

Prospectus van de Bevek CRELAN FUND

WAARSCHUWING

Inleiding

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

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

US Persons & FATCA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Beloningsbeleid

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

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

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

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

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

Gegevensbeschermingsbeleid

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

SFDR-verordening

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

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

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

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

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

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

De Bevek neemt duurzaamheidsrisico's op door in zijn beleggingsstrategie rekening te houden met ESG-kenmerken, maar de mate waarin deze ESG-kenmerken worden opgenomen, is eigen aan elk van de compartimenten van de Bevek. Elk compartiment promoot niet noodzakelijk de ESG-kenmerken of heeft niet noodzakelijk duurzame beleggingsdoelstellingen, maar bevat een minimumaandeel van duurzame investeringen. Het EconoFuture-compartiment bevat een minimumaandeel van duurzame investeringen van 60%, EconoNext van 50%, EconoStocks van 75% en Global Equity DBI-RDT ook van 75%. Bijgevolg worden beleggers verzocht de kenmerkende fiche van elk compartiment te raadplegen voor meer informatie over de toepasselijke ESG-kenmerken.

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

De compartimenten van de Bevek promoten bepaalde ecologische en/of sociale kenmerken en praktijken van deugdelijk bestuur, maar hoewel er geen duurzaam beleggingsdoel is, zullen de compartimenten een minimumaandeel aan duurzame beleggingen bevatten. Het EconoFuture-compartiment zal een minimumaandeel duurzame investeringen van 60% bevatten, EconoNext van 50%, EconoStocks van 75% en Global Equity DBI-RDT eveneens van 75%. Zij geven binnen de grenzen van het toepasselijke duurzaamheidsbeleid in het beleggingsproces voorrang aan ESG-criteria boven financiële criteria.

Artikel 6	Artikel 8	Artikel 9
	EconoFuture	/
	EconoNext	
	EconoStocks	
	Global Equity DBI-RDT	

Informatie over milieu- en/of sociale kenmerken is te vinden in de bijlage bij dit prospectus.

Taxonomie Verordening

Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame investeringen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088 (hierna de "Taxonomieverordening") heeft tot doel criteria vast te stellen om te bepalen of een economische activiteit als ecologisch duurzaam wordt beschouwd, teneinde de mate van ecologische duurzaamheid van een investering te bepalen.

Een ecologisch duurzame belegging is een belegging in een of meer economische activiteiten die op grond van de Taxonomieverordening als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt.

De openbaarmakingsvereisten in de Taxonomieverordening vormen een aanvulling op de regels in de SFDR-verordening.

Voor het bepalen van de mate van milieuduurzaamheid van een investering wordt een activiteit als milieuduurzaam beschouwd als :

Zij substantieel bijdraagt aan een of meer van de volgende milieudoelstellingen:

-

In de Taxonomieregeling worden 6 milieudoelstellingen genoemd:

1. beperking van klimaatverandering,
2. aanpassing aan klimaatverandering
3. gebruik van aquatische en mariene hulpbronnen
4. de overgang naar een circulaire economie
5. preventie en bestrijding van vervuiling
6. bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

- Zij veroorzaakt geen significante schade aan een van de milieudoelstellingen;
- Het wordt uitgevoerd in overeenstemming met de minimumgaranties van artikel 18 van de Taxonomieverordening;
- Het voldoet aan de technische onderzoekscriteria opgesteld door de Europese Commissie.

De vier bovengenoemde voorwaarden zijn cumulatieve voorwaarden.

Verdere details over de implementatie van de Taxonomieverordening zijn te vinden in het specifieke informatieblad voor elk compartiment.

<u>DEEL I: INFORMATIE BETREFFENDE DE BEVEK:</u>
--

1. Naam: CRELAN FUND

2. Rechtsvorm: Naamloze vennootschap

3. Oprichtingsdatum: 07/10/2010

4. Bestaansduur: onbeperkte duur

5. Zetel: Havenlaan 86C b320 - 1000 Brussel

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

7. Lijst van de door de Bevek gecommmercialiseerde Compartimenten:

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

8. Aandelenklasse

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

9. Raad van Bestuur van de Bevek:

- Philippe Voisin, Voorzitter van het Directiecomité van CRELAN NV, Voorzitter
- Geert Noels, Bestuurder van ECONOPOLIS WEALTH MANAGEMENT NV, Bestuurder
- Joris Cnockaert, Bestuurder - Directeur van CRELAN NV, Bestuurder
- Christian Steeno, Director Customer Journey Savings & Investments Retail & Business van CRELAN NV, Bestuurder
- Steven De Landtsheer, Head of Parametrization, reporting & control , CRELAN NV, Bestuurder
- Bruno Tuybens, Zelfstandig adviseur, Onafhankelijk Bestuurder
- Paul Mestag, Onafhankelijke Bestuurder

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

- Gregory Cabanetos, *Managing Director*, Luxcellence Management Company N.V.
- Pascal Pira, *Conducting Officer*, Luxcellence Management Company N.V.

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

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

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

Maatschappelijke zetel

2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg

Oprichting

31 januari 1994

Duur

onbeperkt

**Andere Belgische instellingen voor
collectieve belegging waarvoor de
Beheervenootschap werd
aangesteld**

Private Invest
Dzeta Invest Bevek
Crelan Invest
NewB Invest
Econopolis Invest

**Samenstelling van de Raad van
bestuur van Luxcellence
Management Company SA**

- Gregory Cabanetos, afgevaardigd bestuurder voor het dagelijks
beheer;
- Jean-Luc Jacquemin, onafhankelijk bestuurder; en
- Aurélien Veil, bestuurder.

**Samenstelling van het
Directiecomité van Luxcellence
Management Company SA**

- Gregory Cabanetos, afgevaardigd bestuurder voor het dagelijks
beheer;
- Pascal Pira, afgevaardigde voor het dagelijks beheer;
- Armelle Conti, afgevaardigde voor het dagelijks beheer; en
- Gérald Stadelmann, afgevaardigde voor het dagelijks beheer.

Commissaris

Forvis Mazars, 5, rue Guillaume J.Kroll, L-1882 Luxembourg,
vertegenwoordigd door meneer Konstantinos Iatridis

**Geplaatst kapitaal en gestort
kapitaal van Luxcellence
Management Company SA**

1.000.000 EUR, volledig gestort.

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

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

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

15. Globale distributeur:

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

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

17. Bewaarder:

CACEIS Bank is een naamloze vennootschap naar Frans recht met een aandelenkapitaal van 1.280.677.691,03 euro en met maatschappelijke zetel in 89-91 rue Gabriel Péri 92120 Montrouge, geregistreerd onder het nummer 692 024 722 RCS Paris. In België is zij actief via een Belgisch bijkantoor CACEIS BANK, Belgium Branch, gevestigd in Avenue du Port/Havenlaan 86C b315, 1000 Brussel, en geregistreerd in het Rechtspersonenregister Brussel onder het nummer BE0539.791.736. CACEIS BANK, Belgium Branch werd door de ICBE benoemd als Bewaarder via een overeenkomst voor bewaarneming gedateerd op 27 februari 2015, zoals van tijd tot tijd gewijzigd (de "Overeenkomst van bewaarder" of « Depositary Agreement ») en de desbetreffende bepalingen in de wet en de regels voor ICBE's.

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

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

Overeenkomstig de regels voor ICBE's zal de Bewaarder:

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

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

Overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen en meer in het bijzonder artikel 52/1§2 van de wet van 3 augustus 2012 [2], heeft de Bewaarder derden aangesteld, aan wie hij de uitvoering van de in artikel

² Wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (B.S. 19 oktober 2012).

51/1 § 3 van deze wet genoemde taken van bewaring delegeert. De Bewaarder vertrouwt dus in bepaalde omstandigheden de activa of een deel ervan die onder zijn bewaring geplaatst zijn en/of door hem geregistreerd zijn, toe aan correspondenten of derde bewaarders zoals aangesteld van tijd tot tijd. De aansprakelijkheid van de Bewaarder wordt niet beïnvloed door een dergelijke delegering, tenzij anders vastgelegd en enkel binnen de door wettelijke en reglementaire bepalingen betreffende ICBE's toegestane limieten.

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

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

De Bewaarder legde een functionele, hiërarchische en/of contractuele scheiding vast tussen de uitvoering van zijn bewaarfuncties voor de ICBE en de uitvoering van andere taken voor rekening van de ICBE in het bijzonder diensten van administratieve agent en het bijhouden van register.

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

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

18. Commissaris: Ernst & Young Bedrijfsrevisoren SC s.f.d. SCRL, vertegenwoordigd door meneer Christophe Boschmans, De Kleetlaan 2, 1831 Machelen.

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

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

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

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

23. Balansdatum: 31/12.

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

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

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

25. Annulatie van de lancering van een compartiment

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

26. Belastingstelsel:

*** Voor de Bevek:**

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

*** Voor de belegger:**

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

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

Voor de compartimenten van de BEVEK die meer dan 10% van hun activa rechtstreeks of onrechtstreeks beleggen in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek van de inkomstenbelastingen, is een roerende voorheffing van 30% van toepassing op de inkomsten ontvangen bij de overdracht onder bezwarende titel van

rechten van deelneming in de BEVEK, bij de terugkoop van rechten van deelneming of bij de volledige of gedeeltelijke uitkering van de activa van de BEVEK, voor zover (i) deze inkomsten betrekking hebben op kapitalisatieaandelen, (ii) rechtstreeks of onrechtstreeks, in de vorm van rente, meerwaarden of minderwaarden, voortvloeien uit de prestatie van deze vorderingen, en (iii) betrekking hebben op de periode waarin de belegger de rechten van deelneming bezat.

Bovendien zijn vermogenswinsten niet onderworpen aan inkomstenbelasting als de belegger handelt in het kader van de normale uitoefening van zijn privévermogen.

Het systeem voor het belasten van inkomsten en vermogenswinsten die een belegger ontvangt, hangt echter af van de wetgeving die van toepassing is op de specifieke status van de belegger in het land van ontvangst. Als er twijfel bestaat over het toepasselijke belastingstelsel, is het de verantwoordelijkheid van de belegger om persoonlijk advies in te winnen bij bevoegde professionals of adviseurs om de belastingregels te bepalen die van toepassing zijn op zijn specifieke situatie, voordat hij belegt.

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

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

27. Aanvullende informatie:

27.1. Informatiebronnen:

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

* De lopende kosten en de omloopsnelheden van de portefeuille voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar op volgende plaats: CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C b320 - 1000 Brussel³.

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

* Inschrijving, terugbetaling en omzetting:

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

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

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

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

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

³ Deze gegevens zijn beschikbaar indien het Compartiment ten minste twee jaar bestaat.

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

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

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

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

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

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

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

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

28. Beschrijving van het risicoprofiel van de Bevek:

28.1. Algemene risico's verbonden aan elke belegging:

Een investering in de Bevek houdt beleggingsrisico's in, met inbegrip van een mogelijk verlies van het belegde bedrag. De aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat de beleggingen van de Bevek onderhevig zijn aan marktschommelingen en andere risico's. De waarde van beleggingen en inkomsten daaruit kunnen zowel dalen als stijgen en het is mogelijk dat investeerders hun oorspronkelijke geïnvesteerd bedrag in de Bevek niet terugkrijgen. Bijgevolg kan de waarde van de Compartimenten ook variëren in de hoogte of in de laagte. De opbrengsten en de inkomsten van de Bevek zijn afhankelijk van de vermogensgroei en inkomsten uit de gehouden beleggingen, verminderd met de kosten. Er wordt dan ook verwacht dat het rendement van de Bevek fluctueert in reactie op wijzigingen in de kapitaal- en inkomstengroei. Dit is de reden waarom een investering enkel geschikt is voor beleggers die in staat zijn om deze risico's te dragen en om een beleggingsstrategie op lange termijn te nemen. Een belegging in de Bevek moet bijgevolg worden beschouwd als een investering op middellange of lange termijn.

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

28.2. Specifieke risico's:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

29. Synthetische risicoindicator:

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

Beschrijving van de synthetische risicoindicator:

De risicoindicator⁴ rangschikt het Compartiment op een schaal op basis van zijn trackrecord op het gebied van volatiliteit. De schaal wordt afgebeeld als een opeenvolging van categorieën die door gehele getallen van 1 tot en met 7 in stijgende volgorde van links naar rechts worden aangegeven, waarbij de risicoomvang van laag naar hoog wordt weergegeven.

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

Voornaamste beperkingen van de synthetische risicoindicator:

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

30. Lopende kosten en omloopsnelheid van de portefeuille:

De Lopende kosten⁵ kunnen teruggevonden worden in *het document met essentiële informatie* van elk Compartiment.

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

31. Omloopsnelheid van de portefeuille:

De Omloopsnelheid van de portefeuille⁶, uitgedrukt als een percentage geeft de gemiddelde jaarlijkse uitgevoerde transacties in de portefeuille van het Compartiment weer op basis van inschrijvingen en terugkopen aangevraagd tijdens de betrokken periode.

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

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

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

32. Gedeeltelijke uitvoering van inschrijvings- of inkooporders.

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

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

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

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

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

⁶ Berekend overeenkomstig de regels bepaald in deel 2, annex B van het Koninklijk Besluit van 2012.

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

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

33. Nominee

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

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

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

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

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

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

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

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

34. Beleggingen in rechten van deelneming in andere ICBE's en/of andere beheerde ICB's

Wanneer het compartiment belegt in rechten van deelneming van andere ICBE's en/of andere ICB's die, rechtstreeks of door delegatie, worden beheerd door dezelfde beheerder of door een andere vennootschap waarmee de

beheerder verbonden is door een gemeenschappelijke bedrijfsvoering of gemeenschappelijke zeggenschapsuitoefening of door een aanzienlijke rechtstreekse of onrechtstreekse participatie, mag de genoemde beheerder of de andere vennootschap geen inschrijvings-, omzettings- of terugkoopcommissies aanrekenen voor de belegging van het compartiment in de rechten van deelneming van deze andere ICBE's en/of andere ICB's.

Als het compartiment belegt in een compartiment waarvan de portefeuille door dezelfde beheerder wordt beheerd, zijn de beheerprovisies die worden aangerekend deze van het compartiment waarin het beheer wordt uitgevoerd, zodat deze beheerder geen beheerprovisie aanrekent voor het beheer van de twee compartimenten.

<u>DEEL II: KENMERKENDE FICHES</u>

1. Informatie betreffende het Compartiment EconoFuture:	20
2. Informatie betreffende het Compartiment EconoNext:	32
3. Informatie betreffende het Compartiment EconoStocks:	44
4. Informatie betreffende het Compartiment Global Equity DBI-RDT	55

1. Informatie betreffende het Compartiment EconoFuture:

1. Voorstelling

1.1. Naam: ECONOFUTURE

1.2. Oprichtingsdatum: 07/10/2010

1.3. Bestaansduur: onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het Compartiment:

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

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

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

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

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

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

2.2. Beleggingsbeleid van het Compartiment:

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

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

Het Compartiment kan tot 5% van zijn totale activa beleggen in contingent convertible obligaties, ook wel "CoCos" genoemd. Een contingent convertible obligatie is een hybride schuldinstrument dat is uitgegeven door een financiële instelling en is ontworpen om verliezen te absorberen. Deze verplichting is zeer ondergeschikt, afhankelijk van contractueel of door de toezichthouder gespecificeerde triggercriteria (zoals een verslechtering van de kapitaalratio van de emittent). Wanneer de triggergebeurtenis zich voordoet, wordt de deelnemer aan een dergelijke obligatie met de volgende keuzes geconfronteerd: zijn contingent convertible obligatie converteren in aandelen of een geheel of gedeeltelijk verlies lijden in kapitaal.

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

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

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

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

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

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

* Grenzen van het beleggingsbeleid:

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

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

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

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

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

* Sociale, ethische en milieuaspecten:

- SFDR-verordening

Het Compartiment voldoet aan de transparantieverplichtingen van artikel 8, lid 1, van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende de publicatie van duurzaamheidsinformatie in de financiële dienstensector ("SFDR")

Het compartiment bevordert zowel de beperking van klimaatverandering als een aantal sociale kenmerken. Deze sociale kenmerken omvatten diversiteit op het hoogste niveau, mensen- en arbeidsrechten, vrede, gezondheid en dierenwelzijn. Er is geen benchmark aangewezen om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die door het compartiment worden bevordert.

Het compartiment bevordert bepaalde milieu- en/of sociale kenmerken en goede bestuurspraktijken en hoewel het niet als doel heeft een duurzame belegging te zijn, zal het minimaal 60% duurzame beleggingen bevatten.

Duurzaamheid is een essentiële pijler van de portefeuillebeheerder. Het compartiment promoot bepaalde ESG-kenmerken (met verwijzing naar de aspecten Ecologie, Sociaal en Governance). Het compartiment is voor minimaal 90% afgestemd op E/S karakteristieken. De selectie van de verschillende activa berust op een procedure die verschillende strategieën en filters combineert om tot een beleggingsuniversum te komen. Dit proces omvat de combinatie van een zogenaamde negatieve uitsluitingsbenadering (die betrekking heeft op het bedrijf zelf of op de activiteit die het genereert) en een zogenaamde positieve uitsluitingsbenadering ("Best-in-Universe") gebaseerd op onafhankelijk uitgevoerd onderzoek.

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

Alle details over de duurzame beleggingsstrategie van het compartiment zijn beschikbaar in de rubriek "Duurzaam investeringsbeleid" op de website <https://www.crelan.be/nl/particulieren/product/crelan-fund-econofuture> en worden hieronder eveneens samengevat.

1) Uitsluitingslijst

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

a. Lijst van ontoelaatbare activiteiten

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

b. Uitsluitingslijst van het Noorse Overheidspensioenfonds

Het compartiment belegt niet in aandelen van bedrijven die op basis van de ethische beleggingsrichtlijnen van het pensioenfonds van de Noorse overheid (Government Pension Fund Norway) uitgesloten zijn van het

beleggingsuniversum (“uitsluitingslijst”), zoals gepubliceerd op de website van de Centrale Bank van Noorwegen (<https://www.nbim.no/en/responsibility/exclusion-of-companies/>).

c. Global Compact van de Verenigde Naties

Het Compartiment zal niet beleggen in ondernemingen die naar de mening van de Beleggingsbeheerder structureel, herhaaldelijk en ernstig inbreuk maken op een van de principes die zijn uiteengezet in het Global Compact van de Verenigde Naties (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>).

d. Uitsluitingslijst IFC

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

2) ESG-filter

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

a. “Best-in -Universe”

De portefeuillebeheerder hanteert een positieve selectiestrategie (“Best-in-Universe”) gebaseerd op de ESG-risicoscores van het onafhankelijke en niet-financiële ratingbureau Clarity AI. De ESG-risicoscore beoordeelt de potentiële impact van belangrijke ESG-kwesties op de toekomstige financiële prestaties van ondernemingen. De ESG-risicoring van een emittent is een gewogen gemiddelde van de scores van zijn milieu-, sociale en governancepijlers. Meer details over de methodologie van Clarity AI om tot deze ESG-risicoscores te komen, vindt u op hun website www.clarity.ai of in de overeenkomstige rubriek van het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

Op basis van de scores van de ESG-risico's berekend door Clarity AI past het compartiment een “Best-in-Universe”-strategie toe waarbij slechts de 75 % beste emittenten van financiële producten met de beste ESG-risicoscore van het volledige universum in aanmerking komen voor het beleggingsuniversum van dit compartiment. Bovendien moet het percentage van de gemiddelde ESG-risicoscore van Clarity AI van het compartiment groter zijn dan 50.

b. Uitsluiting controversiële bedrijven

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

Emittenten met de hoogste Controversy score van Clarity AI in termen van strengheid komen niet in aanmerking voor het Compartiment. De Controversy score is afgeleid van het gedrag en de reputatie van de onderneming, zoals die door klanten, investeerders en de onderneming in haar geheel wordt waargenomen. Meer details over de methodologie van Clarity AI om tot deze Controversy Score te komen, vindt u op hun website www.clarity.ai of in de overeenkomstige rubriek van het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

3) Uitsluiting van controversiële activiteiten zoals gedefinieerd door de portefeuillebeheerder

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

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

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

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

Tekort of ontoereikende rating

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

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

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

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

- Voor de belegger

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

- Voor de samenstelling van de portefeuille

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

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

Andere overwegingen met betrekking tot de ESG-kenmerken:

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

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

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

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

De portefeuillebeheerder van het compartiment houdt rekening met de belangrijkste nadelige gevolgen ("PAI's") van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren door:

- door ESG-risico's te integreren via Clarity AI ESG-scores ;
- controverses uit te sluiten via Clarity AI ESG-scores; en
- activiteiten en normen die specifiek zijn voor Econopolis uit te sluiten.

Informatie over de duurzaamheidsfactoren van de PAI zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van de BEVEK.

- **Taxonomie**

Aangezien het Compartiment niet tot doel heeft duurzaam te beleggen, bevordert het niet de milieudoelstellingen zoals bepaald in de Taxonomieverordening.

Het principe van "geen significante schade veroorzaken" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het Compartiment die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het compartiment is niet van plan te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening (percentage beleggingen dat is afgestemd in de zin van de Taxonomieverordening: 0%).

De precontractuele informatie voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852 betreffende milieu- en/of sociale kenmerken is beschikbaar in de bijlage bij dit prospectus.

2.3. Risicoprofiel van het Compartiment:

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

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

- Marktrisico: Het marktrisico is gemiddeld ten gevolge van de uitgevoerde beleggingen door het Compartiment, voornamelijk gespreid in aandelen en obligaties conform zijn beleggingsbeleid. Deze posities van de portfolio worden onderworpen aan het risico van verlies of waardevermindering.
- Risico verbonden aan de belegging in opkomende markten: Gemiddeld risico. Dit is het risico dat gepaard gaat met beleggen in opkomende markten, die doorgaans volatieler zijn dan volwassen markten en waarvan de waarde sterk kan stijgen of dalen. In bepaalde omstandigheden kunnen de onderliggende beleggingen illiquide worden, wat het vermogen van de beheerder van het Compartiment kan verminderen om alle of een deel van de activa van de portefeuille te realiseren. Het is mogelijk dat de registratie- en regelingssystemen op de opkomende markten minder ontwikkeld zijn dan op de meer ontwikkelde (mature)

markten, wat grotere operationele beleggingsrisico's inhoudt. Politieke risico's en ongunstige economische omstandigheden kunnen zich vaker voordoen.

- Risico's verbonden aan beleggingen in frontier/grensmarkten: Gemiddeld risico. Het betreft het risico verbonden aan de belegging op frontier/grensmarkten waar de juridische, gerechtelijke en reglementaire infrastructuur in ontwikkeling is en veel juridische onzekerheid veroorzaakt voor zowel de deelnemers op de lokale markt als voor de buitenlandse deelnemers. Frontier/grensmarkten onderscheiden zich van opkomende markten in de zin dat ze worden beschouwd als iets minder ontwikkeld op economisch vlak dan de opkomende markten. Sommige markten zijn erg risicovol voor beleggers die zich, alvorens te beleggen, ervan moeten vergewissen dat zij de pertinente risico's begrijpen en dat de belegging gepast is.
- Duurzaamheidsrisico: Het gaat om een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied (ESG) die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken die het compartiment bezit. Bovendien kan het compartiment als gevolg van de integratie van ESG-criteria in beleggingsbeslissingen (i) onderpresteren ten opzichte van de markt in zijn geheel indien zijn beleggingen onderpresteren ten opzichte van de markt en/of (ii) onderpresteren ten opzichte van andere fondsen die geen gebruik maken van ESG-criteria bij de selectie van beleggingen en/of ervoor kunnen zorgen dat het compartiment om ESG-gerelateerde redenen toch performante beleggingen verkoopt.
- Bovendien zijn contingent convertible obligaties, ook wel bekend als "CoCos", onderhevig aan de volgende risico's:
 - triggerrisico: triggerdrempels verschillen van de ene contingent convertible obligatie tot de andere en bepalen de blootstelling aan het conversierisico van deze obligatie.
 - omrekeningsrisico: als margestortingspunt kunnen contingent convertible obligaties met een korting op de nominale waarde in aandelen worden omgezet. De Maatschappij, respectievelijk de Beheervennootschap of de Investeringsbeheerder, kan verplicht worden de aandelen zo spoedig mogelijk te verkopen om zich te schikken naar het beleggingsbeleid van het Compartiment.
 - risico van waardevermindering: afhankelijk van bepaalde gebeurtenissen, zoals het gebrek aan wettelijk kapitaal van de uitgevende bank, kan de nominale waarde van de contingent convertible obligatie worden verminderd.
 - risico van industriële concentratie: aangezien contingent convertible obligaties worden uitgegeven door één enkele categorie emittenten die tot de banksector behoren, zijn zij dus onderhevig aan elke systeemgebeurtenis die zich in de banksector voordoet.
 - risico van couponannulering: voor bepaalde soorten contingent convertible obligaties is de couponbetaling discretionair en kan deze ten allen tijde door de emittent worden geannuleerd.
 - risico op verlenging van de aflossingsperiode: de contingent convertible obligatie met vaste looptijd wordt beschouwd als een doorlopend instrument dat slechts met toestemming van de bevoegde autoriteit op vooraf bepaalde niveaus kan worden afgelost.
 - risico van omkering van de kapitaalstructuur: in tegenstelling tot de klassieke kapitaalhiërarchie kunnen houders van dergelijke instrumenten een kapitaalverlies lijden, terwijl houders van aandelen van dezelfde emittent daarvan geen kapitaalverlies lijden.
 - liquiditeitsrisico: net als de markt voor hoogrendementsobligaties kan de liquiditeit van contingent convertible obligaties aanzienlijk worden beïnvloed in geval van onrust op de markt.
 - Risico in verband met de beoordeling van het rendement: het hoge rendement van contingent convertible obligaties kan worden beschouwd als een complexiteitspremie.
 - risico van onbekende aard: de structuur van de instrumenten is innovatief en nog niet getest; in een gestrest klimaat is de prestatie van deze instrumenten onzeker. Wanneer slechts één emittent een aandeel activeert of coupons opschort, is de marktreactie onzeker en wordt deze als idiosyncratisch of systematisch beschouwd, hetgeen kan leiden tot prijsstijgingen en volatiliteit in de gehele activacategorie.

* Synthetische risicoindicator:

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

2.4. Totale risico van het Compartiment

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

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

2.5. Historisch rendement:

De historische rendementen van het Compartiment⁷ zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag van de Bevek⁸.

2.6. Risicoprofiel van het type belegger:

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

3. Bedrijfsinformatie

3.1. Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisie en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie (in % van de NIW per aandeel waarop werd ingeschreven)	Maximum 2,50%	--	EconoFuture -> EconoNext: Max. 0,5 % EconoFuture -> EconoStocks: Max. 0,5% EconoFuture -> Global Equity DBI-RDT: Max. 0,5 %
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR Distributieaandelen: 0,00%	Kap. -> Kap/Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR
Administratieve kosten:	100,00 EUR BTW inbegrepen (ten gunste van de Nominee) per tussenkomst ⁹ .		

⁷ Berekend overeenkomstig de regels bepaald in deel 2, 1^{ste} onderafdeling van annex B van het Koninklijk Besluit van 2012.

⁸ Voor zover het Compartiment al minstens een jaar bestaat.

⁹ Per tussenkomst wordt de overdracht van een pakket aandelen gehouden door de investeerder bedoeld.

Wijziging van een nominee-inschrijving naar een directe inschrijving	
De provisies en kosten die in de bovenstaande tarieflijst worden vermeld, zijn de maximumtarieven die in België kunnen worden aangerekend. Voor de tarieven die effectief worden aangerekend door de bemiddelaar die de inschrijving, terugbetaling of Compartimentswijziging uitvoert, wordt verwezen naar de bijgevoegde tarieflijst.	

Recurrente provisies en kosten gedragen door het Compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor de Beheervenootschap ¹⁰	Max. 0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief van de Bevek met een jaarlijks minimum van 80 000 EUR op het niveau van de Bevek (verdeeld naar verhouding van het netto-actief van elk compartiment).
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,50% per jaar berekend op grond van het netto-actief.
Vergoeding voor de globale distributie voor de klassen R	0,75% per jaar berekend op grond van het netto-actief.
Vergoeding voor de administratie	1. - 0,03% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 0,00 EUR en 50.000.000,00 EUR - 0,02% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 50.000.000,00 EUR en 150.000.000 EUR - 0,015% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 150.000.000 EUR en 300.000.000,00 EUR - 0,01% per jaar voor de netto-activaschijf vanaf 300.000.000,00 EUR Een jaarlijks minimumbedrag van 7.000,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd). 2. Jaarlijks bedrag van 3.500 EUR (jaarlijks geïndexeerd) voor de toepassing van het mechanisme voor het beheer van het liquiditeitsrisico: Redemption Gates
Vergoeding van de financiële dienst	-
Vergoeding van de bewaarder	Max. 0,08% per jaar berekend op grond van het netto-actief
Vergoeding van de commissaris	Jaarlijks vast bedrag van 4.250,00 EUR BTW excl. (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de bestuurders	Onbezoldigde uitgeoefende mandaten
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Onbezoldigde uitgeoefende mandaten
Jaarlijkse belasting	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief

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

¹⁰ De vermelde vergoeding omvat niet de vergoeding van de Beheervenootschap voor de productie en latere wijziging van de documenten met essentiële beleggersinformatie.

Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	Jaarlijks vast bedrag van 7.000,00 EUR (BTW excl.) en jaarlijks geïndexeerd per bestuurder
--	--

3.2. Lopende kosten en omloopsnelheid van de portefeuille:

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

3.3 Omloopsnelheid van de portefeuille:

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

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

Niet van toepassing

3.5. Bestaan van fee-sharing agreements: Nihil

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

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

- Klasse "R": Kapitalisatieaandeel op naam. ISIN Code: BE6209692431. Beursnotering: neen.
- Klasse "R": Distributieaandeel op naam. ISIN Code: BE6331656783. Beursnotering: neen.

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

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

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

4.5. Initiële inschrijvingsperiode:

- Klasse R (Kapitalisatieaandeel op naam (BE6209692431)): van 02/11/2010 tot 06/12/2010
- Klasse R (Distributieaandeel op naam (BE6331656783)): van 18/03/2022 tot 21/03/2022

4.6. Initiële inschrijvingsprijs:

- Klasse R (Kapitalisatieaandeel op naam (BE6209692431)): 100,00 EUR
- Klasse R (Distributieaandeel op naam (BE6331656783)): 100,00 EUR

4.7 Berekening van de netto-inventariswaarde:

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

De netto-inventariswaarde van de kapitalisatieklasse R (BE6209692431) werd elke dinsdag berekend van 7 december 2010 tot 4 oktober 2022. De netto-inventariswaarde van de uitkeringsklasse R (BE6331656783) werd vanaf 14 april 2022 tot 4 oktober 2022 elke dinsdag berekend. Sinds 10 oktober 2022 wordt de intrinsieke waarde dagelijks berekend.

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

De eerste berekening van de netto-inventariswaarde die de initiële inschrijvingsperiode opvolgt, vond plaats op:

- voor de Klasse R (Kapitalisatieaandeel op naam (BE6209692431)): dinsdag 07/12/2010.

- voor de Klasse R (Distributieaandeel op naam (BE6331656783)): donderdag 14/04/2022.

4.8. Publicatie van de netto-inventariswaarde:

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

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

* J = datum van afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke bankwerkdag om 11u30 of de bankwerkdag voordien indien het een Belgische banksluitingsdag betreft) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienstverlener. Voor de sluitingstijd voor de ontvangst van orders die door de distributeur(s) wordt toegepast, wordt de belegger verzocht navraag te doen bij de betrokken distributeur.

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

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

4.10. Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:

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

5. Jaarlijks herzienbare informatie

5.1. Fiscaliteit:

Het in het punt "25. Belastingstelsel" bedoelde percentage van 10 %, respectievelijk 25 %¹¹, wordt bepaald aan de hand van de beleggingspolitiek zoals die in de statuten van de Bevek of in deze prospectus is neergelegd en, bij ontstentenis daarvan, op basis van de feitelijke samenstelling van de beleggingsportefeuille van het betrokken Compartiment.

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

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

¹¹ De Programmawet van 25 december 2017 verlaagt het bedoelde percentage van 25 % naar 10 % voor kapitalisatieaandelen verworven vanaf 01/01/2018.

van het belastbare bedrag. Indien de aanschaffings- of beleggingswaarde niet gekend is, is het belastbaar inkomen gelijk aan het ontvangen bedrag van de inkoop, vermenigvuldigd met het percentage van de activa van het Compartiment belegd in schuldvorderingen.

Op basis van de reële samenstelling van de activa van het Compartiment werd in 2023 (gemiddelde van de blootstellingen op 30-06-2023 en 31-12-2023) 64.92% van de activa van de portefeuille belegd in schuldvorderingen bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992. Deze situatie geldt tot 30/04/2025.

2. Informatie betreffende het Compartiment EconoNext:

1. Voorstelling

1.1. Naam: ECONONEXT

1.2. Oprichtingsdatum: 29/06/2012

1.3. Bestaansduur: onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het Compartiment:

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

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

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

2.2. Beleggingsbeleid van het Compartiment:

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

Het Compartiment kan tot 5% van zijn totale activa beleggen in contingent convertible obligaties, ook wel "CoCos" genoemd. Een contingent convertible obligatie is een hybride schuldinstrument dat is uitgegeven door een financiële instelling en is ontworpen om verliezen te absorberen. Deze verplichting is zeer ondergeschikt, afhankelijk van contractueel of door de toezichthouder gespecificeerde triggercriteria (zoals een verslechtering van de kapitaalratio van de emittent). Wanneer de triggergebeurtenis zich voordoet, wordt de deelnemer aan een dergelijke obligatie met de volgende keuzes geconfronteerd: zijn contingent convertible obligatie converteren in aandelen of een geheel of gedeeltelijk verlies lijden in kapitaal.

* Grenzen van het beleggingsbeleid:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

vermogen op basis van het verschil tussen de rentevoet van het devies van het Compartiment en van de deviezen ten opzichte van dewelke een indekking moet worden vastgesteld.

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

* Sociale, ethische en milieuaspecten:

- SFDR-verordening

Het compartiment voldoet aan de transparantievereisten van artikel 8, lid 1, van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende de publicatie van duurzaamheidsinformatie in de financiële sector ("SFDR"). Het compartiment bevordert zowel de beperking van klimaatverandering als een aantal sociale kenmerken. Deze sociale kenmerken omvatten diversiteit op het hoogste niveau, mensen- en arbeidsrechten, vrede, gezondheid en dierenwelzijn. Er is geen benchmark aangewezen om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die door het compartiment worden bevorderd.

Het compartiment bevordert bepaalde milieu- en/of sociale kenmerken en goede bestuurspraktijken en hoewel het niet als doel heeft een duurzame belegging te zijn, zal het minimaal 40% duurzame beleggingen bevatten.

Duurzaamheid is een essentiële pijler van de portefeuillebeheerder. Het compartiment promoot bepaalde ESG-kenmerken (met verwijzing naar de aspecten Ecologie, Sociaal en Governance). Het compartiment is voor minimaal 90% afgestemd op E/S karakteristieken. De selectie van de verschillende activa berust op een procedure die verschillende strategieën en filters combineert om tot een beleggingsuniversum te komen. Dit proces omvat de combinatie van een zogenaamde negatieve uitsluitingsbenadering (die betrekking heeft op het bedrijf zelf of op de activiteit die het genereert) en een zogenaamde positieve uitsluitingsbenadering ("Best-in-Universe") gebaseerd op onafhankelijk uitgevoerd onderzoek.

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

Alle details over de duurzame beleggingsstrategie van het compartiment zijn beschikbaar in de rubriek "Duurzaam investeringsbeleid" op de website <https://www.crelan.be/nl/particulieren/product/crelan-fund-econonext> en worden hieronder eveneens samengevat.

1) Uitsluitingslijst

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

a. Lijst van ontoelaatbare activiteiten

Overeenkomstig de wet van 8 juni 2006, de zogenaamde Wapenwet, zoals voor het laatst gewijzigd door de wet van 16 juli 2009, belegt het compartiment niet in effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen naar Belgisch recht of naar buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit de productie, het gebruik, de herstelling, het te koop aanbieden, de verkoop, de distributie, de import of de export, de opslag of het transport van antipersoonsmijnen,

submunitie en/of inerte munitie en bepantseringen die verarmd uranium bevatten of elk ander type van industrieel uranium in de zin van de wet met het oog op de verspreiding ervan.

b. Uitsluitingslijst van het Noorse Overheidspensioenfonds

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

c. Global Compact van de Verenigde Naties

Het Compartiment zal niet beleggen in ondernemingen die naar de mening van de Beleggingsbeheerder structureel, herhaaldelijk en ernstig inbreuk maken op een van de principes die zijn uiteengezet in het Global Compact van de Verenigde Naties (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>).

d. Uitsluitingslijst IFC

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

2) ESG-filter

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

a. "Best-in -Universe"

De portefeuillebeheerder hanteert een positieve selectiestrategie ("Best-in-Universe") gebaseerd op de ESG-risicoscores van het onafhankelijke en niet-financiële ratingbureau Clarity AI. De ESG-risicoscore beoordeelt de potentiële impact van belangrijke ESG-kwesties op de toekomstige financiële prestaties van ondernemingen. De ESG-risicorating van een emittent is een gewogen gemiddelde van de scores van zijn milieu-, sociale en governancepijlers. Meer details over de methodologie van Clarity AI om tot deze ESG-risicoscores te komen, vindt u op hun website www.clarity.ai of in de overeenkomstige rubriek van het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

Op basis van de scores van de ESG-risico's berekend door Clarity AI past het compartiment een "Best-in-Universe"-strategie toe waarbij slechts de 75 % beste emittenten van financiële producten met de beste ESG-risicoscore van het volledige universum in aanmerking komen voor het beleggingsuniversum van dit compartiment. Bovendien moet het percentage van de gemiddelde ESG-risico-score van Clarity AI van het compartiment groter zijn dan 50.

b. Uitsluiting controversiële bedrijven

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

Emittenten met de hoogste Controversy score van Clarity AI in termen van strengheid komen niet in aanmerking voor het Compartiment. De Controversy score is afgeleid van het gedrag en de reputatie van de onderneming, zoals die door klanten, investeerders en de onderneming in haar geheel wordt waargenomen. Meer details over de methodologie van Clarity AI om tot deze Controversy Score te komen, vindt u op hun website www.clarity.ai of in de overeenkomstige rubriek van het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

3) Uitsluiting van controversiële activiteiten zoals gedefinieerd door de portefeuillebeheerder

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

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

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

4) Het compartiment belegt niet in vennootschappen die actief zijn in de exploratie of winning van onconventionele gassoorten of die daarvoor specifieke uitrustingen of diensten leveren.

5) Het compartiment belegt niet in bedrijven die actief zijn in de exploratie, winning of distributie van thermische steenkool.

6) Het compartiment belegt niet in bedrijven die palmolie produceren, ongeacht het percentage van de zogenaamde certificering "Roundtable for Sustainable Palm Oil (RSPO)".

Tekort of ontoereikende rating

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

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

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

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

- Voor de belegger

De toepassing van ESG-kenmerken kan resulteren in de verkoop van effecten die niet langer voldoen aan de bindende criteria voor de naleving van ecologische of sociale kenmerken en dit vóór de vervaldag of op een moment waarop

zich financiële verliezen kunnen voordoen, waarbij steeds rekening wordt gehouden met de belangen van de belegger.

- Voor de samenstelling van de portefeuille

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

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

Andere overwegingen met betrekking tot de ESG-kenmerken:

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

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

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

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

De portefeuillebeheerder van het compartiment houdt rekening met de belangrijkste nadelige gevolgen ("PAI's") van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren door:

- door ESG-risico's te integreren via Clarity AI ESG-scores ;
- controverses uit te sluiten via Clarity AI ESG-scores; en
- activiteiten en normen die specifiek zijn voor Econopolis uit te sluiten.

Informatie over de duurzaamheidsfactoren van de PAI zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van de SICAV.

▪ Taxonomie

Aangezien het Compartiment niet tot doel heeft duurzaam te beleggen, bevordert het niet de milieudoelstellingen die in de taxonomieregels zijn vastgelegd.

Het principe van "geen significante schade veroorzaken" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het Compartiment die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het compartiment is niet van plan te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening (percentage beleggingen dat is afgestemd in de zin van de Taxonomieverordening: 0%).

De precontractuele informatie voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852 betreffende milieu- en/of sociale kenmerken is beschikbaar in de bijlage bij dit prospectus.

2.3. Risicoprofiel van het Compartiment:

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

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

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

- Bovendien zijn contingent convertible obligaties, ook wel bekend als "CoCos", onderhevig aan de volgende risico's:
 - triggerrisico: triggerdrempels verschillen van de ene contingent convertible obligatie tot de andere en bepalen de blootstelling aan het conversierisico van deze obligatie.
 - omrekeningsrisico: als margestortingspunt kunnen contingent convertible obligaties met een korting op de nominale waarde in aandelen worden omgezet. De Maatschappij, respectievelijk de Beheervenootschap of de Investeringsbeheerder, kan verplicht worden de aandelen zo spoedig mogelijk te verkopen om zich te schikken naar het beleggingsbeleid van het Compartiment.
 - risico van waardevermindering: afhankelijk van bepaalde gebeurtenissen, zoals het gebrek aan wettelijk kapitaal van de uitgevende bank, kan de nominale waarde van de contingent convertible obligatie worden verminderd.
 - risico van industriële concentratie: aangezien contingent convertible obligaties worden uitgegeven door één enkele categorie emittenten die tot de banksector behoren, zijn zij dus onderhevig aan elke systeemgebeurtenis die zich in de banksector voordoet.
 - risico van couponannulering: voor bepaalde soorten contingent convertible obligaties is de couponbetaling discretionair en kan deze ten allen tijde door de emittent worden geannuleerd.
 - risico op verlenging van de aflossingsperiode: de contingent convertible obligatie met vaste looptijd wordt beschouwd als een doorlopend instrument dat slechts met toestemming van de bevoegde autoriteit op vooraf bepaalde niveaus kan worden afgelost.
 - risico van omkering van de kapitaalstructuur: in tegenstelling tot de klassieke kapitaalhiërarchie kunnen houders van dergelijke instrumenten een kapitaalverlies lijden, terwijl houders van aandelen van dezelfde emittent daarvan geen kapitaalverlies lijden.
 - liquiditeitsrisico: net als de markt voor hoogrendementsobligaties kan de liquiditeit van contingent convertible obligaties aanzienlijk worden beïnvloed in geval van onrust op de markt.
 - Risico in verband met de beoordeling van het rendement: het hoge rendement van contingent convertible obligaties kan worden beschouwd als een complexiteitspremie.
 - risico van onbekende aard: de structuur van de instrumenten is innovatief en nog niet getest; in een gestrest klimaat is de prestatie van deze instrumenten onzeker. Wanneer slechts één emittent een aandeel activeert of coupons opschort, is de marktreactie onzeker en wordt deze als idiosyncratisch of systematisch beschouwd, hetgeen kan leiden tot prijsstijgingen en volatiliteit in de gehele activacategorie.

* Synthetische risicoindicator:

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

2.4. Totale risico van het Compartiment

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

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

2.5. Historisch rendement

De historische rendementen van het Compartiment¹² zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag van de Bevek¹³.

2.6. Risicoprofiel van het type belegger:

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

3. Bedrijfsinformatie

3.1. Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisijs en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie (in % van de NIW per aandeel waarop werd ingeschreven)	Maximum 2,50%	--	EconoNext -> EconoFuture: geen vergoeding EconoNext -> EconoStocks: geen vergoeding EconoNext -> Global Equity DBI-RDT: geen vergoeding
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR	Kap. -> Kap/Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR
Administratieve kosten: Wijziging van een nomineer-inschrijving naar een directe inschrijving	100,00 EUR BTW inbegrepen (ten gunste van de Nominee) per tussenkomst ¹⁴ .		
De provisijs en kosten die in de bovenstaande tarieflijst worden vermeld, zijn de maximumtarieven die in België kunnen worden aangerekend. Voor de tarieven die effectief worden aangerekend door de bemiddelaar die de inschrijving, terugbetaling of Compartimentswijziging uitvoert, wordt verwezen naar de bijgevoegde tarieflijst.			
Recurrente provisijs en kosten gedragen door het Compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)			
Vergoeding voor de Beheervennootschap ¹⁵	Max. 0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief van de Bevek met een jaarlijks minimum van 80 000 EUR op het niveau		

¹² Berekend overeenkomstig de regels bepaald in deel 2, 1^{ste} onderafdeling van annex B van het Koninklijk Besluit van 2012.

¹³ Voor zover het Compartiment al minstens een jaar bestaat.

¹⁴ Per tussenkost wordt de overdracht van een pakket aandelen gehouden door de investeerder bedoeld.

¹⁵ De vermelde vergoeding omvat niet de vergoeding van de Beheervennootschap voor de productie en latere wijziging van de documenten met essentiële beleggersinformatie.

	van de Bevek (verdeeld naar verhouding van het netto-actief van elk compartiment).
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,62% per jaar berekend op grond van het netto-actief.
Vergoeding voor de globale distributie	0,93% per jaar berekend op grond van het netto-actief.
Vergoeding voor de administratie	1. - 0,03% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 0,00 EUR en 50.000.000,00 EUR - 0,02% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 50.000.000,00 EUR en 150.000.000,00 EUR - 0,015% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 150.000.000,00 EUR en 300.000.000,00 EUR - 0,01% per jaar voor de netto-activaschijf vanaf 300.000.000,00 EUR 50.000.000,00 EUR Een jaarlijks minimumbedrag van 7.000,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd). 2. Jaarlijks bedrag van 3.500 EUR (jaarlijks geïndexeerd) voor de toepassing van het mechanisme voor het beheer van het liquiditeitsrisico: Redemption Gates
Vergoeding van de financiële dienst	-
Vergoeding van de bewaarder	Max. 0,08% per jaar berekend op grond van het netto-actief
Vergoeding van de commissaris	Jaarlijks vast bedrag van 4.250,00 EUR BTW excl. (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de bestuurders	Onbezoldigde uitgeoefende mandaten
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Onbezoldigde uitgeoefende mandaten
Jaarlijkse belasting	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	Jaarlijks vast bedrag van 7.000,00 EUR (BTW excl.) en jaarlijks geïndexeerd per bestuurder

3.2. Lopende kosten en omloopsnelheid van de portefeuille:

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

3.3 Omloopsnelheid van de portefeuille:

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

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

Niet van toepassing

3.5. Bestaan van fee-sharing agreements: Nihil

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

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

Beursnotering: neen.

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

4.3. Stemrecht van de deelnemers:

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

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

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

4.6. Initiële inschrijvingsprijs: 100,00 EUR.

4.7 Berekening van de netto-inventariswaarde:

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

De netto-inventariswaarde van de kapitalisatieklasse R (BE6237779978) werd vanaf 4 september 2012 tot 4 oktober 2022 elke dinsdag berekend. Sinds 10 oktober 2022 wordt de netto-inventariswaarde dagelijks berekend.

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

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

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

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

* J = datum van afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke bankwerkdag om 11u30 of de bankwerkdag voordien indien het een Belgische banksluitingsdag betreft) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienstverlener. Voor de sluitingstijd voor de ontvangst van orders die door de distributeur(s) wordt toegepast, wordt de belegger verzocht navraag te doen bij de betrokken distributeur.

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

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

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

5. Jaarlijks herzienbare informatie

5.1 Fiscaliteit:

Het in het punt “25. Belastingstelsel” bedoelde percentage van 10 %, respectievelijk 25 %¹⁶, wordt bepaald aan de hand van de beleggingspolitiek zoals die in de statuten van de Bevek of in deze prospectus is neergelegd en, bij ontstentenis daarvan, op basis van de feitelijke samenstelling van de beleggingsportefeuille van het betrokken Compartiment.

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

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

Op basis van de reële samenstelling van de activa van het Compartiment werd in 2023 (gemiddelde van de blootstellingen op 30-06-2023 en 31-12-2023) 28.36% van de activa van de portefeuille belegd in schuldvorderingen bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992. Deze situatie is geldig tot 30/04/2025.

¹⁶ De Programmawet van 25 december 2017 verlaagt het bedoelde percentage van 25 % naar 10 % voor kapitalisatieaandelen verworven vanaf 01/01/2018.

3. Informatie betreffende het Compartiment EconoStocks:

1. Voorstelling

1.1. Naam: ECONOSTOCKS

1.2. Oprichtingsdatum: 23/10/2013

1.3. Bestaansduur: onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het Compartiment:

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

Een efficiënte diversificatie is substantieel in de investeringspolitiek.

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

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

2.2. Beleggingsbeleid van het Compartiment:

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

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

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

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

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

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

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

*** Grenzen van het beleggingsbeleid:**

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

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

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

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

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

*** Sociale, ethische en milieuaspecten:**

▪ SFDR-verordening

Het compartiment voldoet aan de transparantievereisten van artikel 8, lid 1, van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende de publicatie van duurzaamheidsinformatie in de financiële sector ("SFDR")

Het compartiment bevordert zowel de beperking van klimaatverandering als een aantal sociale kenmerken. Deze sociale kenmerken omvatten diversiteit op het hoogste niveau, mensen- en arbeidsrechten, vrede, gezondheid en dierenwelzijn. Er is geen benchmark aangewezen om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die door het compartiment worden bevorderd.

Het compartiment bevordert bepaalde milieu- en/of sociale kenmerken en goede bestuurspraktijken en hoewel het niet als doel heeft een duurzame belegging te zijn, zal het minimaal 75% duurzame beleggingen bevatten.

Duurzaamheid is een essentiële pijler van de portefeuillebeheerder. Het compartiment promoot bepaalde ESG-kenmerken (met verwijzing naar de aspecten Ecologie, Sociaal en Governance). Het compartiment is voor minimaal

90% afgestemd op E/S karakteristieken. De selectie van de verschillende activa berust op een procedure die verschillende strategieën en filters combineert om tot een beleggingsuniversum te komen. Dit proces omvat de combinatie van een zogenaamde negatieve uitsluitingsbenadering (die betrekking heeft op het bedrijf zelf of op de activiteit die het genereert) en een zogenaamde positieve uitsluitingsbenadering (“Best-in-Universe”) gebaseerd op onafhankelijk uitgevoerd onderzoek.

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

Alle details over de duurzame beleggingsstrategie van het compartiment zijn beschikbaar in de rubriek “Duurzaam investeringsbeleid” op de website <https://www.crelan.be/nl/particulieren/product/crelan-fund-econostocks> en worden hieronder eveneens samengevat.

1) Uitsluitingslijst

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

a. Lijst van ontoelaatbare activiteiten

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

b. Uitsluitingslijst van het Noorse Overheidspensioenfonds

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

c. Global Compact van de Verenigde Naties

Het Compartiment zal niet beleggen in ondernemingen die naar de mening van de Beleggingsbeheerder structureel, herhaaldelijk en ernstig inbreuk maken op een van de principes die zijn uiteengezet in het Global Compact van de Verenigde Naties (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>).

d. Uitsluitingslijst IFC

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

2) ESG-filter

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

a. “Best-in -Universe”

De portefeuillebeheerder hanteert een positieve selectiestrategie (“Best-in-Universe”) gebaseerd op de ESG-risicoscores van het onafhankelijke en niet-financiële ratingbureau Clarity AI. De ESG-risicoscore beoordeelt de potentiële impact van belangrijke ESG-kwesties op de toekomstige financiële prestaties van ondernemingen. De ESG-risicorating van een emittent is een gewogen gemiddelde van de scores van zijn milieu-, sociale en governancepijlers. Meer details over de methodologie van Clarity AI om tot deze ESG-risicoscores te komen, vindt u op hun website www.clarity.ai of in de overeenkomstige rubriek van het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

Op basis van de scores van de ESG-risico's berekend door Clarity AI past het compartiment een “Best-in-Universe”-strategie toe waarbij slechts de 75 % beste emittenten van financiële producten met de beste ESG-risicoscore van het volledige universum in aanmerking komen voor het beleggingsuniversum van dit compartiment. Bovendien moet het percentage van de gemiddelde ESG-risico-score van Clarity AI van het compartiment groter zijn dan 50.

b. Uitsluiting controversiële bedrijven

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

Emittenten met de hoogste Controversy score van Clarity AI in termen van strengheid komen niet in aanmerking voor het Compartiment. De Controversy score is afgeleid van het gedrag en de reputatie van de onderneming, zoals die door klanten, investeerders en de onderneming in haar geheel wordt waargenomen. Meer details over de methodologie van Clarity AI om tot deze Controversy Score te komen, vindt u op hun website www.clarity.ai of in de overeenkomstige rubriek van het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

3) Uitsluiting van controversiële activiteiten zoals gedefinieerd door de portefeuillebeheerder

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

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

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

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

Tekort of ontoereikende rating

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

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

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

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

- Voor de belegger

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

- Voor de samenstelling van de portefeuille

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

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

Andere overwegingen met betrekking tot de ESG-kenmerken:

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

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

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

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

De portefeuillebeheerder van het compartiment houdt rekening met de belangrijkste nadelige gevolgen ("PAI's") van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren door:

- door ESG-risico's te integreren via Clarity AI ESG-scores ;
- controverses uit te sluiten via Clarity AI ESG-scores; en
- activiteiten en normen die specifiek zijn voor Econopolis uit te sluiten.

Informatie over de duurzaamheidsfactoren van de PAI zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van de BEVEK.

▪ **Taxonomie**

Aangezien het Compartiment niet tot doel heeft duurzaam te beleggen, bevordert het niet de milieudoelstellingen zoals bepaald in de Taxonomieverordening.

Het principe van "geen significante schade veroorzaken" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het Compartiment die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het compartiment is niet van plan te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening (percentage beleggingen dat is afgestemd in de zin van de Taxonomieverordening: 0%).

De precontractuele informatie voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852 betreffende milieu- en/of sociale kenmerken is beschikbaar in de bijlage bij dit prospectus.

2.3. Risicoprofiel van het Compartiment:

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

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

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

bij de selectie van beleggingen en/of ervoor kunnen zorgen dat het compartiment om ESG-gerelateerde redenen toch performante beleggingen verkoopt.

* Synthetische risicoindicator:

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

2.4. Totale risico van het Compartiment

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

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

2.5. Historisch rendement: De historische rendementen van het Compartiment¹⁷ zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag van de Bevek¹⁸.

2.6. Risicoprofiel van het type belegger:

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

3. Bedrijfsinformatie

3.1. Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisie en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie (in % van de NIW per aandeel waarop werd ingeschreven)	Maximum 2,50%	--	EconoStocks -> EconoFuture: Geen vergoeding EconoStocks -> EconoNext: Geen vergoeding EconoStocks -> Global Equity DBI-RDT: Geen vergoeding

¹⁷ Berekend overeenkomstig de regels bepaald in deel 2, 1^{ste} onderafdeling van annex B van het Koninklijk Besluit van 2012.

¹⁸ Voor zover het Compartiment al minstens een jaar bestaat.

Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR Distributieaandelen: 0%	Kap. -> Kap/Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR
Administratieve kosten: Wijziging van een nominee-inschrijving naar een directe inschrijving	100,00 EUR BTW inbegrepen (ten gunste van de Nominee) per tussenkomst ¹⁹ .		
De provisies en kosten die in de bovenstaande tarieflijst worden vermeld, zijn de maximumtarieven die in België kunnen worden aangerekend. Voor de tarieven die effectief worden aangerekend door de bemiddelaar die de inschrijving, terugbetaling of Compartimentswijziging uitvoert, wordt verwezen naar de bijgevoegde tarieflijst.			

Recurrente provisies en kosten gedragen door het Compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor de Beheerverenootschap ²⁰	Max. 0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief van de Bevek met een jaarlijks minimum van 80 000 EUR op het niveau van de Bevek (verdeeld naar verhouding van het netto-actief van elk compartiment).
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,64% per jaar berekend op grond van het netto-actief.
Vergoeding voor de globale distributie	0,96% per jaar berekend op grond van het netto-actief.
Vergoeding voor de administratie	1. - 0,04% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 0,00 EUR en 50.000.000,00 EUR - 0,03% per jaar voor de netto-activaschijf tussen en 50.000.000,00 EUR en 150.000.000,00 EUR - 0,02% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 150.000.000,00 EUR en 300.000.000,00 EUR - 0,01% per jaar voor de netto-activaschijf vanaf 300.000.000,00 EUR Een jaarlijks minimumbedrag van 10.000,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd). 2. Jaarlijks bedrag van 3.500 EUR (jaarlijks geïndexeerd) voor de toepassing van het mechanisme voor het beheer van het liquiditeitsrisico: Redemption Gates
Vergoeding van de financiële dienst	-
Vergoeding van de bewaarder	Max. 0,08% per jaar berekend op grond van het netto-actief
Vergoeding van de commissaris	Jaarlijks vast bedrag van 4.250,00 EUR BTW excl. (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de bestuurders	Onbezoldigde uitgeoefende mandaten

¹⁹ Per tussenkomst wordt de overdracht van een pakket aandelen gehouden door de investeerder bedoeld.

²⁰ De vermelde vergoeding omvat niet de vergoeding van de Beheerverenootschap voor de productie en latere wijziging van de documenten met essentiële beleggersinformatie.

Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Onbezoldigde uitgeoefende mandaten
Jaarlijkse belasting	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	Jaarlijks vast bedrag van 7000,00 EUR (BTW excl.) jaarlijks geïndexeerd per bestuurder

3.2. Lopende kosten en omloopsnelheid van de portefeuille:

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

3.3 Omloopsnelheid van de portefeuille:

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

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

Niet van toepassing

3.5. Bestaan van fee-sharing agreements: Nihil

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

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

- Klasse "R": Kapitalisatieaandeel. ISIN Code: BE6257688240. Beursnotering: neen.
- Klasse "R": Distributieaandeel. ISIN Code: BE6257959047. Beursnotering: neen.

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

4.3. Stemrecht van de deelnemers:

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

4.4. Vereffening van het Compartiment:

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

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

4.6. Initiële inschrijvingsprijs: 100,00 EUR.

4.7 Berekening van de netto-inventariswaarde:

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

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

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

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

4.8. Publicatie van de netto-inventariswaarde:

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

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

* J = datum van afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke werkdag om 11u30 of de bankwerkdag voordien indien het een Belgische banksluitingsdag betreft) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienstverlener. Voor de sluitingstijd voor de ontvangst van orders die door de distributeur(s) wordt toegepast, wordt de belegger verzocht navraag te doen bij de betrokken distributeur.

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

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

4.10. Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:

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

5. Jaarlijks herzienbare informatie

5.1. Fiscaliteit:

Het in het punt "25. Belastingstelsel" bedoelde percentage van 10 %, respectievelijk 25 %²¹, wordt bepaald aan de hand van de beleggingspolitiek zoals die in de statuten van de Bevek of in deze prospectus is neergelegd en, bij ontstentenis daarvan, op basis van de feitelijke samenstelling van de beleggingsportefeuille van het betrokken Compartiment.

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

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

Op basis van de reële samenstelling van de activa van het Compartiment werd in 2023 (gemiddelde van de blootstellingen op 30-06-2023 en 31-12-2023) 3.69% van de activa van de portefeuille belegd in schuldvorderingen bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992. Deze situatie is geldig tot 30/04/2025.

²¹ De Programmawet van 25 december 2017 verlaagt het bedoelde percentage van 25 % naar 10 % voor kapitalisatieaandelen verworven vanaf 01/01/2018.

4. Informatie betreffende het Compartiment Global Equity DBI-RDT

1. Voorstelling

1.1. Naam: Global Equity DBI-RDT

1.2. Oprichtingsdatum: 16/11/2017

1.3. Bestaansduur: onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het Compartiment:

Dit Compartiment belegt voornamelijk in aandelen wereldwijd.

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

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

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

2.2. Beleggingsbeleid van het Compartiment:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

* Sociale, ethische en milieuaspecten:

- SFDR-verordening:

Het compartiment voldoet aan de transparantievereisten van artikel 8, lid 1, van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende de publicatie van duurzaamheidsinformatie in de financiële sector ("SFDR"). Het fonds bevordert zowel de beperking van klimaatverandering als een aantal sociale kenmerken. Deze sociale kenmerken omvatten diversiteit van het hoogste niveau, mensen- en arbeidsrechten, vrede, gezondheid en dierenwelzijn. Er is geen benchmark aangewezen om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die door het compartiment worden bevorderd. Het Compartiment bevordert bepaalde milieu- en/of sociale kenmerken en goede bestuurspraktijken en hoewel het niet de ambitie heeft een duurzame belegging te zijn, zal het voor minimaal 75% uit duurzame beleggingen bestaan.

Duurzaamheid is een essentiële pijler van de portefeuillebeheerder. Het compartiment promoot bepaalde ESG-kenmerken (met verwijzing naar de aspecten Ecologie, Sociaal en Governance). Het compartiment is voor minimaal 90% afgestemd op E/S karakteristieken. De selectie van de verschillende activa berust op een procedure die verschillende strategieën en filters combineert om tot een beleggingsuniversum te komen. Dit proces omvat de combinatie van een zogenaamde negatieve uitsluitingsbenadering (die betrekking heeft op het bedrijf zelf of op de activiteit die het genereert) en een zogenaamde positieve uitsluitingsbenadering (“Best-in-Universe”) gebaseerd op onafhankelijk uitgevoerd onderzoek.

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

Alle details over de duurzame beleggingsstrategie van het compartiment zijn beschikbaar in de rubriek “Duurzaam investeringsbeleid” op de website <https://www.crelan.be/nl/particulieren/product/crelan-fund-global-equity-dbi> rdt worden hieronder eveneens samengevat.

1) Uitsluitingslijst

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

a. Lijst van ontoelaatbare activiteiten

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

b. Uitsluitingslijst van het Noorse Overheidspensioenfonds

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

c. Global Compact van de Verenigde Naties

Het Compartiment zal niet beleggen in ondernemingen die naar de mening van de Beleggingsbeheerder structureel, herhaaldelijk en ernstig inbreuk maken op een van de principes die zijn uiteengezet in het Global Compact van de Verenigde Naties (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>).

d. Uitsluitingslijst IFC

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

2) ESG-filter

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

a. “Best-in -Universe”

De portefeuillebeheerder hanteert een positieve selectiestrategie (“Best-in-Universe”) gebaseerd op de ESG-risicoscores van het onafhankelijke en niet-financiële ratingbureau Clarity AI. De ESG-risicoscore beoordeelt de potentiële impact van belangrijke ESG-kwesties op de toekomstige financiële prestaties van ondernemingen. De ESG-risicorating van een emittent is een gewogen gemiddelde van de scores van zijn milieu-, sociale en governancepijlars. Meer details over de methodologie van Clarity AI om tot deze ESG-risicoscores te komen, vindt u op hun website www.clarity.ai of in de overeenkomstige rubriek van het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

Op basis van de scores van de ESG-risico's berekend door Clarity AI past het compartiment een “Best-in-Universe”-strategie toe waarbij slechts de 75 % beste emittenten van financiële producten met de beste ESG-risicoscore van het volledige universum in aanmerking komen voor het beleggingsuniversum van dit compartiment. Bovendien moet het percentage van de gemiddelde ESG-risico-score van Clarity AI van het compartiment groter zijn dan 50.

b. Uitsluiting controversiële bedrijven

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

Emittenten met de hoogste Controversy score van Clarity AI in termen van strengheid komen niet in aanmerking voor het Compartiment. De Controversy score is afgeleid van het gedrag en de reputatie van de onderneming, zoals die door klanten, investeerders en de onderneming in haar geheel wordt waargenomen. Meer details over de methodologie van Clarity AI om tot deze Controversy Score te komen, vindt u op hun website www.clarity.ai of in de overeenkomstige rubriek van het duurzame beleggingsbeleid van het compartiment.

3) Uitsluiting van controversiële activiteiten zoals gedefinieerd door de portefeuillebeheerder

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

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

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

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

Tekort of ontoereikende rating

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

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

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

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

- Voor de belegger

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

- Voor de samenstelling van de portefeuille

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

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

Andere overwegingen met betrekking tot de ESG-kenmerken:

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

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

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

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

De portefeuillebeheerder van het compartiment houdt rekening met de belangrijkste nadelige gevolgen ("PAI's") van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren door:

- door ESG-risico's te integreren via Clarity AI ESG-scores ;
- controverses uit te sluiten via Clarity AI ESG-scores; en
- activiteiten en normen die specifiek zijn voor Econopolis uit te sluiten.

Informatie over de duurzaamheidsfactoren van de PAI zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van de BEVEK.

▪ Taxonomie

Aangezien het Compartiment niet tot doel heeft duurzaam te beleggen, bevordert het niet de milieudoelstellingen zoals bepaald in de Taxonomieverordening.

Het principe van "geen significante schade veroorzaken" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het Compartiment die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het compartiment is niet van plan te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening (percentage beleggingen dat is afgestemd in de zin van de Taxonomieverordening: 0%).

De precontractuele informatie voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852 betreffende milieu- en/of sociale kenmerken is beschikbaar in de bijlage bij dit prospectus.

2.3. Risicoprofiel van het Compartiment:

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

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

- Wisselkoersrisico (risico dat de waarde van een belegging wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen): Het wisselkoersrisico is hoog. Aangezien het Compartiment belegt in aandelen op de wereldmarkten, kan de netto-inventariswaarde worden beïnvloed door de wisselkoersschommelingen van effecten in portefeuilles die uitgedrukt zijn in andere munten dan de uitdrukkingsmunt van het Compartiment.
- Marktrisico: Het marktrisico is gemiddeld ten gevolge van de uitgevoerde beleggingen door het Compartiment, voornamelijk in aandelen, conform zijn beleggingsbeleid. Deze posities van de portfolio worden onderworpen aan het risico van verlies of waardevermindering.
- Risico verbonden aan beleggingen in opkomende markten: Dit risico is gemiddeld. Het betreft het risico verbonden aan de belegging op opkomende markten die doorgaans volatieler zijn dan ontwikkelde (mature) markten en waarvan de waarde plotseling kan stijgen of dalen. In bepaalde omstandigheden kunnen de onderliggende beleggingen illiquide worden, wat het vermogen van de beheerder van het Compartiment kan verminderen om alle of een deel van de activa van de portefeuille te realiseren. Het is mogelijk dat de registratie- en regelingsystemen op de opkomende markten minder ontwikkeld zijn dan op de ontwikkelde (mature) markten, wat grotere operationele beleggingsrisico's inhoudt. Politieke risico's en ongunstige economische omstandigheden kunnen zich vaker voordoen.
- Risico's verbonden aan beleggingen in frontiers/grensmarkten: Dit risico is gemiddeld. Het betreft het risico verbonden aan de belegging op frontiers/grensmarkten waar de juridische, gerechtelijke en reglementaire infrastructuur in ontwikkeling is en veel juridische onzekerheid veroorzaakt voor zowel de deelnemers op de lokale markt als voor de buitenlandse deelnemers. Frontier/grensmarkten onderscheiden zich van opkomende markten in de zin dat ze worden beschouwd als iets minder ontwikkeld op economisch vlak dan de opkomende markten. Sommige markten zijn erg risicovol voor beleggers die zich, alvorens te beleggen, ervan moeten vergewissen dat zij de pertinente risico's begrijpen en dat de belegging gepast is.

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

* Synthetische risicoindicator:

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

2.4. . Totale risico van het Compartiment

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

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

2.5. Historisch rendement:

De historische rendementen van het Compartiment²² zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag van de Bevek²³.

2.6. Risicoprofiel van het type belegger:

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

3. Bedrijfsinformatie

3.1. Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie (in % van de NIW per aandeel waarop werd ingeschreven)	Maximum 2,50%	--	Global Equity DBI-RDT: -> EconoFuture: Geen vergoeding Global Equity DBI-RDT: -> EconoNext: Geen vergoeding

²² Berekend overeenkomstig de regels bepaald in deel 2, 1^{ste} onderafdeling van annex B van het Koninklijk Besluit van 2012.

²³ Voor zover het Compartiment al minstens een jaar bestaat.

			Global Equity DBI-RDT: -> EconoStocks: Geen vergoeding
Beurstaks	--	Distributieaandelen: 0%	
Administratieve kosten: Wijziging van een nominee-inschrijving naar een directe inschrijving	100,00 EUR BTW inbegrepen (ten gunste van de Nominee) per tussenkomst ²⁴ .		
De provisies en kosten die in de bovenstaande tarieflijst worden vermeld, zijn de maximumtarieven die in België kunnen worden aangerekend. Voor de tarieven die effectief worden aangerekend door de bemiddelaar die de inschrijving, terugbetaling of Compartimentswijziging uitvoert, wordt verwezen naar de bijgevoegde tarieflijst.			
Recurrente provisies en kosten gedragen door het Compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)			
Vergoeding voor de Beheervennootschap ²⁵	Max. 0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief van de Bevek met een jaarlijks minimum van 80 000 EUR op het niveau van de Bevek (verdeeld naar verhouding van het netto-actief van elk compartiment).		
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille Klasse R	0,64% per jaar berekend op grond van het netto-actief.		
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille Klasse E	0,75% per jaar berekend op grond van het netto-actief.		
Vergoeding voor de globale distributie Klasse R	0,96% per jaar berekend op grond van het netto-actief.		
Vergoeding voor de globale distributie Klasse E	0,10% ²⁶ per jaar berekend op grond van het netto-actief.		
Vergoeding voor de administratie	1. - 0,04% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 0,00 EUR en 50.000.000,00 EUR - 0,03% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 50.000.000,00 EUR en 150.000.000, EUR - 0,02% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 150.000.000, EUR en 300.000.000, EUR - 0,01% per jaar voor de netto-activaschijf vanaf 300.000.000, EUR Een jaarlijks minimumbedrag van 10.000,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd)		

²⁴ Per tussenkomst wordt de overdracht van een pakket aandelen gehouden door de investeerder bedoeld.

²⁵ De vermelde vergoeding omvat niet de vergoeding van de Beheervennootschap voor de productie en latere wijziging van de documenten met essentiële beleggersinformatie.

²⁶ Voor het gebruik van de BEVEK die door de Global Distributor wordt gepromoot als een [kanaal/platform] voor de distributie van de klasse met het oog op de marketing van de betrokken klasse.

	2.. Jaarlijks bedrag van 3.500 EUR (jaarlijks geïndexeerd) voor de toepassing van het mechanisme voor het beheer van het liquiditeitsrisico: Redemption Gates
Vergoeding van de financiële dienst	-
Vergoeding van de bewaarder	Max. 0,08% per jaar berekend op grond van het netto-actief
Vergoeding van de commissaris	Jaarlijks vast bedrag van 4.250,00 EUR BTW excl. (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de bestuurders	Onbezoldigde uitgeoefende mandaten
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Onbezoldigde uitgeoefende mandaten
Jaarlijkse belasting	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,10% per jaar berekend op grond van het netto-actief

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	Jaarlijks vast bedrag van 7.000,00 EUR (BTW excl.) per bestuurder per jaar en jaarlijks geïndexeerd.

3.2. Lopende kosten en omloopsnelheid van de portefeuille:

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

3.3 Omloopsnelheid van de portefeuille:

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

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

Niet van toepassing

3.5. Bestaan van fee-sharing agreements: Nihil

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

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

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

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

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

4.3. Stemrecht van de deelnemers:

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

4.4. Vereffening van het Compartiment:

In geval het Compartiment wordt ontbonden, gebeurt de vereffening via een of meer vereffenaars, natuurlijke of rechtspersonen, die worden benoemd door de Algemene Vergadering van de aandeelhouders van het Compartiment, door wie hun bevoegdheden en hun bezoldiging worden vastgelegd. Voor elk van de

Compartimenten zal de opbrengst van de vereffening aan de aandeelhouders worden uitgekeerd pro rata hun rechten rekening houdend met de pariteit.

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

4.6. Initiële inschrijvingsprijs: 100,00 EUR.

4.7 Berekening van de netto-inventariswaarde:

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

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

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

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

4.8. Publicatie van de netto-inventariswaarde:

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

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

* J = datum van afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke werkdag om 11u30 of de bankwerkdag voordien indien het een Belgische banksluitingsdag betreft) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienstverlener. Voor de sluitingstijd voor de ontvangst van orders die door de distributeur(s) wordt toegepast, wordt de belegger verzocht navraag te doen bij de betrokken distributeur.

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

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

4.10. Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:

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

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

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

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

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

Op basis van de reële samenstelling van de activa van het Compartiment werd in 2023 (gemiddelde van de blootstellingen op 30-06-2023 en 31-12-2023) 4.75% van de activa van de portefeuille belegd in schuldvorderingen bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992. Deze situatie is geldig tot 30/04/2025.

Bijlage 1: Tarieflijst CACEIS Bank, Belgium Branch

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie: (in % van de NIW per aandeel waarop werd ingeschreven) Compartimenten EconoFuture, EconoNext, EconoStocks en Global Equity DBI-RDT	Max.2,50% Onderhandelbaar	--	Voor zover de verhandelingsprovisie van het nieuwe Compartiment hoger is dan de verhandelingsprovisie van het vorige Compartiment: het verschil tussen beide provisies
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR Distributieaandelen: 0%	Kap. -> Kap/Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR

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

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

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

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

Bijlage 3 : SFDR-bijlagen

Bijlage II per compartiment: Model van precontractuele informatie voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852