag (D) | D+1                           |
| 12 uur voor de niet-STP-orders |            |                    |                               |
| D-3                            |            |                    |                               |

(1) als de betalingsdag een dag is waarop een bepaalde beurs gesloten is, wordt de volgende werkdag genomen.

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

Artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging zijn van toepassing.



# BNPPF PRIVATE DEFENSIVE

## Informatie betreffende het compartiment

### 1. Voorstelling

#### Benaming

DEFENSIVE

#### Oprichtingsdatum

2 november 2017

#### Bestaansduur

Onbeperkt

### 2. Beleggingsgegevens

#### Doelstellingen van het compartiment

de waarde van zijn activa op de middellange termijn verhogen.

#### Beleggingsbeleid van het compartiment

Dit compartiment belegt in instellingen voor collectieve belegging (icb's) die beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktproducten, en in ondergeschikte mate in alle andere roerende waarden, in 'alternatieve beleggingen\*' en in cash met het oog op een maximale rentabiliteit in verhouding tot het genomen risico. De nadruk ligt op internationale spreiding van de beleggingen.

Wordt een belegging in een icb tijdelijk als niet aantrekkelijk beoordeeld, dan kunnen de activa van dit compartiment bijkomend (d.w.z. tot maximaal 15% van het nettovermogen van het compartiment) direct belegd worden in de in bovenstaande paragraaf beschreven beleggingsklassen.

Het risico hangt nauw samen met de belegde percentages in de verschillende beleggingsklassen. In normale marktomstandigheden is de samenstelling van de portefeuille dus gericht op de volgende wegen:

- Aandelen: 0% - 30%
- Obligaties: 30% - 90%
- Geldmarktinstrumenten: 0% - 70%
- Alternatieve beleggingen: 0% - 30%

De beleggingsstrategie betreffende de assetallocatie en de effectenselectie worden vastgelegd door de vermogensbeheerder van het compartiment op basis van de aanbevelingen van het comité voor de strategische aansturing zoals vastgelegd in het hoofdstuk 'Informatie betreffende de bevek'.

Dit compartiment mag gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (meer bepaald via CDS en/of swaps in ondergeschikte mate) voor maximaal 30% van zijn vermogen, zowel voor afdekking (hedging) als voor beleggingsdoeleinden (trading).

\* Onder alternatieve beleggingen verstaan wij onder andere beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging van het type 'Absolute Return' en in financiële instrumenten die het compartiment een bepaalde blootstelling aan de vastgoed- en grondstoffenmarkten bieden.

**Categorieën van toegelaten activa:** effecten, rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij een kredietinstelling, financiële derivaten, geldmarktinstrumenten, liquide middelen.

**Toegelaten derivatentransacties:** het compartiment kan gebruikmaken van financiële derivaten, zowel voor afdekking als om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, termijncontracten, swaps, ...) of op liquide middelen in diverse valuta's. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De samenstelling van het onderliggende actief of de onderliggende activa moet overeenstemmen met het beleggingsbeleid van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren en het gebruik ervan verhoogt de risico's op zich niet. De gebruikte derivaten worden niet noodzakelijk verhandeld op een gereguleerde markt. Indien de gebruikte instrumenten niet worden verhandeld op een gereguleerde markt, moeten deze OTC-derivaten dagelijks op een betrouwbare en controleerbare wijze worden gewaardeerd en moeten ze op initiatief van het compartiment op elk ogenblik en tegen hun juiste waarde kunnen worden verkocht, vereffend of beëindigd door een symmetrische transactie. Het compartiment gaat, altijd in het belang van de aandeelhouders, OTC-derivatentransacties aan met vooraanstaande gespecialiseerde tegenpartijen. Het kan zijn dat de gekozen tegenpartij deel uitmaakt van BNP Paribas Groep. Tijdens de duur van een OTC-derivatentransactie bestaat er een kans dat de tegenpartij in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet meer kan nakomen. In dat geval worden de financiële garanties aangesproken ten gunste van het compartiment. Toch bestaat er in dit geval een risico van negatieve impact op het rendement van het compartiment. De tegenpartij heeft geen discretionaire beslissingsbevoegdheid over de beleggingsportefeuille van het compartiment, noch over de samenstelling of het beheer van de onderliggende activa. Het compartiment heeft de toestemming van de tegenpartij



niet nodig om transacties met betrekking tot zijn portefeuille aan te gaan.

**Financieringstransacties op effecten:** het compartiment mag financieringstransacties op effecten uitvoeren, meer bepaald met Total Return Swaps. De belegger vindt hierover meer informatie in de rubriek 'Gebruik van financieringstransacties op effecten' van het algemene gedeelte van dit prospectus.

Maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat mag worden gebruikt voor een Total Return Swap: 30% van het nettovermogen.

Verwacht maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat zal worden gebruikt voor een Total Return Swap: 5% van het nettovermogen.

**Kenmerken van de obligaties en schuldbewijzen:** de obligaties en schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. De meeste obligaties hebben ten minste een 'investment-grade' rating.

Investment-grade obligaties zijn obligaties die zijn uitgegeven door kredietnemers met een specifieke rating op basis van marktafspraken. Deze rating gaat van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poor's of vergelijkbare ratings van andere kredietbeoordelaars. Daartegenover zijn er ook 'non-investment grade' obligaties, of zogeheten speculatieve of 'high yield' (hoogrentende) obligaties. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor's, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating geeft een indicatie van het wanbetalingsrisico (d.w.z. niet-betaling van de coupons en/of niet-terugbetaling van de hoofdsom). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

**Ecologische, Sociale & Governance-criteria:** bedrijven die antipersoonsmijnen, clustermunition of inerte munition en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, vervaardigen, gebruiken, herstellen, te koop stellen, verkopen, verdelen, invoeren of uitvoeren, opslaan of vervoeren, komen niet in aanmerking voor belegging.

#### **Risicoprofiel van de typische belegger**

Dit compartiment is in het bijzonder bedoeld voor beleggers met een defensief risicoprofiel.

Het kan echter binnen bepaalde grenzen ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de diversificatiegraad van hun portefeuille en het risiconiveau dat zij aanvaarden. Afhankelijk van de beleggingsservice die wordt geboden door uw distributeur, moet in overeenstemming met de MiFID-gedragsregels worden bepaald of het compartiment geschikt is voor de belegger.

#### **Risicoprofiel van het compartiment**

De beschrijving van de risico's is opgenomen in het prospectus onder 'Beleggingsrisico's'.

Het compartiment kan blootgesteld zijn aan de volgende relevante en belangrijke risico's: risico verbonden met de aandelenmarkten, kredietrisico, liquiditeitsrisico, valutarisico, renterisico, inflatierisico, risico verboden met alternatieve beleggingen, risico verbonden met hoogrentende obligaties (High Yield bond), risico verbonden met de grondstoffenmarkten.

### **3. Bedrijfsinformatie**

| Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel) |        |                                                            |                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                              | Instap | Uitstap                                                    | Verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming |
| Verhandelingsprovisie (maximum)                                                                                                              | 2,5%   | -                                                          | (*)                                                                         |
| Administratieve kosten                                                                                                                       |        |                                                            |                                                                             |
| ● Compartimentswijziging (maximum)                                                                                                           | -      | -                                                          | (*)                                                                         |
| ● Wijziging van een inschrijving via een Nominee naar een directe inschrijving                                                               | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter dekking van de kosten voor de verwerving /realisatie van de activa                                                                | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter ontmoediging van een uitstap die volgt binnen de periode van een maand na instap                                                  | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Beurstaks                                                                                                                                    | -      | Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR | Kap. → Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR                       |

(\*)

In geval van verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming wordt de verhandelingsprovisie vervangen door het volgende bedrag:

- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment lager is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment toegepast op het geconverteerde bedrag.
- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, hoger is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan dat verschil tussen de twee verhandelingsprovisies toegepast op het geconverteerde bedrag.
- In de andere gevallen (verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment gelijk aan of hoger dan 1,25%, en verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, lager dan 1,25%): inning van een percentage gelijk aan 1,25% van het geconverteerde bedrag.



| <b>Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment</b><br><b>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b> |                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille                                                                                                     | Klasse 'Classic' 0,50% per jaar<br>'Select 1'-klasse: 0,45% per jaar<br>'Select 2'-klasse: 0,35% per jaar<br>'Life '-klasse 0,19% per jaar                                                                                                |
| Vergoeding van de beleggingsadviseur                                                                                                                         | 0,40% per jaar<br>(hetzij een totaal van 0,90% kosten per jaar voor de 'Classic'-klasse, 0,85% voor de 'Select 1'-klasse, 0,75% voor de 'Select 2'-klasse en 0,59% voor de 'Life'-klasse)                                                 |
| Prestatievergoeding                                                                                                                                          | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de administratie                                                                                                                             | 'Classic'-klasse en 'Select 1'-klasse: 0,07% per jaar<br>'Select 2'- en 'Life'-klasse: 0,02% per jaar                                                                                                                                     |
| Verhandelingsprovisie                                                                                                                                        | Klasse 'Classic' 0,35% per jaar<br>'Select 1'-klasse: 0,30% per jaar<br>'Select 2'-klasse: 0,25% per jaar<br>'Life '-klasse -                                                                                                             |
| Vergoeding voor de financiële dienst                                                                                                                         | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de bewaarder                                                                                                                                 | 0,05% bewaarkosten per jaar die als volgt zijn opgesplitst:<br>Vergoeding van de bewaarder: 0,01452% per jaar<br>Vergoeding van de Beheervenootschap voor de uitvoering van de materiële taken door de onderbewaarder: 0,03548 % per jaar |
| Vergoeding voor de commissaris                                                                                                                               | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de bestuurders                                                                                                                                | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd                                                                         | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Jaarlijkse belasting                                                                                                                                         | 'Classic'-, 'Select 1', 'Select 2'-klasse: 0,0925% per jaar<br>'Life '-klasse 0,01% per jaar                                                                                                                                              |
| Andere kosten                                                                                                                                                | 0,03% per jaar (vergoeding van de toezichtsautoriteit, belastingen, publicaties en andere, met inbegrip van de vergoeding van de onafhankelijke bestuurder en van de commissaris).                                                        |

**Opmerking**

De andere kosten omvatten de hieronder opgesomde vergoedingen.

Vergoeding van de commissaris (per compartiment): 3.750 EUR excl. btw per boekjaar (onderworpen aan een jaarlijkse indexering)

Vergoeding van de onafhankelijk bestuurder (voor de bevek): 7.500,00 EUR incl. btw per boekjaar plus 1.250,00 EUR incl. btw per vergadering die hij bijwoont.

**Verklaring volgens artikel 118 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Ervan uitgaande dat de soft commissions die de effectenmakelaars aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT betalen in het kader van de verwerking van de orders voor de effecten van de bevek een commercieel voordeel vormen, dat deze makelaars aan de Beheervenootschap zelf verlenen voor de informatica-, administratieve en andere middelen die zij heeft ontwikkeld voor een gestroomlijnde transmissie, uitvoering en vereffening van deze orders, ontstaat er geen belangenconflict vanwege de verwerving van dit commercieel voordeel uit hoofde van deze Beheervenootschap ten opzichte van de bevek die zij beheert.

**Verklaring volgens artikel 119 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Verdeling van de beheerprovisie tussen de beheerders en de distributeurs tegen marktvoorwaarden om mogelijke belangenconflicten te voorkomen.

**Vermelding van het maximale niveau van de beheerprovisies van de icb's waarin het compartiment belegt.**

Het maximale niveau van de beheerprovisies die aan het compartiment kunnen worden aangerekend, bedraagt 2%.

**4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming****Types van aangeboden rechten van deelneming**

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| Klasse 'Classic-Capitalisation'  | BE6294272396) |
| Klasse 'Classic-Distribution'    | BE6294273402) |
| Klasse 'Select 1-Capitalisation' | BE6294276439) |
| Klasse 'Select 1-Distribution'   | BE6294275423) |
| Klasse 'Select 2-Capitalisation' | BE6294278450) |
| Klasse 'Select 2-Distribution'   | BE6294279466) |
| Klasse 'Life-Capitalisation'     | BE6294274418) |

**ISIN-codes****Valuta voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR



**Uitkering van dividenden**

De jaarlijkse algemene vergadering van het compartiment bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, het deel van het resultaat dat kan worden toegekend aan het compartiment in overeenstemming met de geldende wetgeving. De Vennootschap kan dividenden op distributieaandelen uitkeren in het kader van de wet. De raad van bestuur kan met inachtneming van de wettelijke bepalingen besluiten om voorschotten op dividenden te betalen.

**Stemrecht van de deelnemers**

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal effecten dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Elke aandeelhouder mag de vergaderingen bijwonen door schriftelijk of via een ander telecommunicatiemiddel een andere persoon als gevolmachtigde aan te wijzen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, worden, tenzij de wet of de statuten anders bepalen, genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

**Vereffening van het compartiment**

Indien de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, gaan een of meer vereffenaars tot de vereffening over. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, neemt de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun rechten, rekening houdend met de pariteit.

**Initiële inschrijvingsdatum**

2 november 2017

**Initiële inschrijvingsprijs**

Aangezien het compartiment geïntroduceerd wordt ter gelegenheid van de opslorping van het compartiment STABILITY van de sicav naar Luxemburgs recht BNP Paribas Portfolio FoF, is de initiële inschrijvingsprijs gelijk aan de NIW per 2 november 2017 van het opgeslorpte compartiment.

**Berekening van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt op elke bankwerkdag in België berekend, op basis van de laatste koersen die bekend zijn op het moment van de waardering, op voorwaarde dat de financiële markten die overeenstemmen met 80% van de activa van het compartiment minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige netto-inventariswaarde

**Publicatie van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd conform de bepalingen van artikel 194 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, op de site van BEAMA (<http://www.beama.be/niw>) en is ook beschikbaar aan de loketten van de financiële dienst.

**Regels voor de inschrijving op de rechten van deelneming, de terugkoop ervan en de verandering van compartiment**

De inschrijvings-, omzettings- en terugkooporders worden verwerkt tegen een onbekende netto-inventariswaarde volgens de hierna uiteengezette regels, uitsluitend op bankwerkdagen in België, volgens de tijdsaanduiding in België.

| Centralisering van orders      | Koersdatum | Berekeningsdatum   | Betalingsdatum <sup>(1)</sup> |
|--------------------------------|------------|--------------------|-------------------------------|
| 16 uur voor de STP-orders      | D-2        | Berekeningsdag (D) | D+1                           |
| 12 uur voor de niet-STP-orders |            |                    |                               |
| D-3                            |            |                    |                               |

(1) als de betalingsdag een dag is waarop een bepaalde beurs gesloten is, wordt de volgende werkdag genomen.

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

Artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging zijn van toepassing.



# BNPPF PRIVATE DEFENSIVE SRI

## Informatie betreffende het compartiment

### 1. Voorstelling

#### Benaming

DEFENSIVE SRI

#### Oprichtingsdatum

2 november 2017

#### Bestaansduur

Onbeperkt

### 2. Beleggingsgegevens

#### Doelstellingen van het compartiment

de waarde van zijn activa op de middellange termijn verhogen.

#### Beleggingsbeleid van het compartiment

Dit compartiment belegt in instellingen voor collectieve belegging (icb's) die voldoen aan de ESG-criteria van duurzame ontwikkeling, waarbij ESG staat voor ecologie, samenleving en corporate governance door een ESG- en of SRI-filter (Sustainable & Responsible Investment of duurzaam en verantwoord beleggen) toe te passen (1).

Deze onderliggende icb's beleggen in instellingen voor collectieve belegging (icb's) die beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten, en in ondergeschikte mate in alle andere roerende waarden, in 'alternatieve beleggingen (2)' en in cash met het oog op een maximale rentabiliteit in verhouding tot het genomen risico. De nadruk ligt op internationale spreiding van de beleggingen.

Wordt een belegging in een icb tijdelijk als niet aantrekkelijk beoordeeld, dan kunnen de activa van dit compartiment bijkomend (d.w.z. tot maximaal 15% van het nettovermogen van het compartiment) direct belegd worden in de in bovenstaande paragraaf beschreven beleggingsklassen met naleving van het SRI-aspect behoudens in het onderliggende van de alternatieve beleggingen.

Het risico hangt nauw samen met de belegde percentages in de verschillende beleggingsklassen. In normale marktomstandigheden is de samenstelling van de portefeuille dus gericht op de volgende wegen:

- Aandelen: 0% - 30%
- Obligaties: 30% - 90%
- Geldmarktinstrumenten: 0% - 70%
- Alternatieve beleggingen: 0% - 30%

De beleggingsstrategie betreffende de assetallocatie en de effectenselectie worden vastgelegd door de vermogensbeheerder van het compartiment op basis van de aanbevelingen van het comité voor de strategische aansturing zoals vastgelegd in het hoofdstuk 'Informatie betreffende de bevek'.

Dit compartiment mag gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (meer bepaald via CDS en/of swaps in ondergeschikte mate) voor maximaal 30% van zijn vermogen, zowel voor afdekking (hedging) als voor beleggingsdoeleinden (trading).

(1) Bij een ESG-benadering worden bedrijven met de beste ecologische, sociale of governance-praktijken geselecteerd met uitsluiting van bedrijven die een groot deel van hun activiteit uitvoeren in controversiële sectoren zoals vastgelegd in het sectorbeleid van BNP Paribas. Dit beleid is beschikbaar op de website <http://docfinder.is.bnpparibas-am.com/api/files/A115BC32-D579-48F5-83D3-8D1D50BFD128>. Eén van de criteria in de selectie van bedrijven is de mate waarin ze de 10 Principes van het Wereldwijd Pact van de Verenigde Naties naleven. Deze principes willen multinationals achter de aspecten van duurzame ontwikkeling scharen: mensenrechten, arbeidsrecht, milieubescherming en corruptiebestrijding zijn de voornaamste principes. De beleggingen in icb's die enkel de ESG-filter gebruiken, zijn tot 15% beperkt. De SRI-filter sluit ook alle bedrijven uit die meer dan 5% van hun omzet uit de volgende activiteiten halen: wapens, pornografie, alcoholhoudende dranken, gokken en tabak.

(2) Onder alternatieve beleggingen verstaan wij onder andere beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging van het type 'Absolute Return' en in financiële instrumenten die het compartiment een bepaalde blootstelling bieden aan de vastgoed- en grondstoffenmarkten.

**Categorieën van toegelaten activa:** effecten, rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij een kredietinstelling, financiële derivaten, geldmarktinstrumenten, liquide middelen.

**Toegelaten derivatentransacties:** het compartiment kan gebruikmaken van financiële derivaten, zowel voor afdekking als om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, termijncontracten, swaps, ...) of op liquide middelen in diverse valuta's. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De samenstelling van het onderliggende actief of de



onderliggende activa moet overeenstemmen met het beleggingsbeleid van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren en het gebruik ervan verhoogt de risico's op zich niet. De gebruikte derivaten worden niet noodzakelijk verhandeld op een gereglementeerde markt. Indien de gebruikte instrumenten niet worden verhandeld op een gereglementeerde markt, moeten deze OTC-derivaten dagelijks op een betrouwbare en controleerbare wijze worden gewaardeerd en moeten ze op initiatief van het compartiment op elk ogenblik en tegen hun juiste waarde kunnen worden verkocht, vereffend of beëindigd door een symmetrische transactie. Het compartiment gaat, altijd in het belang van de aandeelhouders, OTC-derivaten transacties aan met vooraanstaande gespecialiseerde tegenpartijen. Het kan zijn dat de gekozen tegenpartij deel uitmaakt van BNP Paribas Groep. Tijdens de duur van een OTC-derivaten transactie bestaat er een kans dat de tegenpartij in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet meer kan nakomen. In dat geval worden de financiële garanties aangesproken ten gunste van het compartiment. Toch bestaat er in dit geval een risico van negatieve impact op het rendement van het compartiment. De tegenpartij heeft geen discretionaire beslissingsbevoegdheid over de beleggingsportefeuille van het compartiment, noch over de samenstelling of het beheer van de onderliggende activa. Het compartiment heeft de toestemming van de tegenpartij niet nodig om transacties met betrekking tot zijn portefeuille aan te gaan.

**Financieringstransacties op effecten:** het compartiment mag financieringstransacties op effecten uitvoeren, meer bepaald met Total Return Swaps. De belegger vindt hierover meer informatie in de rubriek 'Gebruik van financieringstransacties op effecten' van het algemene gedeelte van dit prospectus.

Maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat mag worden gebruikt voor een Total Return Swap: 30% van het nettovermogen.

Verwacht maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat zal worden gebruikt voor een Total Return Swap: 5% van het nettovermogen.

**Kenmerken van de obligaties en schuldbewijzen:** de obligaties en schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. De meeste obligaties hebben ten minste een 'investment-grade' rating.

Investment-grade obligaties zijn obligaties die zijn uitgegeven door kredietnemers met een specifieke rating op basis van marktafspraken. Deze rating gaat van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poor's of vergelijkbare ratings van andere kredietbeoordelaars. Daartegenover zijn er ook 'non-investment grade' obligaties, of zogeheten speculatieve of 'high yield' (hoogrentende) obligaties. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor's, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating geeft een indicatie van het wanbetalingsrisico (d.w.z. niet-betaling van de coupons en/of niet-terugbetaling van de hoofdsom). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

**Ecologische, Sociale & Governance-criteria:** bedrijven die antipersoonsmijnen, clustermunition of inerte munition en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, vervaardigen, gebruiken, herstellen, te koop stellen, verkopen, verdelen, invoeren of uitvoeren, opslaan of vervoeren, komen niet in aanmerking voor belegging.

#### **Risicoprofiel van de typische belegger**

Dit compartiment is in het bijzonder bedoeld voor beleggers met een defensief risicoprofiel.

Het kan echter binnen bepaalde grenzen ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de diversificatiegraad van hun portefeuille en het risiconiveau dat zij aanvaarden. Afhankelijk van de beleggingsservice die wordt geboden door uw distributeur, moet in overeenstemming met de MiFID-gedragsregels worden bepaald of het compartiment geschikt is voor de belegger.

#### **Risicoprofiel van het compartiment**

De beschrijving van de risico's is opgenomen in het prospectus onder 'Beleggingsrisico's'.

Het compartiment kan blootgesteld zijn aan de volgende relevante en belangrijke risico's: risico verbonden met de aandelenmarkten, kredietrisico, liquiditeitsrisico, valutarisico, renterisico, inflatierisico, risico verboden met alternatieve beleggingen, risico verbonden met hoogrentende obligaties (High Yield bond), risico verbonden met de grondstoffenmarkten.

### **3. Bedrijfsinformatie**

| Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel) |        |                                                            |                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                              | Instap | Uitstap                                                    | Verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming |
| Verhandelingsprovisie (maximum)                                                                                                              | 2,5%   | -                                                          | (*)                                                                         |
| Administratieve kosten                                                                                                                       |        |                                                            |                                                                             |
| ● Compartimentswijziging (maximum)                                                                                                           | -      | -                                                          | (*)                                                                         |
| ● Wijziging van een inschrijving via een Nominee naar een directe inschrijving                                                               | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter dekking van de kosten voor de verwerving /realisatie van de activa                                                                | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter ontmoediging van een uitstap die volgt binnen de periode van een maand na instap                                                  | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Beurstaks                                                                                                                                    | -      | Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR | Kap. → Kap./Dis. : 1,32% met een maximum van 4.000 EUR                      |



(\*)

In geval van verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming wordt de verhandelingsprovisie vervangen door het volgende bedrag:

1. Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment lager is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment toegepast op het geconverteerde bedrag.
2. Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, hoger is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan dat verschil tussen de twee verhandelingsprovisies toegepast op het geconverteerde bedrag.
3. In de andere gevallen (verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment gelijk aan of hoger dan 1,25%, en verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, lager dan 1,25%): inning van een percentage gelijk aan 1,25% van het geconverteerde bedrag.

| Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa) |                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille                                                                                       | 'Classic-Solidarity'-klasse: 0,46% per jaar<br>'Select 1'-klasse: 0,41% per jaar<br>'Select 2'-klasse: 0,31% per jaar<br>'Life'-klasse: 0,15% per jaar                                                                                    |
| Charity Fee (maximum), ingehouden op de beheerkosten                                                                                           | 0,04% per jaar                                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de beleggingsadviseur                                                                                                           | 0,40% per jaar<br>(hetzij een totaal van maximum 0,90% kosten per jaar voor de 'Classic'-klasse, 0,85% voor de 'Select 1'-klasse, 0,75% voor de 'Select 2'-klasse en 0,59% voor de 'Life'-klasse)                                         |
| Prestatievergoeding                                                                                                                            | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de administratie                                                                                                               | Classe « Classic-Solidarity » et « Select 1 » : 0,07% per jaar<br>Classe « Select 2 » et « Life » : 0,02% per jaar                                                                                                                        |
| Verhandelingsprovisie                                                                                                                          | 'Classic-Solidarity'-klasse: 0,35% per jaar<br>'Select 1'-klasse: 0,30% per jaar<br>'Select 2'-klasse: 0,25% per jaar<br>'Life'-klasse -                                                                                                  |
| Vergoeding voor de financiële dienst                                                                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de bewaarder                                                                                                                   | 0,05% bewaarkosten per jaar die als volgt zijn opgesplitst:<br>Vergoeding van de bewaarder: 0,01452% per jaar<br>Vergoeding van de Beheervenootschap voor de uitvoering van de materiële taken door de onderbewaarder: 0,03548 % per jaar |
| Vergoeding voor de commissaris                                                                                                                 | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de bestuurders                                                                                                                  | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Jaarlijkse belasting                                                                                                                           | 'Classic-Solidarity'-, 'Select 1', 'Select 2'-klasse: 0,0925% per jaar<br>'Life'-klasse: 0,01% per jaar                                                                                                                                   |
| Andere kosten                                                                                                                                  | 0,03% per jaar (vergoeding van de toezichtsautoriteit, belastingen, publicaties en andere, met inbegrip van de vergoeding van de onafhankelijke bestuurder en van de commissaris).                                                        |

**Opmerking**

De andere kosten omvatten de hieronder opgesomde vergoedingen.

Vergoeding van de commissaris (per compartiment): 3.750 EUR excl. btw per boekjaar (onderworpen aan een jaarlijkse indexering)

Vergoeding van de onafhankelijk bestuurder (voor de bevek): 7.500,00 EUR incl. btw per boekjaar plus 1.250,00 EUR incl. btw per vergadering die hij bijwoont.

**Verklaring volgens artikel 118 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Ervan uitgaande dat de soft commissions die de effectenmakelaars aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT betalen in het kader van de verwerking van de orders voor de effecten van de bevek een commercieel voordeel vormen, dat deze makelaars aan de Beheervenootschap zelf verlenen voor de informatica-, administratieve en andere middelen die zij heeft ontwikkeld voor een gestroomlijnde transmissie, uitvoering en vereffening van deze orders, ontstaat er geen belangenconflict vanwege de verwerving van dit commercieel voordeel uit hoofde van deze Beheervenootschap ten opzichte van de bevek die zij beheert.

**Verklaring volgens artikel 119 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Verdeling van de beheerprovisie tussen de beheerders en de distributeurs tegen marktvoorwaarden om mogelijke belangenconflicten te voorkomen.

**Vermelding van het maximale niveau van de beheerprovisies van de icb's waarin het compartiment belegt.**

Het maximale niveau van de beheerprovisies die aan het compartiment kunnen worden aangerekend, bedraagt 2%.

**4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming****Types van aangeboden rechten van deelneming****ISIN-codes**

|                                            |               |
|--------------------------------------------|---------------|
| 'Classic-Solidarity-Capitalisation'-klasse | BE6294443161) |
| 'Classic-Solidarity-Distribution'-klasse   | BE6294444177) |
| Klasse 'Select 1-Capitalisation'           | BE6294461346) |
| Klasse 'Select 1-Distribution'             | BE6294462351) |
| Klasse 'Select 2-Capitalisation'           | BE6294463367) |



Klasse 'Select 2-Distribution'

BE6294464373)

Klasse 'Life-Capitalisation'

BE6294445182)

**Valuta voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR

**Uitkering van dividenden**

De jaarlijkse algemene vergadering van het compartiment bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, het deel van het resultaat dat kan worden toegekend aan het compartiment in overeenstemming met de geldende wetgeving. De Vennootschap kan dividenden op distributieaandelen uitkeren in het kader van de wet. De raad van bestuur kan met inachtneming van de wettelijke bepalingen besluiten om voorschotten op dividenden te betalen.

**Stemrecht van de deelnemers**

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal effecten dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Elke aandeelhouder mag de vergaderingen bijwonen door schriftelijk of via een ander telecommunicatiemiddel een andere persoon als gevolmachtigde aan te wijzen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, worden, tenzij de wet of de statuten anders bepalen, genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

**Vereffening van het compartiment**

Indien de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, gaan een of meer vereffenaars tot de vereffening over. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, neemt de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun rechten, rekening houdend met de pariteit.

**Initiële inschrijvingsdatum**

2 november 2017

**Initiële inschrijvingsprijs**

Aangezien het compartiment geïntroduceerd wordt ter gelegenheid van de opslorping van het compartiment STABILITY SRI van de sicav naar Luxemburgs recht BNP Paribas Portfolio FoF, is de initiële inschrijvingsprijs gelijk aan de NIW per 2 november 2017 van het opgeslorpte compartiment.

**Berekening van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt op elke bankwerkdag in België berekend, op basis van de laatste koersen die bekend zijn op het moment van de waardering, op voorwaarde dat de financiële markten die overeenstemmen met 80% van de activa van het compartiment minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige netto-inventariswaarde

**Publicatie van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd conform de bepalingen van artikel 194 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, op de site van BEAMA (<http://www.beama.be/niw>) en is ook beschikbaar aan de loketten van de financiële dienst.

**Regels voor de inschrijving op de rechten van deelneming, de terugkoop ervan en de verandering van compartiment**

De inschrijvings-, omzettings- en terugkooporders worden verwerkt tegen een onbekende netto-inventariswaarde volgens de hierna uiteengezette regels, uitsluitend op bankwerkdagen in België, volgens de tijdsaanduiding in België.

| Centralisering van orders      | Koersdatum | Berekeningsdatum   | Betalingsdatum <sup>(1)</sup> |
|--------------------------------|------------|--------------------|-------------------------------|
| 16 uur voor de STP-orders      | D-2        | Berekeningsdag (D) | D+1                           |
| 12 uur voor de niet-STP-orders |            |                    |                               |
| D-3                            |            |                    |                               |

(1) als de betalingsdag een dag is waarop een bepaalde beurs gesloten is, wordt de volgende werkdag genomen.

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

Artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging zijn van toepassing.



# BNPPF PRIVATE WEALTH BALANCED

## Informatie betreffende het compartiment

### 1. Voorstelling

#### Benaming

WEALTH BALANCED

#### Oprichtingsdatum

2 november 2017

#### Bestaansduur

Onbeperkt

### 2. Beleggingsgegevens

#### Doelstellingen van het compartiment

de waarde van zijn activa op de middellange termijn verhogen.

#### Beleggingsbeleid van het compartiment

Dit compartiment belegt in instellingen voor collectieve belegging (icb's) met een passief beheer of 'trackers' die beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktproducten, en in ondergeschikte mate in alle andere roerende waarden, in 'alternatieve beleggingen\*' en in cash met het oog op een maximale rentabiliteit in verhouding tot het genomen risico. De nadruk ligt op internationale spreiding van de beleggingen.

Wordt een belegging in een icb tijdelijk als niet aantrekkelijk beoordeeld, dan kunnen de activa van dit compartiment bijkomend (d.w.z. tot maximaal 15% van het nettovermogen van het compartiment) direct belegd worden in de in bovenstaande paragraaf beschreven beleggingsklassen.

Het risico hangt nauw samen met de belegde percentages in de verschillende beleggingsklassen. In normale marktomstandigheden is de samenstelling van de portefeuille dus gericht op de volgende wegen:

- Aandelen: 25% - 65%
- Obligaties: 15% - 55%
- Geldmarktinstrumenten: 0% - 60%
- Alternatieve beleggingen: 0% - 35%

De beleggingsstrategie betreffende de assetallocatie en de effectenselectie worden vastgelegd door de vermogensbeheerder van het compartiment op basis van de aanbevelingen van het comité voor de strategische aansturing zoals vastgelegd in het hoofdstuk 'Informatie betreffende de bevek'.

Dit compartiment mag gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (meer bepaald via CDS en/of swaps in ondergeschikte mate) voor maximaal 30% van zijn vermogen, zowel voor afdekking (hedging) als voor beleggingsdoeleinden (trading).

\* Onder alternatieve beleggingen verstaan wij onder andere beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging van het type 'Absolute Return' en in financiële instrumenten die het compartiment een bepaalde blootstelling aan de vastgoed- en grondstoffenmarkten bieden.

**Categorieën van toegelaten activa:** effecten, rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij een kredietinstelling, financiële derivaten, geldmarktinstrumenten, liquide middelen.

**Toegelaten derivatentransacties:** het compartiment kan gebruikmaken van **financiële derivaten, zowel voor afdekking als om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken**. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, termijncontracten, swaps, ...) of op liquide middelen in diverse valuta's. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De samenstelling van het onderliggende actief of de onderliggende activa moet overeenstemmen met het beleggingsbeleid van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren en het gebruik ervan verhoogt de risico's op zich niet. De gebruikte derivaten worden niet noodzakelijk verhandeld op een gereglementeerde markt. Indien de gebruikte instrumenten niet worden verhandeld op een gereglementeerde markt, moeten deze OTC-derivaten dagelijks op een betrouwbare en controleerbare wijze worden gewaardeerd en moeten ze op initiatief van het compartiment op elk ogenblik en tegen hun juiste waarde kunnen worden verkocht, vereffend of beëindigd door een symmetrische transactie. Het compartiment gaat, altijd in het belang van de aandeelhouders, OTC-derivatentransacties aan met vooraanstaande gespecialiseerde tegenpartijen. Het kan zijn dat de gekozen tegenpartij deel uitmaakt van BNP Paribas Groep. Tijdens de duur van een OTC-derivatentransactie bestaat er een kans dat de tegenpartij in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet meer kan nakomen. In dat geval worden de financiële garanties aangesproken ten gunste van het compartiment. Toch bestaat er in dit geval een risico van negatieve impact op het rendement van het compartiment. De tegenpartij heeft geen discretionaire beslissingsbevoegdheid over de beleggingsportefeuille van het compartiment, noch over de samenstelling of het beheer van de onderliggende activa. Het compartiment



heeft de toestemming van de tegenpartij niet nodig om transacties met betrekking tot zijn portefeuille aan te gaan.

**Financieringstransacties op effecten:** het compartiment mag financieringstransacties op effecten uitvoeren, meer bepaald met Total Return Swaps. De belegger vindt hierover meer informatie in de rubriek 'Gebruik van financieringstransacties op effecten' van het algemene gedeelte van dit prospectus.

Maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat mag worden gebruikt voor een Total Return Swap: 30% van het nettovermogen.

Verwacht maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat zal worden gebruikt voor een Total Return Swap: 5% van het nettovermogen.

**Kenmerken van de obligaties en schuldbewijzen:** de obligaties en schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. De meeste obligaties hebben ten minste een 'investment-grade' rating.

Investment-grade obligaties zijn obligaties die zijn uitgegeven door kredietnemers met een specifieke rating op basis van marktafspraken. Deze rating gaat van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poor's of vergelijkbare ratings van andere kredietbeoordelaars. Daartegenover zijn er ook 'non-investment grade' obligaties, of zogeheten speculatieve of 'high yield' (hoogrentende) obligaties. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor's, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating geeft een indicatie van het wanbetalingsrisico (d.w.z. niet-betaling van de coupons en/of niet-terugbetaling van de hoofdsom). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

**Ecologische, Sociale & Governance-criteria:** bedrijven die antipersoonsmijnen, clustermunition of inerte munition en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, vervaardigen, gebruiken, herstellen, te koop stellen, verkopen, verdelen, invoeren of uitvoeren, opslaan of vervoeren, komen niet in aanmerking voor belegging.

#### **Risicoprofiel van de typische belegger**

Dit compartiment is in het bijzonder bedoeld voor beleggers met een neutraal risicoprofiel.

Het kan echter binnen bepaalde grenzen ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de diversificatiegraad van hun portefeuille en het risiconiveau dat zij aanvaarden. Afhankelijk van de beleggingsservice die wordt geboden door uw distributeur, moet in overeenstemming met de MiFID-gedragsregels worden bepaald of het compartiment geschikt is voor de belegger.

#### **Risicoprofiel van het compartiment**

De beschrijving van de risico's is opgenomen in het prospectus onder 'Beleggingsrisico's'.

Het compartiment kan blootgesteld zijn aan de volgende relevante en belangrijke risico's: risico verbonden met de aandelenmarkten, kredietrisico, liquiditeitsrisico, valutarisico, renterisico, inflatierisico, risico verboden met alternatieve beleggingen, risico verbonden met hoogrentende obligaties (High Yield bond), risico verbonden met de grondstoffenmarkten.

### **3. Bedrijfsinformatie**

| Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel) |        |                                                            |                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                              | Instap | Uitstap                                                    | Verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming |
| Verhandelingsprovisie (maximum)                                                                                                              | 2,5%   | -                                                          | (*)                                                                         |
| Administratieve kosten                                                                                                                       |        |                                                            |                                                                             |
| ● Compartimentswijziging (maximum)                                                                                                           | -      | -                                                          | (*)                                                                         |
| ● Wijziging van een inschrijving via een Nominee naar een directe inschrijving                                                               | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter dekking van de kosten voor de verwerving /realisatie van de activa                                                                | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter ontmoediging van een uitstap die volgt binnen de periode van een maand na instap                                                  | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Beurstaks                                                                                                                                    | -      | Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR | Kap. → Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR                       |

(\*)

In geval van verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming wordt de verhandelingsprovisie vervangen door het volgende bedrag:

1. Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment lager is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment toegepast op het geconverteerde bedrag.
2. Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, hoger is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan dat verschil tussen de twee verhandelingsprovisies toegepast op het geconverteerde bedrag.
3. In de andere gevallen (verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment gelijk aan of hoger dan 1,25%, en verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, lager dan 1,25%): inning van een percentage gelijk aan 1,25% van het geconverteerde bedrag.



| <b>Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment</b><br><b>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b> |                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille                                                                                                     | 0,10% per jaar                                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de beleggingsadviseur                                                                                                                         | 0,30% per jaar<br>(d.w.z. in het totaal 0,40% beheerkosten per jaar)                                                                                                                                                                      |
| Prestatievergoeding                                                                                                                                          | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de administratie                                                                                                                             | 0,07% per jaar                                                                                                                                                                                                                            |
| Verhandelingsprovisie                                                                                                                                        | 0,15% per jaar                                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding voor de financiële dienst                                                                                                                         | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de bewaarder                                                                                                                                 | 0,05% bewaarkosten per jaar die als volgt zijn opgesplitst:<br>Vergoeding van de bewaarder: 0,01452% per jaar<br>Vergoeding van de Beheervenootschap voor de uitvoering van de materiële taken door de onderbewaarder: 0,03548 % per jaar |
| Vergoeding voor de commissaris                                                                                                                               | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de bestuurders                                                                                                                                | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd                                                                         | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Jaarlijkse belasting                                                                                                                                         | 0,0925% per jaar                                                                                                                                                                                                                          |
| Andere kosten                                                                                                                                                | 0,03% per jaar (vergoeding van de toezichtsautoriteit, belastingen, publicaties en andere, met inbegrip van de vergoeding van de onafhankelijke bestuurder en van de commissaris).                                                        |

**Opmerking**

De andere kosten omvatten de hieronder opgesomde vergoedingen.

Vergoeding van de commissaris (per compartiment): 3.750 EUR excl. btw per boekjaar (onderworpen aan een jaarlijkse indexering)

Vergoeding van de onafhankelijk bestuurder (voor de bevek): 7.500,00 EUR incl. btw per boekjaar plus 1.250,00 EUR incl. btw per vergadering die hij bijwoont.

**Verklaring volgens artikel 118 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Ervan uitgaande dat de soft commissions die de effectenmakelaars aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT betalen in het kader van de verwerking van de orders voor de effecten van de bevek een commercieel voordeel vormen, dat deze makelaars aan de Beheervenootschap zelf verlenen voor de informatica-, administratieve en andere middelen die zij heeft ontwikkeld voor een gestroomlijnde transmissie, uitvoering en vereffening van deze orders, ontstaat er geen belangenconflict vanwege de verwerving van dit commercieel voordeel uit hoofde van deze Beheervenootschap ten opzichte van de bevek die zij beheert.

**Verklaring volgens artikel 119 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Verdeling van de beheerprovisie tussen de beheerders en de distributeurs tegen marktvoorwaarden om mogelijke belangenconflicten te voorkomen.

**Vermelding van het maximale niveau van de beheerprovisies van de icb's waarin het compartiment belegt.**

Het maximale niveau van de beheerprovisies die aan het compartiment kunnen worden aangerekend, bedraagt 2%.

**4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming****Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming**

'Wealth-Capitalisation'-klasse

'Wealth-Distribution'-klasse

**ISIN-codes**

BE6294315823

BE6294316839

**Valuta voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR

**Uitkering van dividenden**

De jaarlijkse algemene vergadering van het compartiment bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, het deel van het resultaat dat kan worden toegekend aan het compartiment in overeenstemming met de geldende wetgeving. De Vennootschap kan dividenden op distributieaandelen uitkeren in het kader van de wet. De raad van bestuur kan met inachtneming van de wettelijke bepalingen besluiten om voorschotten op dividenden te betalen.

**Stemrecht van de deelnemers**

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal effecten dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Elke aandeelhouder mag de vergaderingen bijwonen door schriftelijk of via een ander telecommunicatiemiddel een andere persoon als gevolmachtigde aan te wijzen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, worden, tenzij de wet of de statuten anders bepalen, genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

**Vereffening van het compartiment**

Indien de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, gaan een of meer vereffenaars tot de vereffening over. Dat



kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, neemt de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun rechten, rekening houdend met de pariteit.

#### **Initiële inschrijvingsdatum**

2 november 2017

#### **Initiële inschrijvingsprijs**

Aangezien het compartiment geïntroduceerd wordt ter gelegenheid van de opslorping van het compartiment WEALTH BALANCED van de sicav naar Luxemburgs recht BNP Paribas Portfolio FoF, is de initiële inschrijvingsprijs gelijk aan de NIW per 2 november 2017 van het opgeslorpte compartiment.

#### **Berekening van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt op elke bankwerkdag in België berekend, op basis van de laatste koersen die bekend zijn op het moment van de waardering, op voorwaarde dat de financiële markten die overeenstemmen met 80% van de activa van het compartiment minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige netto-inventariswaarde

#### **Publicatie van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd conform de bepalingen van artikel 194 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, op de site van BEAMA (<http://www.beama.be/niw>) en is ook beschikbaar aan de loketten van de financiële dienst.

#### **Regels voor de inschrijving op de rechten van deelneming, de terugkoop ervan en de verandering van compartiment**

De inschrijvings-, omzettings- en terugkooporders worden verwerkt tegen een onbekende netto-inventariswaarde volgens de hierna uiteengezette regels, uitsluitend op bankwerkdagen in België, volgens de tijdsaanduiding in België.

| Centralisering van orders      | Koersdatum | Berekeningsdatum   | Betalingsdatum <sup>(1)</sup> |
|--------------------------------|------------|--------------------|-------------------------------|
| 16 uur voor de STP-orders      | D-2        | Berekeningsdag (D) | D+1                           |
| 12 uur voor de niet-STP-orders |            |                    |                               |
| D-3                            |            |                    |                               |

*(1) als de betalingsdag een dag is waarop een bepaalde beurs gesloten is, wordt de volgende werkdag genomen.*

#### **Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

Artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging zijn van toepassing.



# BNPPF PRIVATE WEALTH DEFENSIVE

## Informatie betreffende het compartiment

### 1. Voorstelling

#### Benaming

WEALTH DEFENSIVE

#### Oprichtingsdatum

2 november 2017

#### Bestaansduur

Onbeperkt

### 2. Beleggingsgegevens

#### Doelstellingen van het compartiment

de waarde van zijn activa op de middellange termijn verhogen.

#### Beleggingsbeleid van het compartiment

Dit compartiment belegt in instellingen voor collectieve belegging (icb's) met een passief beheer of 'trackers' die beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktproducten, en in ondergeschikte mate in alle andere roerende waarden, in 'alternatieve beleggingen\*' en in cash met het oog op een maximale rentabiliteit in verhouding tot het genomen risico. De nadruk ligt op internationale spreiding van de beleggingen.

Wordt een belegging in een icb tijdelijk als niet aantrekkelijk beoordeeld, dan kunnen de activa van dit compartiment bijkomend (d.w.z. tot maximaal 15% van het nettovermogen van het compartiment) direct belegd worden in de in bovenstaande paragraaf beschreven beleggingsklassen.

Het risico hangt nauw samen met de belegde percentages in de verschillende beleggingsklassen. In normale marktomstandigheden is de samenstelling van de portefeuille dus gericht op de volgende wegen:

- Aandelen: 0% - 30%
- Obligaties: 30% - 90%
- Geldmarktinstrumenten: 0% - 70%
- Alternatieve beleggingen: 0% - 30%

De beleggingsstrategie betreffende de assetallocatie en de effectenselectie worden vastgelegd door de vermogensbeheerder van het compartiment op basis van de aanbevelingen van het comité voor de strategische aansturing zoals vastgelegd in het hoofdstuk 'Informatie betreffende de bevek'.

Dit compartiment mag gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (meer bepaald via CDS en/of swaps in ondergeschikte mate) voor maximaal 30% van zijn vermogen, zowel voor afdekking (hedging) als voor beleggingsdoeleinden (trading).

\* Onder alternatieve beleggingen verstaan wij onder andere beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging van het type 'Absolute Return' en in financiële instrumenten die het compartiment een bepaalde blootstelling aan de vastgoed- en grondstoffenmarkten bieden.

**Categorieën van toegelaten activa:** effecten, rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij een kredietinstelling, financiële derivaten, geldmarktinstrumenten, liquide middelen.

**Toegelaten derivatentransacties:** het compartiment kan gebruikmaken van **financiële derivaten, zowel voor afdekking als om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken**. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, termijncontracten, swaps, ...) of op liquide middelen in diverse valuta's. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De samenstelling van het onderliggende actief of de onderliggende activa moet overeenstemmen met het beleggingsbeleid van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren en het gebruik ervan verhoogt de risico's op zich niet. De gebruikte derivaten worden niet noodzakelijk verhandeld op een gereglementeerde markt. Indien de gebruikte instrumenten niet worden verhandeld op een gereglementeerde markt, moeten deze OTC-derivaten dagelijks op een betrouwbare en controleerbare wijze worden gewaardeerd en moeten ze op initiatief van het compartiment op elk ogenblik en tegen hun juiste waarde kunnen worden verkocht, vereffend of beëindigd door een symmetrische transactie. Het compartiment gaat, altijd in het belang van de aandeelhouders, OTC-derivatentransacties aan met vooraanstaande gespecialiseerde tegenpartijen. Het kan zijn dat de gekozen tegenpartij deel uitmaakt van BNP Paribas Groep. Tijdens de duur van een OTC-derivatentransactie bestaat er een kans dat de tegenpartij in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet meer kan nakomen. In dat geval worden de financiële garanties aangesproken ten gunste van het compartiment. Toch bestaat er in dit geval een risico van negatieve impact op het rendement van het compartiment. De tegenpartij heeft geen discretionaire beslissingsbevoegdheid over de beleggingsportefeuille van het compartiment, noch over de samenstelling of het beheer van de onderliggende activa. Het compartiment



heeft de toestemming van de tegenpartij niet nodig om transacties met betrekking tot zijn portefeuille aan te gaan.

**Financieringstransacties op effecten:** het compartiment mag financieringstransacties op effecten uitvoeren, meer bepaald met Total Return Swaps. De belegger vindt hierover meer informatie in de rubriek 'Gebruik van financieringstransacties op effecten' van het algemene gedeelte van dit prospectus.

Maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat mag worden gebruikt voor een Total Return Swap: 30% van het nettovermogen.

Verwacht maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat zal worden gebruikt voor een Total Return Swap: 5% van het nettovermogen.

**Kenmerken van de obligaties en schuldbewijzen:** de obligaties en schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. De meeste obligaties hebben ten minste een 'investment-grade' rating.

Investment-grade obligaties zijn obligaties die zijn uitgegeven door kredietnemers met een specifieke rating op basis van marktafspraken. Deze rating gaat van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poor's of vergelijkbare ratings van andere kredietbeoordelaars. Daartegenover zijn er ook 'non-investment grade' obligaties, of zogeheten speculatieve of 'high yield' (hoogrentende) obligaties. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor's, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating geeft een indicatie van het wanbetalingsrisico (d.w.z. niet-betaling van de coupons en/of niet-terugbetaling van de hoofdsom). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

**Ecologische, Sociale & Governance-criteria:** bedrijven die antipersoonsmijnen, clustermunition of inerte munition en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, vervaardigen, gebruiken, herstellen, te koop stellen, verkopen, verdelen, invoeren of uitvoeren, opslaan of vervoeren, komen niet in aanmerking voor belegging.

#### **Risicoprofiel van de typische belegger**

Dit compartiment is in het bijzonder bedoeld voor beleggers met een defensief risicoprofiel.

Het kan echter binnen bepaalde grenzen ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de diversificatiegraad van hun portefeuille en het risiconiveau dat zij aanvaarden. Afhankelijk van de beleggingsservice die wordt geboden door uw distributeur, moet in overeenstemming met de MiFID-gedragsregels worden bepaald of het compartiment geschikt is voor de belegger.

#### **Risicoprofiel van het compartiment**

De beschrijving van de risico's is opgenomen in het prospectus onder 'Beleggingsrisico's'.

Het compartiment kan blootgesteld zijn aan de volgende relevante en belangrijke risico's: risico verbonden met de aandelenmarkten, kredietrisico, liquiditeitsrisico, valutarisico, renterisico, inflatierisico, risico verboden met alternatieve beleggingen, risico verbonden met hoogrentende obligaties (High Yield bond), risico verbonden met de grondstoffenmarkten.

### **3. Bedrijfsinformatie**

| Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel) |        |                                                            |                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                              | Instap | Uitstap                                                    | Verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming |
| Verhandelingsprovisie (maximum)                                                                                                              | 2,5%   | -                                                          | (*)                                                                         |
| Administratieve kosten                                                                                                                       |        |                                                            |                                                                             |
| ● Compartimentswijziging (maximum)                                                                                                           | -      | -                                                          | (*)                                                                         |
| ● Wijziging van een inschrijving via een Nominer naar een directe inschrijving                                                               | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter dekking van de kosten voor de verwerving /realisatie van de activa                                                                | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter ontmoediging van een uitstap die volgt binnen de periode van een maand na instap                                                  | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Beurstaks                                                                                                                                    | -      | Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR | Kap. → Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR                       |

(\*)

In geval van verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming wordt de verhandelingsprovisie vervangen door het volgende bedrag:

- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment lager is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment toegepast op het geconverteerde bedrag.
- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, hoger is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan dat verschil tussen de twee verhandelingsprovisies toegepast op het geconverteerde bedrag.
- In de andere gevallen (verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment gelijk aan of hoger dan 1,25%, en verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, lager dan 1,25%): inning van een percentage gelijk aan 1,25% van het geconverteerde bedrag.



| <b>Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment</b><br><b>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b> |                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille                                                                                                     | 0,10% per jaar                                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de beleggingsadviseur                                                                                                                         | 0,30% per jaar<br>(d.w.z. in het totaal 0,40% beheerkosten per jaar)                                                                                                                                                                      |
| Prestatievergoeding                                                                                                                                          | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de administratie                                                                                                                             | 0,07% per jaar                                                                                                                                                                                                                            |
| Verhandelingsprovisie                                                                                                                                        | 0,15% per jaar                                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding voor de financiële dienst                                                                                                                         | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de bewaarder                                                                                                                                 | 0,05% bewaarkosten per jaar die als volgt zijn opgesplitst:<br>Vergoeding van de bewaarder: 0,01452% per jaar<br>Vergoeding van de Beheervenootschap voor de uitvoering van de materiële taken door de onderbewaarder: 0,03548 % per jaar |
| Vergoeding voor de commissaris                                                                                                                               | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de bestuurders                                                                                                                                | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd                                                                         | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Jaarlijkse belasting                                                                                                                                         | 0,0925% per jaar                                                                                                                                                                                                                          |
| Andere kosten                                                                                                                                                | 0,03% per jaar (vergoeding van de toezichtsautoriteit, belastingen, publicaties en andere, met inbegrip van de vergoeding van de onafhankelijke bestuurder en van de commissaris).                                                        |

**Opmerking**

De andere kosten omvatten de hieronder opgesomde vergoedingen.

Vergoeding van de commissaris (per compartiment): 3.750 EUR excl. btw per boekjaar (onderworpen aan een jaarlijkse indexering)

Vergoeding van de onafhankelijk bestuurder (voor de bevek): 7.500,00 EUR incl. btw per boekjaar plus 1.250,00 EUR incl. btw per vergadering die hij bijwoont.

**Verklaring volgens artikel 118 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Ervan uitgaande dat de soft commissions die de effectenmakelaars aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT betalen in het kader van de verwerking van de orders voor de effecten van de bevek een commercieel voordeel vormen, dat deze makelaars aan de Beheervenootschap zelf verlenen voor de informatica-, administratieve en andere middelen die zij heeft ontwikkeld voor een gestroomlijnde transmissie, uitvoering en vereffening van deze orders, ontstaat er geen belangenconflict vanwege de verwerving van dit commercieel voordeel uit hoofde van deze Beheervenootschap ten opzichte van de bevek die zij beheert.

**Verklaring volgens artikel 119 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Verdeling van de beheerprovisie tussen de beheerders en de distributeurs tegen marktvoorwaarden om mogelijke belangenconflicten te voorkomen.

**Vermelding van het maximale niveau van de beheerprovisies van de icb's waarin het compartiment belegt.**

Het maximale niveau van de beheerprovisies die aan het compartiment kunnen worden aangerekend, bedraagt 2%.

**4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming****Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming**

'Wealth-Capitalisation'-klasse

'Wealth-Distribution'-klasse

**ISIN-codes**

BE6294318850

BE6294319866

**Valuta voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR

**Uitkering van dividenden**

De jaarlijkse algemene vergadering van het compartiment bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, het deel van het resultaat dat kan worden toegekend aan het compartiment in overeenstemming met de geldende wetgeving. De Vennootschap kan dividenden op distributieaandelen uitkeren in het kader van de wet. De raad van bestuur kan met inachtneming van de wettelijke bepalingen besluiten om voorschotten op dividenden te betalen.

**Stemrecht van de deelnemers**

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal effecten dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Elke aandeelhouder mag de vergaderingen bijwonen door schriftelijk of via een ander telecommunicatiemiddel een andere persoon als gevolmachtigde aan te wijzen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, worden, tenzij de wet of de statuten anders bepalen, genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

**Vereffening van het compartiment**

Indien de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, gaan een of meer vereffenaars tot de vereffening over. Dat



kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, neemt de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun rechten, rekening houdend met de pariteit.

#### **Initiële inschrijvingsdatum**

2 november 2017

#### **Initiële inschrijvingsprijs**

Aangezien het compartiment geïntroduceerd wordt ter gelegenheid van de opslorping van het compartiment WEALTH STABILITY van de sicav naar Luxemburgs recht BNP Paribas Portfolio FoF, is de initiële inschrijvingsprijs gelijk aan de NIW per 2 november 2017 van het opgeslorpte compartiment.

#### **Berekening van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt op elke bankwerkdag in België berekend, op basis van de laatste koersen die bekend zijn op het moment van de waardering, op voorwaarde dat de financiële markten die overeenstemmen met 80% van de activa van het compartiment minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige netto-inventariswaarde

#### **Publicatie van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd conform de bepalingen van artikel 194 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, op de site van BEAMA (<http://www.beama.be/niw>) en is ook beschikbaar aan de loketten van de financiële dienst.

#### **Regels voor de inschrijving op de rechten van deelneming, de terugkoop ervan en de verandering van compartiment**

De inschrijvings-, omzettings- en terugkooporders worden verwerkt tegen een onbekende netto-inventariswaarde volgens de hierna uiteengezette regels, uitsluitend op bankwerkdagen in België, volgens de tijdsaanduiding in België.

| Centralisering van orders      | Koersdatum | Berekeningsdatum   | Betalingsdatum <sup>(1)</sup> |
|--------------------------------|------------|--------------------|-------------------------------|
| 16 uur voor de STP-orders      | D-2        | Berekeningsdag (D) | D+1                           |
| 12 uur voor de niet-STP-orders |            |                    |                               |
| D-3                            |            |                    |                               |

*(1) als de betalingsdag een dag is waarop een bepaalde beurs gesloten is, wordt de volgende werkdag genomen.*

#### **Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

Artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging zijn van toepassing.



# BNPPF PRIVATE WEALTH DYNAMIC

## Informatie betreffende het compartiment

### 1. Voorstelling

#### Benaming

WEALTH DYNAMIC

#### Oprichtingsdatum

15 september 2017

#### Bestaansduur

Onbeperkt

### 2. Beleggingsgegevens

#### Doelstellingen van het compartiment

de waarde van zijn activa op de middellange termijn verhogen.

#### Beleggingsbeleid van het compartiment

Dit compartiment belegt in instellingen voor collectieve belegging (icb's) met een passief beheer of 'trackers' die beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktproducten, en in ondergeschikte mate in alle andere roerende waarden, in 'alternatieve beleggingen\*' en in cash met het oog op een maximale rentabiliteit in verhouding tot het genomen risico. De nadruk ligt op internationale spreiding van de beleggingen.

Wordt een belegging in een icb tijdelijk als niet aantrekkelijk beoordeeld, dan kunnen de activa van dit compartiment bijkomend (d.w.z. tot maximaal 15% van het nettovermogen van het compartiment) direct belegd worden in de in bovenstaande paragraaf beschreven beleggingsklassen.

Het risico hangt nauw samen met de belegde percentages in de verschillende beleggingsklassen. In normale marktomstandigheden is de samenstelling van de portefeuille dus gericht op de volgende wegen:

- Aandelen: 40% - 90%
- Obligaties: 0% - 40%
- Geldmarktinstrumenten: 0% - 50%
- Alternatieve beleggingen: 0% - 40%

De beleggingsstrategie betreffende de assetallocatie en de effectenselectie worden vastgelegd door de vermogensbeheerder van het compartiment op basis van de aanbevelingen van het comité voor de strategische aansturing zoals vastgelegd in het hoofdstuk 'Informatie betreffende de bevek'.

Dit compartiment mag gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (meer bepaald via CDS en/of swaps in ondergeschikte mate) voor maximaal 30% van zijn vermogen, zowel voor afdekking (hedging) als voor beleggingsdoeleinden (trading).

\* Onder alternatieve beleggingen verstaan wij onder andere beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging van het type 'Absolute Return' en in financiële instrumenten die het compartiment een bepaalde blootstelling aan de vastgoed- en grondstoffenmarkten bieden.

**Categorieën van toegelaten activa:** effecten, rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij een kredietinstelling, financiële derivaten, geldmarktinstrumenten, liquide middelen.

**Toegelaten derivatentransacties:** het compartiment kan gebruikmaken van **financiële derivaten, zowel voor afdekking als om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken**. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, termijncontracten, swaps, ...) of op liquide middelen in diverse valuta's. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De samenstelling van het onderliggende actief of de onderliggende activa moet overeenstemmen met het beleggingsbeleid van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren en het gebruik ervan verhoogt de risico's op zich niet. De gebruikte derivaten worden niet noodzakelijk verhandeld op een gereglementeerde markt. Indien de gebruikte instrumenten niet worden verhandeld op een gereglementeerde markt, moeten deze OTC-derivaten dagelijks op een betrouwbare en controleerbare wijze worden gewaardeerd en moeten ze op initiatief van het compartiment op elk ogenblik en tegen hun juiste waarde kunnen worden verkocht, vereffend of beëindigd door een symmetrische transactie. Het compartiment gaat, altijd in het belang van de aandeelhouders, OTC-derivatentransacties aan met vooraanstaande gespecialiseerde tegenpartijen. Het kan zijn dat de gekozen tegenpartij deel uitmaakt van BNP Paribas Groep. Tijdens de duur van een OTC-derivatentransactie bestaat er een kans dat de tegenpartij in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet meer kan nakomen. In dat geval worden de financiële garanties aangesproken ten gunste van het compartiment. Toch bestaat er in dit geval een risico van negatieve impact op het rendement van het compartiment. De tegenpartij heeft geen discretionaire beslissingsbevoegdheid over de beleggingsportefeuille van het compartiment, noch over de samenstelling of het beheer van de onderliggende activa. Het compartiment



heeft de toestemming van de tegenpartij niet nodig om transacties met betrekking tot zijn portefeuille aan te gaan.

**Financieringstransacties op effecten:** het compartiment mag financieringstransacties op effecten uitvoeren, meer bepaald met Total Return Swaps. De belegger vindt hierover meer informatie in de rubriek 'Gebruik van financieringstransacties op effecten' van het algemene gedeelte van dit prospectus.

Maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat mag worden gebruikt voor een Total Return Swap: 30% van het nettovermogen.

Verwacht maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat zal worden gebruikt voor een Total Return Swap: 5% van het nettovermogen.

**Kenmerken van de obligaties en schuldbewijzen:** de obligaties en schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. De meeste obligaties hebben ten minste een 'investment-grade' rating.

Investment-grade obligaties zijn obligaties die zijn uitgegeven door kredietnemers met een specifieke rating op basis van marktafspraken. Deze rating gaat van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poor's of vergelijkbare ratings van andere kredietbeoordelaars. Daartegenover zijn er ook 'non-investment grade' obligaties, of zogeheten speculatieve of 'high yield' (hoogrentende) obligaties. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor's, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating geeft een indicatie van het wanbetalingsrisico (d.w.z. niet-betaling van de coupons en/of niet-terugbetaling van de hoofdsom). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

**Ecologische, Sociale & Governance-criteria:** bedrijven die antipersoonsmijnen, clustermunition of inerte munition en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, vervaardigen, gebruiken, herstellen, te koop stellen, verkopen, verdelen, invoeren of uitvoeren, opslaan of vervoeren, komen niet in aanmerking voor belegging.

#### Risicoprofiel van de typische belegger

Dit compartiment is in het bijzonder bedoeld voor beleggers met een defensief risicoprofiel.

Het kan echter binnen bepaalde grenzen ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de diversificatiegraad van hun portefeuille en het risiconiveau dat zij aanvaarden. Afhankelijk van de beleggingsservice die wordt geboden door uw distributeur, moet in overeenstemming met de MiFID-gedragsregels worden bepaald of het compartiment geschikt is voor de belegger.

#### Risicoprofiel van het compartiment

De beschrijving van de risico's is opgenomen in het prospectus onder 'Beleggingsrisico's'.

Het compartiment kan blootgesteld zijn aan de volgende relevante en belangrijke risico's: risico verbonden met de aandelenmarkten, kredietrisico, liquiditeitsrisico, valutarisico, renterisico, inflatierisico, risico verboden met alternatieve beleggingen, risico verbonden met hoogrentende obligaties (High Yield bond), risico verbonden met de grondstoffenmarkten.

### 3. Bedrijfsinformatie

| Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel) |        |                                                            |                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                              | Instap | Uitstap                                                    | Verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming |
| Verhandelingsprovisie (maximum)                                                                                                              | 2,5%   | -                                                          | (*)                                                                         |
| Administratieve kosten                                                                                                                       |        |                                                            |                                                                             |
| ● Compartimentswijziging (maximum)                                                                                                           | -      | -                                                          | (*)                                                                         |
| ● Wijziging van een inschrijving via een Nominee naar een directe inschrijving                                                               | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter dekking van de kosten voor de verwerving /realisatie van de activa                                                                | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter ontmoediging van een uitstap die volgt binnen de periode van een maand na instap                                                  | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Beurstaks                                                                                                                                    | -      | Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR | Kap. → Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR                       |

(\*)

In geval van verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming wordt de verhandelingsprovisie vervangen door het volgende bedrag:

- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment lager is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment toegepast op het geconverteerde bedrag.
- Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, hoger is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan dat verschil tussen de twee verhandelingsprovisies toegepast op het geconverteerde bedrag.
- In de andere gevallen (verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment gelijk aan of hoger dan 1,25%, en verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, lager dan 1,25%): inning van een percentage gelijk aan 1,25% van het geconverteerde bedrag.



| Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa) |                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille                                                                                       | 0,10% per jaar                                                                                                                                                                                                                             |
| Vergoeding van de beleggingsadviseur                                                                                                           | 0,30% per jaar<br>(d.w.z. in het totaal 0,40% beheerkosten per jaar)                                                                                                                                                                       |
| Prestatievergoeding                                                                                                                            | -                                                                                                                                                                                                                                          |
| Vergoeding voor de administratie                                                                                                               | 0,07% per jaar                                                                                                                                                                                                                             |
| Verhandelingsprovisie                                                                                                                          | 0,15% per jaar                                                                                                                                                                                                                             |
| Vergoeding voor de financiële dienst                                                                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                          |
| Vergoeding voor de bewaarder                                                                                                                   | 0,05% bewaarkosten per jaar die als volgt zijn opgesplitst:<br>Vergoeding van de bewaarder: 0,01452% per jaar<br>Vergoeding van de Beheervennootschap voor de uitvoering van de materiële taken door de onderbewaarder: 0,03548 % per jaar |
| Vergoeding voor de commissaris                                                                                                                 | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                             |
| Vergoeding van de bestuurders                                                                                                                  | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                             |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                          |
| Jaarlijkse belasting                                                                                                                           | 0,0925% per jaar                                                                                                                                                                                                                           |
| Andere kosten                                                                                                                                  | 0,03% per jaar (vergoeding van de toezichtsautoriteit, belastingen, publicaties en andere, met inbegrip van de vergoeding van de onafhankelijke bestuurder en van de commissaris).                                                         |

**Opmerking**

De andere kosten omvatten de hieronder opgesomde vergoedingen.

Vergoeding van de commissaris (per compartiment): 3.750 EUR excl. btw per boekjaar (onderworpen aan een jaarlijkse indexering)

Vergoeding van de onafhankelijk bestuurder (voor de bevek): 7.500,00 EUR incl. btw per boekjaar plus 1.250,00 EUR incl. btw per vergadering die hij bijwoont.

**Verklaring volgens artikel 118 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Ervan uitgaande dat de soft commissions die de effectenmakelaars aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT betalen in het kader van de verwerking van de orders voor de effecten van de bevek een commercieel voordeel vormen, dat deze makelaars aan de Beheervennootschap zelf verlenen voor de informatica-, administratieve en andere middelen die zij heeft ontwikkeld voor een gestroomlijnde transmissie, uitvoering en vereffening van deze orders, ontstaat er geen belangenconflict vanwege de verwerving van dit commercieel voordeel uit hoofde van deze Beheervennootschap ten opzichte van de bevek die zij beheert.

**Verklaring volgens artikel 119 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Verdeling van de beheerprovisie tussen de beheerders en de distributeurs tegen marktvoorwaarden om mogelijke belangenconflicten te voorkomen.

**Vermelding van het maximale niveau van de beheerprovisies van de icb's waarin het compartiment belegt.**

Het maximale niveau van de beheerprovisies die aan het compartiment kunnen worden aangerekend, bedraagt 2%.

**4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming****Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming**

Classe « Wealth-Capitalisation »

Classe « Wealth-Distribution »

**ISIN-codes**

BE6298252428

BE6298253434

**Valuta voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR

**Uitkering van dividenden**

De jaarlijkse algemene vergadering van het compartiment bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, het deel van het resultaat dat kan worden toegekend aan het compartiment in overeenstemming met de geldende wetgeving. De Vennootschap kan dividenden op distributieaandelen uitkeren in het kader van de wet. De raad van bestuur kan met inachtneming van de wettelijke bepalingen besluiten om voorschotten op dividenden te betalen.

**Stemrecht van de deelnemers**

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal effecten dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Elke aandeelhouder mag de vergaderingen bijwonen door schriftelijk of via een ander telecommunicatiemiddel een andere persoon als gevolmachtigde aan te wijzen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, worden, tenzij de wet of de statuten anders bepalen, genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

**Vereffening van het compartiment**

Indien de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, gaan een of meer vereffenaars tot de vereffening over. Dat



kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, neemt de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun rechten, rekening houdend met de pariteit.

#### **Initiële inschrijvingsperiode**

Van 15 tot 30 november 2017 met betalingsdatum 7 december 2017.

#### **Initiële inschrijvingsprijs**

100 EUR.

#### **Berekening van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt op elke bankwerkdag in België berekend, op basis van de laatste koersen die bekend zijn op het moment van de waardering, op voorwaarde dat de financiële markten die overeenstemmen met 80% van de activa van het compartiment minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige netto-inventariswaarde

#### **Publicatie van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd conform de bepalingen van artikel 194 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, op de site van BEAMA (<http://www.beama.be/niw>) en is ook beschikbaar aan de loketten van de financiële dienst.

#### **Regels voor de inschrijving op de rechten van deelneming, de terugkoop ervan en de verandering van compartiment**

De inschrijvings-, omzettings- en terugkooporders worden verwerkt tegen een onbekende netto-inventariswaarde volgens de hierna uiteengezette regels, uitsluitend op bankwerkdagen in België, volgens de tijdsaanduiding in België.

| Centralisering van orders      | Koersdatum | Berekeningsdatum   | Betalingsdatum <sup>(1)</sup> |
|--------------------------------|------------|--------------------|-------------------------------|
| 16 uur voor de STP-orders      | D-2        | Berekeningsdag (D) | D+1                           |
| 12 uur voor de niet-STP-orders |            |                    |                               |
| D-3                            |            |                    |                               |

(1) als de betalingsdag een dag is waarop een bepaalde beurs gesloten is, wordt de volgende werkdag genomen.

#### **Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

Artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging zijn van toepassing.



# BNPPF PRIVATE WEALTH GROWTH

## Informatie betreffende het compartiment

### 1. Voorstelling

#### Benaming

WEALTH GROWTH

#### Oprichtingsdatum

15 september 2017

#### Bestaansduur

Onbeperkt

### 2. Beleggingsgegevens

#### Doelstellingen van het compartiment

de waarde van zijn activa op de middellange termijn verhogen.

#### Beleggingsbeleid van het compartiment

Dit compartiment belegt in instellingen voor collectieve belegging (icb's) met een passief beheer of 'trackers' die beleggen in obligaties, aandelen, geldmarktproducten, en in ondergeschikte mate in alle andere roerende waarden, in 'alternatieve beleggingen\*' en in cash met het oog op een maximale rentabiliteit in verhouding tot het genomen risico. De nadruk ligt op internationale spreiding van de beleggingen.

Wordt een belegging in een icb tijdelijk als niet aantrekkelijk beoordeeld, dan kunnen de activa van dit compartiment bijkomend (d.w.z. tot maximaal 15% van het nettovermogen van het compartiment) direct belegd worden in de in bovenstaande paragraaf beschreven beleggingsklassen.

Het risico hangt nauw samen met de belegde percentages in de verschillende beleggingsklassen. In normale marktomstandigheden is de samenstelling van de portefeuille dus gericht op de volgende wegen:

- Aandelen: 45% - 100%
- Obligaties: 0% - 25%
- Geldmarktinstrumenten: 0% - 50%
- Alternatieve beleggingen: 0% - 40%

De beleggingsstrategie betreffende de assetallocatie en de effectenselectie worden vastgelegd door de vermogensbeheerder van het compartiment op basis van de aanbevelingen van het comité voor de strategische aansturing zoals vastgelegd in het hoofdstuk 'Informatie betreffende de bevek'.

Dit compartiment mag gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (meer bepaald via CDS en/of swaps in ondergeschikte mate) voor maximaal 30% van zijn vermogen, zowel voor afdekking (hedging) als voor beleggingsdoeleinden (trading).

\* Onder alternatieve beleggingen verstaan wij onder andere beleggingen in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging van het type 'Absolute Return' en in financiële instrumenten die het compartiment een bepaalde blootstelling aan de vastgoed- en grondstoffenmarkten bieden.

**Categorieën van toegelaten activa:** effecten, rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij een kredietinstelling, financiële derivaten, geldmarktinstrumenten, liquide middelen.

**Toegelaten derivatentransacties:** het compartiment kan gebruikmaken van **financiële derivaten, zowel voor afdekking als om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken**. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, termijncontracten, swaps, ...) of op liquide middelen in diverse valuta's. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. De samenstelling van het onderliggende actief of de onderliggende activa moet overeenstemmen met het beleggingsbeleid van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren en het gebruik ervan verhoogt de risico's op zich niet. De gebruikte derivaten worden niet noodzakelijk verhandeld op een gereglementeerde markt. Indien de gebruikte instrumenten niet worden verhandeld op een gereglementeerde markt, moeten deze OTC-derivaten dagelijks op een betrouwbare en controleerbare wijze worden gewaardeerd en moeten ze op initiatief van het compartiment op elk ogenblik en tegen hun juiste waarde kunnen worden verkocht, vereffend of beëindigd door een symmetrische transactie. Het compartiment gaat, altijd in het belang van de aandeelhouders, OTC-derivatentransacties aan met vooraanstaande gespecialiseerde tegenpartijen. Het kan zijn dat de gekozen tegenpartij deel uitmaakt van BNP Paribas Groep. Tijdens de duur van een OTC-derivatentransactie bestaat er een kans dat de tegenpartij in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet meer kan nakomen. In dat geval worden de financiële garanties aangesproken ten gunste van het compartiment. Toch bestaat er in dit geval een risico van negatieve impact op het rendement van het compartiment. De tegenpartij heeft geen discretionaire beslissingsbevoegdheid over de beleggingsportefeuille van het compartiment, noch over de samenstelling of het beheer van de onderliggende activa. Het compartiment



heeft de toestemming van de tegenpartij niet nodig om transacties met betrekking tot zijn portefeuille aan te gaan.

**Financieringstransacties op effecten:** het compartiment mag financieringstransacties op effecten uitvoeren, meer bepaald met Total Return Swaps. De belegger vindt hierover meer informatie in de rubriek 'Gebruik van financieringstransacties op effecten' van het algemene gedeelte van dit prospectus.

Maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat mag worden gebruikt voor een Total Return Swap: 30% van het nettovermogen.

Verwacht maximaal aandeel van het vermogen onder beheer dat zal worden gebruikt voor een Total Return Swap: 5% van het nettovermogen.

**Kenmerken van de obligaties en schuldbewijzen:** de obligaties en schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. De meeste obligaties hebben ten minste een 'investment-grade' rating.

Investment-grade obligaties zijn obligaties die zijn uitgegeven door kredietnemers met een specifieke rating op basis van marktafspraken. Deze rating gaat van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poor's of vergelijkbare ratings van andere kredietbeoordelaars. Daartegenover zijn er ook 'non-investment grade' obligaties, of zogeheten speculatieve of 'high yield' (hoogrentende) obligaties. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor's, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating geeft een indicatie van het wanbetalingsrisico (d.w.z. niet-betaling van de coupons en/of niet-terugbetaling van de hoofdsom). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

**Ecologische, Sociale & Governance-criteria:** bedrijven die antipersoonsmijnen, clustermunition of inerte munition en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, vervaardigen, gebruiken, herstellen, te koop stellen, verkopen, verdelen, invoeren of uitvoeren, opslaan of vervoeren, komen niet in aanmerking voor belegging.

#### **Risicoprofiel van de typische belegger**

Dit compartiment is in het bijzonder bedoeld voor beleggers met een defensief risicoprofiel.

Het kan echter binnen bepaalde grenzen ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de diversificatiegraad van hun portefeuille en het risiconiveau dat zij aanvaarden. Afhankelijk van de beleggingsservice die wordt geboden door uw distributeur, moet in overeenstemming met de MiFID-gedragsregels worden bepaald of het compartiment geschikt is voor de belegger.

#### **Risicoprofiel van het compartiment**

De beschrijving van de risico's is opgenomen in het prospectus onder 'Beleggingsrisico's'.

Het compartiment kan blootgesteld zijn aan de volgende relevante en belangrijke risico's: risico verbonden met de aandelenmarkten, kredietrisico, liquiditeitsrisico, valutarisico, renterisico, inflatierisico, risico verboden met alternatieve beleggingen, risico verbonden met hoogrentende obligaties (High Yield bond), risico verbonden met de grondstoffenmarkten.

### **3. Bedrijfsinformatie**

| Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel) |        |                                                            |                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                              | Instap | Uitstap                                                    | Verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming |
| Verhandelingsprovisie (maximum)                                                                                                              | 2,5%   | -                                                          | (*)                                                                         |
| Administratieve kosten                                                                                                                       |        |                                                            |                                                                             |
| ● Compartimentswijziging (maximum)                                                                                                           | -      | -                                                          | (*)                                                                         |
| ● Wijziging van een inschrijving via een Nominee naar een directe inschrijving                                                               | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter dekking van de kosten voor de verwerving /realisatie van de activa                                                                | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Bedrag ter ontmoediging van een uitstap die volgt binnen de periode van een maand na instap                                                  | -      | -                                                          | -                                                                           |
| Beurstaks                                                                                                                                    | -      | Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR | Kap. → Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR                       |

(\*)

In geval van verandering van compartiment, aandelenklasse of type rechten van deelneming wordt de verhandelingsprovisie vervangen door het volgende bedrag:

1. Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment lager is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment toegepast op het geconverteerde bedrag.
2. Als de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, hoger is dan 1,25%: inning van een percentage gelijk aan dat verschil tussen de twee verhandelingsprovisies toegepast op het geconverteerde bedrag.
3. In de andere gevallen (verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment gelijk aan of hoger dan 1,25%, en verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment, verminderd met die van het oude compartiment, lager dan 1,25%): inning van een percentage gelijk aan 1,25% van het geconverteerde bedrag.



| Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment<br>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa) |                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille                                                                                       | 0,10% per jaar                                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de beleggingsadviseur                                                                                                           | 0,30% per jaar<br>(d.w.z. in het totaal 0,40% beheerkosten per jaar)                                                                                                                                                                      |
| Prestatievergoeding                                                                                                                            | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de administratie                                                                                                               | 0,07% per jaar                                                                                                                                                                                                                            |
| Verhandelingsprovisie                                                                                                                          | 0,15% per jaar                                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding voor de financiële dienst                                                                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Vergoeding voor de bewaarder                                                                                                                   | 0,05% bewaarkosten per jaar die als volgt zijn opgesplitst:<br>Vergoeding van de bewaarder: 0,01452% per jaar<br>Vergoeding van de Beheervenootschap voor de uitvoering van de materiële taken door de onderbewaarder: 0,03548 % per jaar |
| Vergoeding voor de commissaris                                                                                                                 | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de bestuurders                                                                                                                  | Inbegrepen in de andere kosten                                                                                                                                                                                                            |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                         |
| Jaarlijkse belasting                                                                                                                           | 0,0925% per jaar                                                                                                                                                                                                                          |
| Andere kosten                                                                                                                                  | 0,03% per jaar (vergoeding van de toezichtsautoriteit, belastingen, publicaties en andere, met inbegrip van de vergoeding van de onafhankelijke bestuurder en van de commissaris).                                                        |

**Opmerking**

De andere kosten omvatten de hieronder opgesomde vergoedingen.

Vergoeding van de commissaris (per compartiment): 3.750 EUR excl. btw per boekjaar (onderworpen aan een jaarlijkse indexering)

Vergoeding van de onafhankelijk bestuurder (voor de bevek): 7.500,00 EUR incl. btw per boekjaar plus 1.250,00 EUR incl. btw per vergadering die hij bijwoont.

**Verklaring volgens artikel 118 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Ervan uitgaande dat de soft commissions die de effectenmakelaars aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT betalen in het kader van de verwerking van de orders voor de effecten van de bevek een commercieel voordeel vormen, dat deze makelaars aan de Beheervenootschap zelf verlenen voor de informatica-, administratieve en andere middelen die zij heeft ontwikkeld voor een gestroomlijnde transmissie, uitvoering en vereffening van deze orders, ontstaat er geen belangenconflict vanwege de verwerving van dit commercieel voordeel uit hoofde van deze Beheervenootschap ten opzichte van de bevek die zij beheert.

**Verklaring volgens artikel 119 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012**

Verdeling van de beheerprovisie tussen de beheerders en de distributeurs tegen marktvoorwaarden om mogelijke belangenconflicten te voorkomen.

**Vermelding van het maximale niveau van de beheerprovisies van de icb's waarin het compartiment belegt.**

Het maximale niveau van de beheerprovisies die aan het compartiment kunnen worden aangerekend, bedraagt 2%.

**4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming****Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming**

Classe « Wealth-Capitalisation »

Classe « Wealth-Distribution »

**ISIN-codes**

BE6298254440

BE6298255454

**Valuta voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR

**Uitkering van dividenden**

De jaarlijkse algemene vergadering van het compartiment bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, het deel van het resultaat dat kan worden toegekend aan het compartiment in overeenstemming met de geldende wetgeving. De Vennootschap kan dividenden op distributieaandelen uitkeren in het kader van de wet. De raad van bestuur kan met inachtneming van de wettelijke bepalingen besluiten om voorschotten op dividenden te betalen.

**Stemrecht van de deelnemers**

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal effecten dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Elke aandeelhouder mag de vergaderingen bijwonen door schriftelijk of via een ander telecommunicatiemiddel een andere persoon als gevolmachtigde aan te wijzen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, worden, tenzij de wet of de statuten anders bepalen, genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

**Vereffening van het compartiment**

Indien de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, gaan een of meer vereffenaars tot de vereffening over. Dat



kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, neemt de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun rechten, rekening houdend met de pariteit.

#### **Initiële inschrijvingsperiode**

Van 15 tot 30 november 2017 met betalingsdatum 7 december 2017.

#### **Initiële inschrijvingsprijs**

100 EUR.

#### **Berekening van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt op elke bankwerkdag in België berekend, op basis van de laatste koersen die bekend zijn op het moment van de waardering, op voorwaarde dat de financiële markten die overeenstemmen met 80% van de activa van het compartiment minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige netto-inventariswaarde

#### **Publicatie van de netto-inventariswaarde.**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd conform de bepalingen van artikel 194 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, op de site van BEAMA (<http://www.beama.be/niw>) en is ook beschikbaar aan de loketten van de financiële dienst.

#### **Regels voor de inschrijving op de rechten van deelneming, de terugkoop ervan en de verandering van compartiment**

De inschrijvings-, omzettings- en terugkooporders worden verwerkt tegen een onbekende netto-inventariswaarde volgens de hierna uiteengezette regels, uitsluitend op bankwerkdagen in België, volgens de tijdsaanduiding in België.

| Centralisering van orders      | Koersdatum | Berekeningsdatum   | Betalingsdatum <sup>(1)</sup> |
|--------------------------------|------------|--------------------|-------------------------------|
| 16 uur voor de STP-orders      | D-2        | Berekeningsdag (D) | D+1                           |
| 12 uur voor de niet-STP-orders |            |                    |                               |
| D-3                            |            |                    |                               |

(1) als de betalingsdag een dag is waarop een bepaalde beurs gesloten is, wordt de volgende werkdag genomen.

#### **Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

Artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging zijn van toepassing.

