

QUAESTOR BEVEK

Prospectus

2 juni 2025

Openbare beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal ("**BEVEK**" of de "**Vennootschap**") naar Belgisch recht met meerdere compartimenten die heeft gekozen voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG

Bijlagen bij dit prospectus:

- Statuten
- Meest recent gepubliceerde jaarverslag

VOORWOORD

Beperkingen aan de inschrijving en aan de overdracht van aandelen

Algemeen:

Dit Prospectus vormt geen aanbod of verzoek om in te schrijven op aandelen in landen waar een dergelijk aanbod of verzoek onrechtmatig zou zijn, of waarin de verantwoordelijke voor een dergelijk aanbod of verzoek hiertoe niet bevoegd zou zijn.

Potentiële inschrijvers wordt geadviseerd hun juridische of fiscale adviseur te raadplegen alvorens te besluiten in te schrijven op aandelen van de BEVEK of deze te kopen.

Verenigde Staten en Amerikaanse onderdanen:

De Aandelen zijn niet en zullen niet worden geregistreerd krachtens de 'U.S. Securities Act' van 1933 (hierna de '**Act van 1933**'), of krachtens enige geldige wet in een Amerikaanse staat, en de Aandelen mogen niet direct of indirect worden overgedragen, aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten van Amerika (met inbegrip van hun grondgebieden en bezittingen), ten gunste van enige inwoner van de Verenigde Staten van Amerika (hierna '**US Person**', zoals die term in de Amerikaanse regelgeving is gedefinieerd in 'Regulation S' van de Act van 1933 zoals goedgekeurd door de Amerikaanse toezichthouder voor de markten (de '**Securities and Exchange Commission**' of '**SEC**').

De BEVEK is niet, en zal niet worden geregistreerd krachtens de U.S. Investment Company Act van 1940, zoals gewijzigd, of enige andere effectenwet van de Verenigde Staten. De verkoop of overdracht van Aandelen naar de Verenigde Staten van Amerika of aan een 'US Person' kan een schending van de Amerikaanse wetgeving vertegenwoordigen.

Het aanbod van Aandelen is niet toegestaan door de SEC, de gespecialiseerde commissie van enige Amerikaanse staat of enige andere Amerikaanse toezichthoudende instantie, en de betreffende autoriteiten hebben evenmin een uitspraak gedaan over de verdiensten van dit aanbod, de juistheid of het geschikte karakter van de documenten in verband met dit aanbod, en hebben deze niet bekrachtigd. Enige andersluidende bewering is onwettelijk.

De raad van bestuur van de BEVEK heeft de bevoegdheid om beperkingen op te leggen:

- (i) aan het bezit van Aandelen door een 'US Person' en aldus over te gaan tot de gedwongen terugkoop van de aldus aangehouden Aandelen; of
- (ii) aan de overdracht van Aandelen aan een 'US Person'.

Deze bevoegdheid geldt eveneens voor elke persoon (a) die direct of indirect kennelijk een inbreuk pleegt op de wetten en reglementen van enig land of enige overheidsinstantie, of (b) die naar het oordeel van de raad van bestuur van de BEVEK, aan de BEVEK schade zou kunnen berokkenen die de BEVEK anders niet zou hebben geleden.

Houders van Aandelen dienen de BEVEK onmiddellijk op de hoogte te brengen indien zij een 'US Person' zouden worden.

Houders van Aandelen die een 'US Person' worden, zijn niet langer gemachtigd om nieuwe Aandelen te verwerven en zij kunnen op elk moment worden gevraagd om hun Aandelen te vervreemden ten gunste van personen die geen 'US Person' zijn.

De raad van bestuur van de BEVEK behoudt zich het recht voor om over te gaan tot de gedwongen terugkoop van Aandelen die direct of indirect worden gehouden door een 'US Person', of indien het bezit van Aandelen door enige persoon in strijd is met de wet of de belangen van de BEVEK.

VOORSTELLING VAN DE BEVEK

Naam: QUAESTOR BEVEK (zonder onderscheid, de 'BEVEK' of de 'Vennootschap')

Rechtsvorm: naamloze vennootschap

Oprichtingsdatum 22 juli 2020

Bestaansduur: onbeperkt

Maatschappelijke zetel: Guimardstraat 18, 1040 Brussel

Statuut: Openbare BEVEK met meerdere compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die beantwoorden aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en die, wat betreft de werking en de beleggingen ervan, geregeld wordt door 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 (hierna de “**Wet van 2012**” genoemd) en door het koninklijk besluit van 12 november 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die beantwoorden aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (hierna het “**koninklijk besluit van 2012**” genoemd).

Lijst van de door de BEVEK gecommmercialiseerde compartimenten:

Quaestor BEVEK - DBI Opportunities

Soorten aandelen:

Distributieaandelen. De Vennootschap behoudt zich niettemin het recht voor om klassen of compartimenten van kapitalisatieaandelen te creëren.

Klasse M: distributieaandelen aangeboden aan het publiek.

Klasse D : distributieaandelen die zich onderscheiden van de aandelen van klasse 'M' doordat (i) er voor de aandelen een minimumbedrag van initiële inschrijving geldt, en (ii) er mogelijk een andere portefeuillebeheervergoeding geldt.

Klasse I : distributieaandelen die zich onderscheiden van de aandelen van klasse 'M' doordat (i) ze zijn voorbehouden aan in aanmerking komende investeerders in de zin van de Wet van 3 augustus 2012, (ii) er voor de aandelen een ander minimumbedrag van initiële inschrijving geldt, (iii) er een andere vergoeding voor het portefeuillebeheer geldt, en (iv) er een andere jaarlijkse belasting geldt.

**'in aanmerking komende beleggers' zijn beleggers in de zin van artikel 5 van de Wet van 3 augustus 2012, namelijk professionele cliënten bedoeld in bijlage van het koninklijk besluit van 19 december 2017 tot bepaling van nadere regels tot omzetting van de Richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten alsook de in aanmerking komende tegenpartijen in de zin van artikel 3, § 1 van het voormelde koninklijk besluit van 19 december 2017 en de rechtspersonen die niet worden beschouwd als professionele beleggers en die gevraagd hebben om ingeschreven te worden in het register van in aanmerking komende beleggers bij de FSMA.*

Minimumbedrag van initiële inschrijving per compartiment:

Klasse M: nihil

Klasse D: 1.000 euro

Klasse I : 1.000.000 euro

Minimale aanhouding van toepassing op alle klassen: één aandeel

Er worden controles van de eligibiliteitscriteria (categorie en bedrag) ingevoerd door de financiële dienst van de BEVEK, teneinde te verzekeren dat steeds kan worden nagegaan of de personen die hebben ingeschreven op aandelen van

een aandelenklasse die op één of meerdere punten een gunstiger regime geniet, dan wel dergelijke aandelen hebben verworven, aan de gestelde criteria beantwoorden. Indien blijkt dat aandelen van een categorie die op één of meerdere punten geniet van een gunstiger regime, door niet toegelaten personen gehouden worden, zal de raad van bestuur van de BEVEK overgaan tot de omzetting, zonder kosten, van deze aandelen in aandelen van de klasse toegelaten voor deze personen.

Inschrijvingen, terugkopen en omzettingen van aandelen:

Iedere natuurlijke persoon die als belegger rechtstreeks (en zonder tussenpersoon) wil inschrijven op de BEVEK mag zijn inschrijvings-, terugkoop-, omzettings- en overdrachtsorders voor rekening van de BEVEK rechtstreeks richten aan CA Indosuez Funds Solutions S.A., 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg.

Andere categorieën van beleggers mogen hun inschrijvings-, terugkoop-, omzettings- en overdrachtsorders voor rekening van de BEVEK richten aan CACEIS Bank, Belgium Branch – Havenlaan 86C, b320, 1000 Brussel – of indienen bij de gemachtigde instellingen die bevoegd zijn om inschrijvings-, terugkoop-, omzettings- en overdrachtsorders voor rekening van de BEVEK te ontvangen in de landen waar de aandelen van de BEVEK ter inschrijving worden aangeboden aan het publiek.

Raad van Bestuur van de BEVEK:

Voorzitter:

Dirk Coveliers, Onafhankelijk bestuurder

Leden:

Bart Baetens, Quaestor Vermogensbeheer NV, Bestuurder
Geert Vastiau, Quaestor Vermogensbeheer NV, Bestuurder
Philippe Verschuere, Quaestor Vermogensbeheer NV, Bestuurder
Kris Van Lerberghe, Quaestor Vermogensbeheer NV, Bestuurder

Natuurlijke personen belast met de effectieve leiding:

Bart Baetens
Philippe Verschuere

Beheervenootschap:

Bevek die een beheervenootschap voor instellingen voor collectieve belegging heeft aangesteld:
CA Indosuez Funds Solutions S.A.

Maatschappelijke zetel: 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Oprichting: 20 december 2004

Duur: onbeperkt

Samenstelling van het Directiecomité van de beheervenootschap:

Sébastien ALUSSE
Sandra REISER
Frank VAN EYLEN
Véronique CALVIER
Frédéric BOCK
Liévin TSHIKALI
Jean-Yves SEICHEPINE
Anne-Charlotte MIOT

Samenstelling van de Raad van Toezicht van de beheervennootschap:

Pierre MASCLET
Olivier CARCY
Annemarie ARENS
Gauthier BATAILLE
Peter DE COENSEL
Michèle BERGER
Sylvie HURET

Commissaris:

PricewaterhouseCoopers, 2, rue Gerhard Mercator L-2182, Luxemburg, vertegenwoordigd door de heer Thierry Blondeau, erkend bedrijfsrevisor

Onderschreven kapitaal: EUR 2.000.000

Volgestort kapitaal: EUR 2.000.000

Andere instellingen voor collectieve belegging waarvoor de beheervennootschap werd aangesteld:

ALBATROS PATRIMONIO SICAV, ARCHER MULTI, ATLAS RESPONSIBLE INVESTORS SA, BEST OF FUNDS, BO FUND IV, CONCORDE PARTNERS SICAV, CONVICTION PATRIMOINE, DIM FUNDS SICAV, DP GLOBAL STRATEGY L, DP PATRIMONIAL, DPAM L, EQUUS INVESTMENT SICAV, EURINVEST UCITS, EUROFONPROFIT, ETHIAS LIFE FUND, EURINVEST LUXCITS, FAIRWIN SICAV, FINALTIS FUNDS, GOLDEN PEAK, HARMONIUM SICAV, HECTOR SICAV, INDOSUEZ BELGIUM FUND, INDOSUEZ ESTRATEGIA, INDOSUEZ FUNDS, JAVELIN SELECT, L.T. FUNDS, LUX INTERNATIONAL STRATEGY, OCLANER FUNDS SICAV, PERINVEST (LUX) SICAV, PRESERVATION FUND SICAV, PRESTIGE LUXEMBOURG, PROBUS INVESTMENT FUND UCITS, PROSPER FUNDS SICAV, QUALION FINANCE INVESTMENT SICAV, SASFIN WEALTH SICAV, SELECT EQUITIES, SELECT GLOBAL en ULYSSES.

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille:

Quaestor Vermogensbeheer NV – Meensesteenweg 406 – BE 8800 Roeselare

Administratief beheer:

CA Indosuez Funds Solutions S.A. – 12, rue Eugène Ruppert te LU 2453 Luxembourg

Uitbesteding van de ontbinding van contracten, uitgifte en terugkoop van rechten van deelneming:

CACEIS Bank, Belgium Branch – Havenlaan 86C, b 320, BE 1000 Brussel

Financiële dienst:

CA Indosuez Funds Solutions S.A. – 12, rue Eugène Ruppert te LU 2453 Luxembourg

Distributeur(s):

Quaestor Vermogensbeheer NV – Meensesteenweg 406 – BE 8800 Roeselare

Domiciliëringsagent van de BEVEK:

Degroof Petercam Asset Management NV – Guimardstraat 18 – BE 1040 Brussel

De domiciliëringsagent is verantwoordelijk voor het vervullen van de verplichtingen en het vervullen van de functies die verbonden zijn aan de fysieke zetel van de BEVEK (in het bijzonder het beheer van de correspondentie van de BEVEK, het verstrekken van kantoorfaciliteiten indien nodig en het bijhouden van de *corporate housekeeping* van de BEVEK).

Bewaarder van de BEVEK:

Identificatie en voorstelling

CACEIS BANK is een naamloze vennootschap naar Frans recht met een aandelenkapitaal van 1.280.677.691,03 euros en met maatschappelijke zetel in 1-3, place Valhubert, 75013 Parijs, Frankrijk, geregistreerd onder het nummer 692 024 722 RCS Paris. In België is zij actief via een Belgisch bijkantoor **CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH**, gevestigd in Avenue du Port/Havenlaan 86C b315, 1000 Brussel, en geregistreerd in het Rechtspersonenregister Brussel onder het nummer BE0539.791.736. CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH werd door de BEVEK benoemd als Bewaarder via een overeenkomst voor bewaarneming gedateerd op 25 April 2025, zoals van tijd tot tijd gewijzigd (de " **Overeenkomst van bewaarder** " of « **Depositary Agreement** ») en de desbetreffende bepalingen in de wet en de regels voor BEVEK's.

Beleggers kunnen op verzoek bij de maatschappelijke zetel van de BEVEK 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 BEVEK's. De Bewaarder zal in het bijzonder een effectieve en aangepaste opvolging verzekeren van de cashflows van de BEVEK.

Overeenkomstig de regels voor BEVEK' s zal de Bewaarder:

- (i) zich ervan vergewissen dat de activa in bewaring overeenstemmen met de activa vermeld in de boekhouding van de BEVEK;
- (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 BEVEK;
- (iii) zich ervan vergewissen dat de verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van rechten van deelneming in BEVEK geschieden in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, met het beheerreglement van de BEVEK of zijn statuten en met het prospectus;
- (iv) zich ervan vergewissen dat de netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming van de BEVEK wordt berekend overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, met het beheerreglement van de BEVEK 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 BEVEK of de statuten, en het prospectus worden nageleefd;
- (vi) de instructies van de BEVEK' 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 BEVEK de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen worden overgemaakt aan de BEVEK;

- (viii) zich ervan vergewissen dat de regels inzake provisies en kosten bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de BEVEK of de statuten, en het prospectus worden nageleefd en
- (ix) zich ervan vergewissen dat de opbrengsten van de BEVEK een bestemming krijgen overeenkomstig de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de BEVEK of de statuten, en het prospectus.

Het is de Bewaarder niet toegestaan om verplichtingen uiteengezet in (i) tot (ix) in deze clause 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, heeft de Bewaarder derden aangesteld, aan wie hij de uitvoering van de in artikel 51/1 § 3 van deze wet genoemde taken van bewaring delegeert. De Bewaarder vertrouwt dus in bepaalde omstandigheden de activa of een deel ervan die onder zijn bewaring geplaatst zijn en/of door hem geregistreerd zijn, toe aan correspondenten of derde bewaarders zoals aangesteld van tijd tot tijd. De aansprakelijkheid van de Bewaarder wordt niet beïnvloed door een dergelijke delegering, tenzij anders vastgelegd en enkel binnen de door wettelijke en reglementaire bepalingen betreffende BEVEK'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 BEVEK zoals diensten van administratieve agent en het bijhouden van register. Deze situaties en de belangenconflicten die eruit voort kunnen vloeien, werden geïdentificeerd door de Bewaarder. Om de BEVEK 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-hocbeheer 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 BEVEK 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 BEVEK en de uitvoering van andere taken voor rekening van de BEVEK in het bijzonder diensten van administratieve agent en het bijhouden van register.

De BEVEK 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 BEVEK kan de Bewaarder evenwel enkel uit zijn functie ontheffen indien er binnen twee maanden een nieuwe bewaarnemende 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 bewaarnemende bank.

De Bewaarder heeft geen enkele beslissingsbevoegdheid, noch adviesverplichting met betrekking tot de beleggingen van de BEVEK. De Bewaarder is een dienstverlener van de BEVEK 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 BEVEK.

Commissaris:

Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA, Gateway building, Luchthaven Brussel Nationaal 1 J, 1930 Zaventem (België), vertegenwoordigd door Franky Wevers, vaste vertegenwoordiger.

Financiële groep die promotor is van de BEVEK:

Quaestor Vermogensbeheer NV – Meensesteenweg 406 – BE 8800 Roeselare

Verloningsbeleid:

De Beheervennootschap past een beloningsbeleid (het 'Beleid') toe in de zin van artikel 213/1 van de Wet van 2012 en met inachtneming van de principes die zijn vastgesteld door artikelen 213/2, 213/3 en 213/4 van de Wet van 2012.

Het Beleid beoogt in wezen te voorkomen dat er risico's worden genomen die niet verenigbaar zijn met een degelijk en doeltreffend risicobeheer, met de economische strategie, de doelstellingen, de waarden en de belangen van de Beheervennootschap of de BEVEK, de belangen van de aandeelhouders van de BEVEK, en om eventuele belangenconflicten te vermijden en te garanderen dat beslissingen over controleactiviteiten onafhankelijk van de verkregen resultaten worden genomen. Het Beleid houdt een beoordeling van de prestaties in volgens een meerjarenkader dat is aangepast aan de aanbevolen beleggingshorizon voor de beleggers van de BEVEK, om ervoor te zorgen dat het beoordelingsproces gebaseerd is op de langetermijnprestaties en de beleggingsrisico's van de BEVEK. Bij de variabele component van de beloning wordt ook rekening gehouden met een aantal andere kwalitatieve en kwantitatieve factoren. Het Beleid zorgt voor een gepast evenwicht tussen de vaste en variabele componenten van de totale beloning.

Dit Beleid is goedgekeurd door de Beheervennootschap, die eveneens verantwoordelijk is voor de uitvoering van en het toezicht op het Beleid. Het geldt voor elk type voordeel dat door de Beheervennootschap wordt betaald, en voor elk bedrag dat direct door de BEVEK zelf wordt betaald, inclusief eventuele prestatievergoedingen, en voor elke overdracht van aandelen van de BEVEK aan een volgens het Beleid vastgestelde personeelscategorie.

De algemene principes van het Beleid worden ten minste jaarlijks beoordeeld door de Beheervennootschap en houden rekening met de omvang van de Beheervennootschap en/of de omvang van de instellingen voor collectieve belegging in effecten die door de Beheervennootschap worden beheerd.

Gedetailleerde informatie over het geactualiseerde Beleid van de Beheervennootschap kan worden geraadpleegd op www.ca-indosuez-fundsolutions.com. Op verzoek wordt gratis een exemplaar op papier ter beschikking gesteld.

Perso(o)n(en) die de kosten dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 115, § 3, lid 3, 149, 152, 156, 157 § 1, lid 3, 165, 179, lid 3 en 180, lid 3 van het koninklijk besluit van 2012:

Quaestor Vermogensbeheer NV – Meensesteenweg 406 – BE 8800 Roeselare

Kapitaal:

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

Rekeningen en inventaris:

Tenzij anders aangegeven in de informatie betreffende het compartiment, worden de rekeningen en inventarissen opgesteld in euro.

Netto-inventariswaarde - Regels voor de waardering van de activa:

De netto-inventariswaarde van de aandelen wordt voor elk van de compartimenten uitgedrukt in euro. Op een bepaalde datum is de waarde van een bepaald compartiment gelijk aan de waarde van de nettoactiva van dat compartiment op die datum, gedeeld door het aantal uitstaande aandelen van datzelfde compartiment dat overeenkomt met dezelfde datum.

Met het oog op de uitgifte en de terugkoop wordt de netto-inventariswaarde van de verschillende compartimenten door de BEVEK op elke Waarderingsdag (zoals hierna gedefinieerd) vastgesteld en is deze beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de BEVEK en bij de Bewaarder.

De netto-inventariswaarde van de aandelen wordt bepaald op basis van de reële waarde van de activa en passiva, behoudens andersluidende bepaling in het koninklijk besluit van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming (het '**koninklijk besluit van 10 november 2006**').

Voor ten minste 80% van de activa wordt rekening gehouden met een waarde, zoals bedoeld in de voorgaande paragraaf, die nog niet bekend was op het moment van de afsluiting van de ontvangstperiode van de verzoeken tot uitgifte of terugkoop van aandelen of tot wijziging van het compartiment.

Overeenkomstig artikel 12 van het koninklijk besluit van 10 november 2006, wordt de beoordeling van de tegoeden van de Vennootschap, onderverdeeld in compartimenten, op de volgende manier bepaald:

- voor vermogensbestanddelen waarvoor een actieve markt bestaat die functioneert door toedoen van derde financiële instellingen die een doorlopende notering waarborgen van bied- en laatkoersen, tegen de weerhouden slotkoers om over te gaan tot de beoordeling van de reële waarde;
- voor vermogensbestanddelen waarvoor een actieve markt bestaat die functioneert door toedoen van derde financiële instellingen die een doorlopende notering waarborgen van bied- en laatkoersen, tegen de huidige biedkoers;
- voor vermogensbestanddelen waarvan de laatste koers niet representatief is en voor de vermogensbestanddelen die niet toegelaten zijn tot een officiële of een andere georganiseerde markt, gebeurt de waardering tegen de reële waarde van de vermogensbestanddelen in kwestie, met name op basis van de huidige reële waarde van gelijkaardige vermogensbestanddelen waarvoor een actieve markt bestaat, op voorwaarde dat deze reële waarde wordt aangepast in functie van de verschillen tussen de gelijkaardige vermogensbestanddelen;
- voor de liquide tegoeden: tegen hun nominale waarde plus verlopen interesten;
- de nog niet vervallen vorderingen zullen pro rata temporis worden bepaald op basis van hun precieze bedrag indien dit gekend is, en zoniet op basis van hun geschatte bedrag;
- de effecten die worden uitgedrukt in een andere munt dan die van het compartiment in kwestie zullen worden omgezet in de munt van het compartiment op basis van de laatst bekende wisselkoers;
- de notionele bedragen van de termijncontracten worden opgenomen in de buitenbalansposten onder rubriek 'III. Notionele bedragen van de termijncontracten'. De termijncontracten worden geboekt in de buitenbalansposten op basis van de volgende berekening: aantal contracten vermenigvuldigd met de koers op de aankoopdatum vermenigvuldigd met de lot size; dit moet worden omgezet in de munt van het

compartiment op basis van de laatst bekende wisselkoersen indien de termijncontracten worden uitgedrukt in een andere munt dan die van het compartiment. De termijncontracten worden geëvalueerd bij elke berekening van de netto-inventariswaarde, op basis van de laatst bekende marktkoers, tenzij deze koers niet representatief is. De verschillen die voortvloeien uit de waardeschommelingen van de termijncontracten worden in de resultatenrekening opgenomen als een niet-gerealiseerde waardevermindering of meerwaarde, onder de subpost 'ii. Termijncontracten' subposten onder rubriek 'I. Waardevermindering, minder- en meerwaarden – F. Afgeleide financiële instrumenten', of onder de subpost 'I. Waardevermindering, minder- en meerwaarden – H. Wisselposities en -verrichtingen. - a. Afgeleide financiële instrumenten - ii; Termijncontracten' indien de onderliggende waarde betrekking heeft op valuta's.

- de optiecontracten worden geëvalueerd bij elke berekening van de netto-inventariswaarde, op basis van de laatst bekende marktkoers, tenzij deze koers niet representatief is. De verschillen die voortvloeien uit de waardeschommelingen van de contractpremies worden geboekt in de resultatenrekening als een niet-gerealiseerde waardevermindering of meerwaarde onder subpost 'i. Optiecontracten' van de subposten onder rubriek 'I. Waardevermindering, minder- en meerwaarden – F. Afgeleide financiële instrumenten', of onder de subpost 'I. Waardevermindering, minder- en meerwaarden – H. Wisselposities en -verrichtingen. - a. Afgeleide financiële instrumenten - i; Optiecontracten' indien de onderliggende waarde betrekking heeft op valuta's. Indien er optiecontracten worden uitgeoefend, dan worden de premies verhoogd met of afgetrokken van de aan- of verkoopprijs van de elementen van het onderliggende vermogen. De optiecontracten worden opgenomen in de buitenbalansposten onder de rubriek 'II. Onderliggende waarden van optiecontracten en warrants' op basis van de volgende berekening: aantal contracten vermenigvuldigd met de uitoefenprijs, vermenigvuldigd met de hoeveelheid van het onderliggende actief.
- de notionele bedragen van de swapcontracten worden opgenomen in de buitenbalansposten onder rubriek 'IV. Notionele bedragen van de swapcontracten'. De swapcontracten worden geëvalueerd bij elke berekening van de netto-inventariswaarde, op basis van de laatst bekende marktkoers, tenzij deze koers niet representatief is. De verschillen die voortvloeien uit de waardeschommelingen van de swapcontracten worden in de resultatenrekening opgenomen als een niet-gerealiseerde waardevermindering of meerwaarde, onder de subpost 'iii. Swapcontracten' subposten onder rubriek 'I. Waardevermindering, minder- en meerwaarden – F. Afgeleide financiële instrumenten', of onder de subpost 'I. Waardevermindering, minder- en meerwaarden – H. Wisselposities en -verrichtingen. - a. Afgeleide financiële instrumenten - iii. Swapcontracten' indien de onderliggende waarde betrekking heeft op valuta's.
- de onderliggende ICB's worden geëvalueerd bij elke berekening van de netto-inventariswaarde, op basis van de laatst bekende koers, tenzij deze koersen niet representatief zijn.

Om het netto-actief te bekomen, wordt de aldus verkregen beoordeling verminderd met de verbintenissen van de Vennootschap.

De verbintenissen van de Vennootschap zullen, onderverdeeld per compartiment, de eventueel aangegane leningen en schulden omvatten, waarbij de nog niet vervallen schulden pro rata temporis worden bepaald op basis van hun precieze bedrag indien dit gekend is, en zoniet op basis van hun geschatte bedrag.

Voor de beoordeling van het bedrag van de verbintenissen per compartiment, kan de Vennootschap rekening houden met administratieve uitgaven en andere kosten, van regelmatige of periodieke aard, door een schatting te maken voor het jaar of voor enige andere periode, door het bedrag te verdelen prorata de fracties van deze periode.

Voor de doeleinden van dit artikel:

- wordt elk aandeel dat door de Vennootschap in terugkoop is, als een uitgegeven en bestaand aandeel beschouwd tot na de sluiting van de Waarderingsdag waarop deze terugkoop van dit aandeel wordt uitgevoerd, en vervolgens zal zijn prijs, tot de betaling ervan, als een verbintenis van het betrokken compartiment van de Vennootschap worden beschouwd;

- de door de Vennootschap uit te geven aandelen, overeenkomstig de ontvangen inschrijvingsaanvragen, zullen behandeld worden als zijnde gecreëerd vanaf de sluiting van de Waarderingsdag tijdens dewelke hun uitgifteprijs bepaald werd, en deze prijs zal behandeld worden als een schuldvordering van het betrokken compartiment van de Vennootschap totdat hij betaald wordt.

De activa van een bepaald compartiment zijn slechts garant voor de schulden, verplichtingen en verbintenissen die betrekking hebben op dat compartiment.

Het netto-actief van de Vennootschap is gelijk aan de som van de netto-activa van alle compartimenten, omgerekend in euro op basis van de laatst bekende wisselkoers. De Raad van Bestuur kan besluiten om de referentievaluatie van de Vennootschap of van een compartiment van de Vennootschap te wijzigen of om meerdere referentievaluatie's te hebben binnen de door de wet bepaalde grenzen.

Frequentie van de berekening van de netto-inventariswaarde – Uitgifte, terugkoop en omzetting van aandelen:

De netto-inventariswaarde en de uitgifte- en terugkoopprijs van de aandelen van elk compartiment wordt periodiek, tegen de door de Raad van Bestuur bepaalde frequentie en ten minste twee maal per maand door de Vennootschap of haar hiertoe aangestelde mandataris vastgesteld. Deze berekeningsdag of dit berekeningstijdstip wordt in de Statuten als '**Waarderingsdag**' gedefinieerd. Indien een Waarderingsdag samenvalt met een wettelijke feestdag of een dag die geen volledige bankwerkdag is in Brussel, wordt deze Waarderingsdag naar de eerstvolgende bankwerkdag verschoven.

De ontvangstdagen van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van aandelen of veranderingen van compartiment worden voor elk compartiment vermeld in het hoofdstuk 'Modaliteiten om in te schrijven op de aandelen, terugkoop van aandelen en compartimentwijziging'.

Onder voorbehoud van de regels vermeld in 'Schorsing van de berekening van de netto-inventariswaarde, van de uitgifte, terugkoop en omzetting van aandelen', kan de Vennootschap te allen tijde en zonder enige beperking aandelen uitgeven van elk compartiment, die volledig volgestort moeten zijn. Bij uitgifte van nieuwe aandelen kunnen de bestaande aandeelhouders geen aanspraak maken op een voorkeurrecht. De aandelen van de verschillende compartimenten zullen pas worden uitgegeven na aanvaarding van de inschrijving en na betaling van de uitgifteprijs aan de Vennootschap. Wanneer de maatschappij aandelen aanbiedt om in te schrijven, is de uitgifteprijs van een aandeel gelijk aan de netto-inventariswaarde van een aandeel van het betrokken compartiment, berekend volgens de regels vermeld in de rubriek "Netto-inventariswaarde - Regels voor de waardering van de activa", verhoogd met:

- a) een verhandelingsprovisie van maximaal 3%. Het effectieve percentage hiervan zal worden opgenomen in de gegevens met betrekking tot elk compartiment in dit prospectus
- b) belastingen, taksen en zegelrechten die verschuldigd kunnen zijn als gevolg van de inschrijving en de uitgifte.

De uitgifteprijs is betaalbaar binnen een maximumtermijn van vier werkdagen vanaf de datum waarop de toepasselijke netto-inventariswaarde is vastgesteld.

Onder voorbehoud van de regels vermeld in 'Schorsing van de berekening van de netto-inventariswaarde, van de uitgifte, terugkoop en omzetting van aandelen', heeft elke aandeelhouder te allen tijde het recht om aan de Vennootschap te vragen dat zij zijn aandelen die hij aanhoudt gedeeltelijk of volledig terugkoopt, tegen de voorwaarden die hieronder worden vastgelegd en binnen de grenzen van de wet en de statuten.

De terugkoopprijs van een aandeel is dan gelijk aan de netto-inventariswaarde per aandeel van het betrokken compartiment, zoals bepaald overeenkomstig de regels vermeld in rubriek "Netto-inventariswaarde - Regels voor de waardering van de activa". Deze prijs kan worden verminderd met:

- a) met een bedrag van maximaal 1% ten gunste van het compartiment, tot dekking van de kosten voor de realisatie van de activa
- b) belastingen, taksen en zegelrechten die verschuldigd kunnen zijn als gevolg van de terugkoop.

Elk aanvraag tot terugkoop moet door de aandeelhouder schriftelijk worden ingediend bij de maatschappelijke zetel van de Vennootschap of bij een andere persoon die door de Vennootschap is aangewezen als gevolmachtigde voor de terugkoop van aandelen. De aanvraag tot terugkoop moet vergezeld gaan van het (de) betrokken effect(en) en, in voorkomend geval, van het (de) certificaat (certificaten) dat (die) overeenkomt (overeenkomen) met de teruggekochte aandelen en van de documenten die nodig zijn om de terugkoop te bewerkstelligen.

De terugkoopprijs is betaalbaar binnen een maximumtermijn van vier werkdagen vanaf de datum waarop de toepasselijke netto-inventariswaarde is vastgesteld, of de datum waarop de aandelencertificaten en de terugkoopdocumenten door de Vennootschap worden ontvangen, indien deze datum later valt, dit alles onverminderd de regels die zijn vermeld onder "Schorsing van de berekening van de netto-inventariswaarde, de uitgifte, de terugkoop en de omzetting van de aandelen". De terugkoopwaarde kan hoger of lager zijn dan de aankoopwaarde. De uitgifte- en terugkoopprijs zijn beschikbaar op de zetel van de Vennootschap en de bewaarder.

De aandeelhouders kunnen te allen tijde de omzetting van hun aandelen vragen naar aandelen van een ander compartiment, op basis van hun respectieve netto-inventariswaarden die werden bepaald overeenkomstig de regels vermeld onder 'Netto-inventariswaarde - Regels voor de waardering van de activa'. De eventuele belastingen en taksen die gepaard gaan met de omzettingen vallen ten laste van de aandeelhouder.

Als de raad van bestuur niet besloten heeft om fracties van aandelen in omloop te brengen, dan wordt de fractie van het aandeel dat tijdens de omzetting ontstaat teruggekocht door de Vennootschap.

Elke inschrijving, aanvraag tot terugkoop of omzetting is onherroepelijk, weliswaar onverminderd de regels vermeld onder 'Schorsing van de berekening van de netto-inventariswaarde, van de uitgifte, terugkoop en omzetting van de aandelen'.

Anti-dilution levy.

Doelstellingen en betrokken compartiment:

Om de negatieve impact op de netto-inventariswaarde te beperken van de aandelen van elk compartiment van de BEVEK als gevolg van aanzienlijke inschrijvingen, terugkopen of omzettingen, dient te worden opgemerkt dat de uitgifte- en terugkooprijzen, evenals de omvang van deze prijzen tijdens omzettingsverrichtingen, opwaarts of neerwaarts kunnen worden bijgesteld naargelang de passiva van elk compartiment variëren ten gevolge van inschrijvingen, terugkopen of omzettingen op de betrokken dag, opwaarts of neerwaarts, of omgekeerd, naargelang het geval.

Werking

Als de inschrijvingen, terugkopen of omzettingen van een compartiment een bepaalde drempel overschrijden, kan de raad van bestuur van de BEVEK dus besluiten om extra kosten aan te rekenen aan beleggers die inschrijven, terugkopen of omzettingen uitvoeren, wat het betrokken compartiment ten goede zal komen.

Zo kunnen er in geval van aanzienlijke inschrijvingen, terugkopen of omzettingen instap-, uitstap- of omzettingskosten worden aangerekend.

Dit zogenaamde 'anti-dilution levy' mechanisme wordt pas toegepast na een uitdrukkelijke beslissing van de raad van bestuur van de BEVEK. Dit mechanisme zal dus niet automatisch worden toegepast.

Een dergelijke beslissing heeft zowel betrekking op het niveau van de drempel en de extra kosten als het al dan niet toepassen van het mechanisme als de drempel wordt overschreden.

Schorsing van de berekening van de netto-inventariswaarde, van de uitgifte, terugkoop en omzetting van de aandelen:

De berekening van de netto-inventariswaarde, alsook de uitvoering van de uitgifte, inkoop en conversie van aandelen, worden opgeschort:

- 1° wanneer één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van de instelling voor collectieve belegging worden verhandeld, of één of meerdere belangrijke wisselmarkten, waar de deviezen worden verhandeld waarin de waarde van de activa is uitgedrukt, gesloten zijn om een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt;
- 2° wanneer de toestand zo ernstig is dat de tegoeden en/of verplichtingen van de instelling voor collectieve belegging niet correct kunnen worden gewaardeerd of dat de instelling voor collectieve belegging er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de deelnemers in de instelling voor collectieve belegging ernstig te schaden;
- 3° wanneer de instelling voor collectieve belegging niet in staat is gelden te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
- 4° vanaf de publicatie van de oproeping tot de bevoegde algemene vergadering die wordt samengeroepen om te beslissen over de ontbinding van de instelling voor collectieve belegging of van een compartiment van een beleggingsmaatschappij, wanneer deze ontbinding niet uitsluitend bedoeld is om haar rechtsvorm te wijzigen;
- 5° bij een fusie of een andere herstructurering, ten laatste de dag vóór de dag waarop de ruilverhouding en eventueel de opgeld of de vergoeding voor de inbreng of de overdracht worden berekend;
- 6° in alle andere uitzonderlijke omstandigheden, naar behoren gemotiveerd en rekening houdend met de belangen van de aandeelhouders.

Indien, in het geval bedoeld in 4°, een eerste bevoegde algemene aandeelhoudersvergadering geen beslissing kan nemen wegens onvoldoende aanwezigheidsquorum, wordt de schorsing opgeheven tot de publicatie van de oproeping tot de tweede bevoegde algemene aandeelhoudersvergadering, op voorwaarde dat een voorziening werd genomen voor de kosten van de ontbinding.

De schorsing bedoeld in 5° neemt een einde:

- voor de op te slorpen of te splitsen instelling voor collectieve belegging of de inbrengende of overdragende instelling voor collectieve belegging, zodra de herstructurering van kracht is geworden of, indien de herstructurering niet werd goedgekeurd, op de dag volgend op de dag bedoeld in 5°;
- voor de begunstigde instelling voor collectieve belegging, op de dag volgend op de dag bedoeld in 5°.

De aandeelhouders die tijdens de schorsingstermijn een aanvraag tot inschrijving, inkoop of conversie hebben ingediend, kunnen die tot de afloop van deze zelfde schorsingstermijn intrekken. Bij gebrek aan herroeping, zal de uitgifte-, inkoop- of conversieprijs gebaseerd zijn op de eerste inventariswaarde die na de schorsingstermijn berekend wordt.

De Vennootschap kan ook te allen tijde, in bijzondere omstandigheden en naar behoren gemotiveerd en rekening houdend met de belangen van de aandeelhouders, de uitgifte, terugkoop of omzetting van aandelen voor bepaalde landen, grondgebieden of personen in het bijzonder tijdelijk schorsen, beperken of beëindigen. Zij kan met name de uitgifte van aandelen van een of meer compartimenten van de Vennootschap opschorten wanneer de omvang van het/de betreffende compartiment(en) zodanig is dat de voortzetting van de beleggingsstrategie in gevaar gebracht wordt, onder meer wegens de liquiditeit van de markt. De Vennootschap of haar mandataris mag hiertoe

maximumbedragen voor de activa van een of meer compartimenten bepalen. De Vennootschap zal trouwens de inkoop van haar aandelen opschorten wanneer, wegens een dergelijke inkoop, het minimumkapitaal lager zou worden dan het wettelijk minimum.

De Vennootschap kan ook een of meer inschrijvingen weigeren of spreiden in de tijd wanneer die het evenwicht van de Vennootschap zouden kunnen verstoren.

Balansdatum:

31 december

Regels met betrekking tot de bestemming van de netto-opbrengsten:

Het gedeelte van de winst dat toekomt aan de kapitalisatieaandelen van de verschillende compartimenten, wordt gekapitaliseerd ten gunste van deze aandelen binnen het betreffende compartiment.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders van elk compartiment zal jaarlijks, op voordracht van de Raad van Bestuur, het deel van het resultaat bepalen dat kan worden toegekend aan de distributieaandelen voor de verschillende compartimenten, overeenkomstig de geldende wetgeving.

De Vennootschap wenst haar aandeelhouders die onderworpen zijn aan de vennootschapsbelasting in België te laten genieten van het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI) dat is vastgelegd in de artikelen 202 en 203 van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen.

De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders schikt zich bijgevolg in principe naar artikel 203 § 2 alinea 2 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 zoals het momenteel bestaat, en naar alle eventuele later wijzigingen van het minimale uitkeringspercentage van de opbrengsten dat is voorzien in dit artikel. Dit betekent dat de Vennootschap en ook elk compartiment ten minste 90% van de ontvangen inkomsten, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, aan de distributieaandelen zal uitkeren. Het percentage van 90% zou later kunnen worden aangepast in het licht van nieuwe fiscale bepalingen, zowel opwaarts als neerwaarts.

Belastingstelsel:

Voor de BEVEK:

- onderwerping aan de Belgische belasting op vennootschappen die een bijzondere belastinggrondslag genieten, met name beperkt tot bepaalde verworpen uitgaven en abnormale of goedgunstige voordelen (artikel 185bis, §§ 1 en 2 WIB)
 - Roerende inkomsten (dividenden, interesten) bij instap genieten de vrijstelling van de Belgische roerende voorheffing, behalve voor zover ze afkomstig zijn van dividenden van Belgische oorsprong (art. 116 KB/WIB). De inhouding aan de bron op Belgische dividenden is niet onderworpen aan de vennootschapsbelasting van de BEVEK en vormt dus een definitieve belasting in zijn hoofde
 - Terugwinning van inhoudingen aan de bron op buitenlandse inkomsten, geïnd door de BEVEK (overeenkomstig de overeenkomsten tot voorkoming van de dubbele belastingheffing).
 - jaarlijkse taks (1) van 0,0925 % geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen voor wat de aandelen betreft die worden aangehouden door retailbeleggers.
 - jaarlijkse taks (1) van 0,01 % geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen voor wat de aandelen betreft die worden aangehouden door institutionele beleggers.
- (1) Jaarlijkse taks op instellingen voor collectieve belegging, op kredietinstellingen en op verzekeringsmaatschappijen.

In hoofde van natuurlijke personen die verblijven in België en de entiteiten die onderworpen zijn aan de rechtspersonenbelasting:

Roerende voorheffing van toepassing op de inning van dividenden

Natuurlijke personen die verblijven in België en de entiteiten die zijn onderworpen aan de rechtspersonenbelasting (hierna 'RPB') die de dividenden innen van distributieaandelen van de BEVEK, zullen onderworpen zijn aan de roerende voorheffing die van kracht is (met name 30%).

Meerwaarden

De gerealiseerde meerwaarden op de terugkoop of verkoop van aandelen van de BEVEK geven momenteel geen aanleiding tot belastingheffing in hoofde van natuurlijke personen die in België verblijven.

De belegger die is onderworpen aan de RPB is niet onderworpen aan de taks bedoeld in artikel 19bis van het WIB 92. De meerwaarde gerealiseerd op de terugkoop of verkoop van aandelen van een compartiment bedoeld in punt 2.2 zal worden vrijgesteld.

In hoofde van de belegger die een vennootschap is en waarvan de fiscale woonplaats België is:

De uitgekeerde dividenden alsook de gerealiseerde meerwaarden in geval van terugkoop, vallen echter onder het DBI-stelsel (definitief belaste inkomsten), rekening houdend met het feit dat de statuten voorzien dat de uitkeringen minstens 90% bedragen van de inkomsten die het compartiment heeft verkregen, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten.

Het DBI-stelsel is van toepassing overeenkomstig art. 203, §2, al. 2 WIB 92, op voorwaarde en voor zover deze inkomsten afkomstig zijn van dividenden die zelf voldoen aan de voorwaarden van het stelsel voor DBI-aftrek, of van gerealiseerde meerwaarden op aandelen of aandelen die kunnen worden vrijgesteld. Zo gaat de toepassing van het DBI-stelsel verloren voor de dividenden die worden uitgekeerd aan beleggers en meerwaarden die worden gerealiseerd op de rechten van deelneming van de BEVEK, voor zover dat en in de mate waarin deze inkomsten voortvloeien uit dividenden of meerwaarden die zelf niet voldoen aan de kwalificatievoorwaarden voor de DBI-aftrek.

De roerende voorheffing die wordt ingehouden op het uitgekeerde dividend is in principe verrekenbaar en recupereerbaar in hoofde van de begunstigde vennootschap.

In hoofde van de buitenlandse belegger:

Roerende voorheffing van toepassing op de inning van dividenden

Buitenlandse beleggers die de dividenden innen van distributieaandelen van de BEVEK, zullen onderworpen zijn aan de roerende voorheffing die van kracht is (met name 30%).

In enkele zeer beperkte gevallen kunnen er echter vrijstellingen van de roerende voorheffing van toepassing zijn. Het uitgekeerde dividend is in principe vrijgesteld van de roerende voorheffing, met uitzondering van het gedeelte dat afkomstig is van Belgische dividenden en mits een fiscaal attest.

Een vermindering van de roerende voorheffing kan, in voorkomend geval, worden toegepast op grond van een overeenkomst ter voorkoming van dubbele belastingheffing.

Het belastingregime van de inkomsten die door een buitenlandse belegger zijn ontvangen, is afhankelijk van het specifieke statuut dat van toepassing is op die belegger in het land van ontvangst. Bij twijfel over het geldende fiscale stelsel, dient de belegger persoonlijk informatie in te winnen bij professionals of gekwalificeerde raadgevers.

Toepasselijke roerende voorheffing bij de terugkoop van aandelen of bij verkoop van aandelen

Het belastingregime van de meerwaarden die door een buitenlandse belegger zijn ontvangen, is afhankelijk van het specifieke statuut dat van toepassing is op die belegger in het land van ontvangst. Bij twijfel over het geldende fiscale stelsel, dient de belegger persoonlijk informatie in te winnen bij professionals of gekwalificeerde raadgevers.

Informatiebronnen:

- Informatie over de maatregelen die genomen worden om betalingen aan aandeelhouders te verrichten, over de terugkoop of de terugbetaling van aandelen, alsook over het verspreiden van informatie met betrekking tot de BEVEK: bij CA Indosuez Funds Solutions S.A.
- Het prospectus, de essentiële-informatiedocumenten, de statuten, de jaar- en halfjaarverslagen alsook de volledige informatie over de compartimenten kunnen gratis en op verzoek, voor of na het inschrijven op de aandelen, bekomen worden bij CA Indosuez Funds Solutions S.A. Deze documenten en deze informatie kunnen eveneens worden geraadpleegd op www.ca-indosuez-fundsolutions.com.
- De omloopsnelheid vergelijkt het volume uitgedrukt in kapitaal van de transacties op de portefeuille met het gemiddelde van het nettoactief, rekening houdend met de som van de inschrijvingen en terugbetalingen. De omloopsnelheid wordt berekend in overeenstemming met de formule die werd vermeld in hoofdstuk II van bijlage B van het koninklijk besluit van 2012 en kan worden beschouwd als een bijkomende indicator van het belang van de transactiekosten.
- De omloopsnelheid van de portefeuille wordt vermeld in het laatste jaarverslag. Voor eerdere periodes kan deze worden opgevraagd bij CA Indosuez Funds Solutions S.A.
- De terugkerende vergoeding wordt berekend overeenkomstig de bepalingen van Verordening (EU) nr. 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 26 november 2014 over essentiële-informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (hierna de 'Verordening 1286/2014') en is opgenomen in de essentiële informatie.
- Terugkerende vergoedingen omvatten beheers- en andere administratieve of operationele kosten, en transactiekosten als bedoeld in tabel 2 van bijlage VII van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 van 8 maart 2017 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad betreffende essentiële informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PRIIP's) met technische reguleringsnormen voor het formaat, de inhoud, evaluatie en herziening van essentiële-informatiedocumenten en de voorwaarden om te voldoen aan de verplichting om dergelijke documenten te verstrekken. . De terugkerende vergoedingen zijn een vast bedrag, uitgedrukt als percentage van het nettovermogen. Dit cijfer is gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar uitgezonderd bij een wijziging van de kosten in de loop van het boekjaar.
- De historische prestaties, berekend volgens de modaliteiten van deel 2 van hoofdstuk 1 van Bijlage B van het koninklijk besluit van 2012, zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag, op voorwaarde dat de BEVEK ten minste één jaar bestaat. **De belegger dient er zich bewust van te zijn dat dit cijfers uit het verleden betreft, die niet noodzakelijk een indicator voor toekomstige prestaties zijn.**

Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders:

De derde woensdag van de maand maart om 11.00 uur op de maatschappelijke zetel of andere plaats in België vermeld in de oproeping.

Bevoegde autoriteit:

Autoriteit voor financiële diensten en markten, in het kort FSMA, Congresstraat, 12-14, 1000 Brussel.

Het prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, overeenkomstig artikel 60, § 1 van de Wet van 2012. 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 wordt neergelegd bij de griffie van de ondernemingsrechtbank.

Contactpunt waar indien nodig aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen:

Bijkomende informatie kan worden opgevraagd bij Quaestor Vermogensbeheer NV – Meensesteenweg 406 – BE 8800 Roeselare (tel.: +32 51 26 33 60 / e-mail: info@quaestor.be).

Persoon verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en van de documenten met essentiële beleggersinformatie:

De Raad van Bestuur van de BEVEK. Voor zover bekend bij de Raad van bestuur zijn de gegevens in het prospectus en de documenten met essentiële beleggersinformatie in overeenstemming met de werkelijkheid en geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking ervan zou wijzigen.

Rechtsgevolgen van de inschrijving op aandelen van de BEVEK - Rechterlijke bevoegdheid - Toepasselijk recht:

a) Door in te schrijven op aandelen van de BEVEK wordt de belegger aandeelhouder van de BEVEK en van het desbetreffende compartiment.

b) De aandeelhoudersrelatie tussen de belegger en de BEVEK is onderworpen aan het Belgische recht en in het bijzonder aan de Wet van 2012, alsook, tenzij anders vermeld in voornoemde wet, door het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen. In het algemeen zijn de Belgische rechtbanken bevoegd om eventuele geschillen te behandelen die kunnen ontstaan tussen een aandeelhouder en de BEVEK.

Verordening (EG) 593/2008 van het Europees Parlement en de Raad inzake het recht dat van toepassing is op verbintenissen uit overeenkomst (Rome I) en Verordening (EG) 864/2007 van het Europees Parlement en de Raad inzake het recht dat van toepassing is op niet-contractuele verbintenissen (Rome II) (de "Rome-verordeningen") hebben in België kracht van wet. Daarom is de keuze van het recht dat van toepassing is op een contract onderworpen aan de bepalingen van de Rome-verordeningen. Verordening (EG) 44/2001 van de Raad inzake de rechterlijke bevoegdheid, de erkenning en de tenuitvoerlegging van beslissingen in burgerlijke en handelszaken heeft in België kracht van wet. Krachtens deze bepalingen zal een oordeel verkregen in een rechtbank in een ander rechtsgebied van de Europese Unie in het algemeen worden erkend en in België ten uitvoer worden gelegd zonder dat de inhoud ervan wordt herzien, behalve in uitzonderlijke omstandigheden.

Stemrecht van de aandeelhouders:

Indien de aandelen een gelijke waarde hebben, geeft elk aandeel recht op één stem. Als de aandelen niet de gelijke waarde hebben, geeft elk aandeel van rechtswege stemrecht proportioneel aan het deel van het kapitaal dat dit vertegenwoordigt, waarbij voor een stem het aandeel telt dat de laagste quotiteit vertegenwoordigt en waarbij geen rekening wordt gehouden met fracties van stemmen.

Behoudens in de gevallen waarin de wet bepaalde meerderheden en quorums vereist binnen de door haar bepaalde limieten, worden de beslissingen genomen bij eenvoudige meerderheid van de uitgebrachte stemmen, welke ook het aantal aandelen zijn, vertegenwoordigd op de vergadering.

Ontbinding en vereffening van een compartiment:

Indien de nettoactiva van het compartiment zouden terugvallen tot minder dan vijf miljoen euro, dan kan de raad van bestuur op een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van het compartiment voorstellen om het compartiment te ontbinden en te vereffenen. Indien de algemene vergadering hiertoe zou beslissen, dient het compartiment te worden vereffend door één of meerdere vereffenaars, die zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen zijn en werden aangesteld door de algemene vergadering, die hun bevoegdheden en hun vergoedingen zal bepalen. Voor elk van de compartimenten zal de opbrengst van de ontbinding worden uitgekeerd aan de aandeelhouders, pro rata hun rechten.

Voor de algemene ontbindings- en vereffeningsprocedure van de BEVEK, verwijzen we naar artikel 27 van de statuten van de BEVEK.

Schorsing van de terugbetaling van de aandelen:

Zoals voorzien in artikel 195 van het koninklijk besluit van 2012, worden de aanvragen tot uitgifte of inkoop van de rechten van deelneming geschorst, op aanvraag van de raad van bestuur van de BEVEK en voor de periode die hij bepaalt, wanneer, rekening houdende met de omstandigheden, hun uitvoering ten onrechte de wettelijke belangen

van het geheel van aandeelhouders schaadt. Andere uitzonderlijke toestanden, zoals beschreven in 196 van het koninklijk besluit van 2012 kunnen eveneens leiden tot de schorsing van de uitvoering van de aanvragen tot uitgifte en inkoop van de rechten van deelneming.

Toeapssing van FATCA in België:

De bepalingen met betrekking tot de naleving van de belastingwetgeving voor buitenlandse rekeningen ('*foreign account tax compliance*') van de Amerikaanse wet van 2010 betreffende aanwervingsprikkels om de werkgelegenheid te herstellen ('*Hiring Incentives to Restore Employment Act*') alsook de daarmee samenhangende regelgeving en richtlijnen, beter bekend als '**FATCA**', hebben een nieuw systeem ingevoerd voor het vrijgeven van informatie en de bronheffing toepasbaar op (i) bepaalde betalingen die afkomstig zijn uit de Verenigde Staten, (ii) de bruto-opbrengst van de verkoop van activa die rente of dividenden van Amerikaanse bron kunnen opleveren en (iii) bepaalde betalingen uitgevoerd door en bepaalde financiële rekeningen die worden gehouden bij entiteiten die worden beschouwd als buitenlandse financiële instellingen ten behoeve van FATCA (elk van deze entiteiten is een '**BFI**').

FATCA werd ingevoerd om een einde te maken aan de niet-naleving van de fiscale wetgeving van de Verenigde Staten door Amerikaanse belastingbetalers die beleggen via buitenlandse financiële rekeningen. Om van BFI's informatie te kunnen ontvangen over de financiële rekeningen waarvan de effectieve begunstigten Amerikaanse belastingplichtigen zijn, past FATCA een bronheffing van 30% toe op bepaalde betalingen van Amerikaanse bron ten gunste van BFI's die niet bereid zijn te voldoen aan bepaalde verplichtingen inzake informatieverstrekking en bronheffingen met betrekking tot hun rekeninghouders.

Veel landen hebben intergouvernementele overeenkomsten afgesloten voor de omzetting van FATCA om de lasten die voortvloeien uit de naleving van deze verplichtingen en om de bronheffing voor de financiële instellingen die in deze landen zijn gevestigd, te verminderen. Op 23 april 2014 hebben de Verenigde Staten en België een dergelijke intergouvernementele overeenkomst (de '**IGO**') gesloten.

Krachtens de IGO moet een in België gevestigde entiteit die onder de overeenkomst valt, aan de Belgische fiscus bepaalde gegevens ter beschikking stellen over haar aandeelhouders en de betalingen die ze verricht. De IGO voorziet in het automatisch versturen en uitwisselen van informatie over de 'Financiële rekeningen' ('Financial Accounts') die worden gehouden bij 'Belgische Financiële Instellingen' door (i) bepaalde Amerikaanse personen, (ii) bepaalde niet-Amerikaanse entiteiten waarvan de effectieve begunstigten Amerikaans zijn, (iii) BFI's die zich niet houden aan FATCA of (iv) personen die weigeren om de documenten of informatie over hun FATCA-status in te dienen.

De IGO die tussen België en de Verenigde Staten van kracht is, is omgezet naar het Belgische fiscaal recht door de wet van 16 december 2015. Bovendien zijn er op de website van de FOD Financiën Guidance Notes over deze reglementering gepubliceerd.

De BEVEK heeft het statuut van een conforme BFI ('*deemed compliant FFI*'), in de zin van de IGO.

Op voorwaarde dat de BEVEK voldoet aan de voorwaarden van de IGO (in het bijzonder de voorwaarden met betrekking tot haar FATCA-statuuut) en de Wet van 16 december 2015 die de verplichtingen omzet naar Belgisch recht, is er op betalingen die zij ontvangt geen bronheffing in het kader van FATCA verschuldigd.

Om te voldoen aan haar verplichtingen in het kader van de FATCA kan de BEVEK bepaalde gegevens, documenten en verklaringen opvragen en verkrijgen van zijn aandeelhouders en (in voorkomend geval) van de uiteindelijke begunstigten van zijn aandeelhouders, waaronder alle informatie over hun fiscaal statuut, identiteit of woonplaats. Het niet-verstrekken van de vereiste informatie kan leiden tot (i) aansprakelijkheid van de aandeelhouder die de vereiste informatie niet verstrekt (de '**Onwillige Aandeelhouder**') of eventueel voor wat de BEVEK betreft voor alle Amerikaanse aan de bron geheven belastingen die eruit voortvloeien, (ii) een toename van de rapportageverplichtingen van de BEVEK of (iii) een verplichte terugkoop of overdracht van de aandelen van de Onwillige Aandeelhouder.

De aandeelhouders worden geacht, via hun inschrijving of aandelenbezit, te hebben ingestemd met de automatische overdracht (door de BEVEK of enige andere persoon) van deze informatie aan de belastingautoriteiten. De aandeelhouders die de vereiste informatie niet overleggen of anderszins verhinderen dat de BEVEK haar

openbaarmakingsverplichtingen in het kader van FATCA vervult, kunnen te maken krijgen met een gedwongen terugkoop of overdracht van aandelen, tegen een bronheffing van 30% op bepaalde betalingen en/of andere boetes. In verband met het voorgaande, maar zonder enige beperking voor wat betreft de informatie, de documenten en de certificaten die de BEVEK van een aandeelhouder eist, moet elke aandeelhouder aan de BEVEK het volgende verstrekken: (i) indien deze aandeelhouder een 'Amerikaans persoon' ('*United States Person*') is (in de zin van de Amerikaanse Revenue Code van 1986, zoals gewijzigd (de '**Code**')), een volledig en nauwkeurig ingevuld IRS-formulier W-9 of elk later formulier ('**W-9**') of (ii) indien deze aandeelhouder geen 'Amerikaans persoon' ('*United States Person*') is, een volledig en nauwkeurig ingevuld IRS-formulier W-8 (met inbegrip van het formulier W-8BEN, formulier W-8BEN-E, formulier W-8ECI, formulier W-8EXP of formulier W-8IMY, of elk later formulier, in voorkomend geval, met inbegrip van informatie over het statuut van de aandeelhouder op grond van hoofdstuk 4 van de Code) ('**W-8**'), en verbindt hij zich ertoe om de BEVEK onverwijld te voorzien van een up-to-date formulier W-9 en een formulier W-8, al naargelang het geval, indien een eerdere versie van het formulier in onbruik is geraakt of indien de BEVEK hierom verzoekt.

Bovendien stemt elke aandeelhouder ermee in om de BEVEK onmiddellijk op de hoogte te brengen van eventuele wijzigingen in de informatie die door de aandeelhouder aan de BEVEK is verstrekt, en de BEVEK elk formulier of bijkomende informatie te bezorgen waarom de BEVEK redelijkerwijs kan vragen.

Hoewel de BEVEK zal trachten haar statuut van conforme BFI ('*deemed compliant FFI*') te behouden en te voldoen aan elke verplichting waaraan ze gebonden is om de toepassing van de FATCA-bronheffing te vermijden, kan niet worden gegarandeerd dat de BEVEK in staat zal zijn om aan deze verplichtingen te voldoen, en dat ze derhalve door de Verenigde Staten niet zal worden beschouwd als een niet-conforme BFI ('*non-compliant IFE*') die onderworpen is aan de FATCA-bronheffing op betalingen die de BEVEK ontvangt. De toepassing van de FATCA-bronheffing op betalingen aan de BEVEK kan een aanzienlijke invloed hebben op de waarde van de aandelen die door alle aandeelhouders worden gehouden.

Elke potentiële aandeelhouder dient zijn eigen fiscaal adviseur te raadplegen over de gevolgen die FATCA zou kunnen hebben op een belegging in de BEVEK.

DAC6-richtlijn:

Krachtens de DAC6-richtlijn en de omzetting ervan in Belgisch recht¹ kan de ICB of de beheermaatschappij verplicht worden grensoverschrijdende (fiscale) regelingen te melden waarbij de ICB een betrokken tussenpersoon of belastingplichtige is, wat inhoudt dat zij aan de bevoegde lokale autoriteiten de informatie moet doorgeven waarvan zij kennis heeft, die zij bezit of controleert, betreffende de regelingen die moeten worden gemeld.

Bovendien zou de belegger, volgens de DAC6-regels zoals die gelden in de woonstaat van de belegger, rekening houdend met de specifieke omstandigheden van zijn situatie en waarvan noch de ICB noch de beheermaatschappij op de hoogte zijn, verplicht kunnen zijn een grensoverschrijdende belastingregeling aan te geven als relevante belastingplichtige. In dit geval wordt aanbevolen dat hij/zij zijn/haar belastingadviseur raadpleegt voor nadere informatie over deze kwestie (met name om na te gaan of er al dan niet sprake is van markers in de zin van de richtlijn). De rechtstreekse verwerving, het bezit of de vervreemding van een aandeel of deelbewijs van een Belgische ICB door een Belgische belastingplichtige belegger is in beginsel niet onderworpen aan een meldingsplicht krachtens de DAC6-wetgeving, aangezien er geen sprake is van een grensoverschrijdend karakter.

¹ Het gaat om de verplichtingen die voortvloeien uit EU-richtlijn 2018/822 van 25/05/2018, ook wel "DAC6" genoemd, zoals op 20 december 2019 in Belgisch recht omgezet in onder meer de artikelen 326/1 en volgende van het Wetboek van de inkomstenbelastingen (WIB 1992), en die betrekking hebben op de automatische en verplichte uitwisseling van inlichtingen op fiscaal gebied in verband met meldbare grensoverschrijdende bepalingen.

Automatische uitwisseling van informatie:

De Europese richtlijn 2014/107/EU van 9 december 2014 (de 'Richtlijn') tot wijziging van Richtlijn 2011/16/EU wat betreft verplichte automatische uitwisseling van inlichtingen op belastinggebied, evenals de andere internationale overeenkomsten die zijn en zullen worden genomen in het kader van de norm die voor de uitwisseling van informatie werd ontwikkeld door de OESO (de 'Common Reporting Standard' of 'CRS'), verplicht deelnemende rechtsgebieden om van hun financiële instellingen informatie te verkrijgen en deze informatie uit te wisselen vanaf 1 januari 2016. De 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.”

Binnen het kader van de naar Belgisch recht omgezette Richtlijn, zijn beleggingsfondsen als financiële instellingen ertoe gehouden specifieke informatie die gericht is op het correct identificeren van hun beleggers, te verzamelen. Daarnaast voorziet de Richtlijn dat de persoons- en financiële gegevens² van iedere Belegger die:

- een natuurlijke of rechtspersoon is waarvoor de meldingsplicht geldt³ of
- een passieve niet-financiële entiteit (Non-Financial Entity)⁴ is waarvan de personen die er de zeggenschap over uitoefenen personen zijn waarvoor een meldingsplicht geldt⁵,

door de financiële instelling worden meegedeeld aan de bevoegde plaatselijke belastingautoriteiten die deze inlichtingen op hun beurt mededelen aan de belastingautoriteiten van het of de landen waarvan de belegger ingezetene is.

Indien de rechten van deelneming van de BEVEK worden gehouden op een rekening bij een financiële instelling, staat deze financiële instelling in voor de uitwisseling van informatie.

Bijgevolg kan de BEVEK, direct of indirect (namelijk via een hiertoe aangestelde tussenpersoon):

- te allen tijde ertoe gebracht worden om vanwege elke Belegger een update van de reeds aangeleverde documenten en inlichtingen, alsook elk ander bijkomend document of informatie voor welke doeleinden dan ook, te vragen en te bekomen;
- ertoe gehouden zijn om alle of een deel van de door de Belegger meegedeelde informatie binnen het kader van de belegging in de BEVEK over te maken aan de bevoegde lokale belastingautoriteiten.

De belegger wordt ingelicht over het potentiële risico van de uitwisseling van onduidelijke en/of verkeerde inlichtingen indien de inlichtingen die hij heeft meegedeeld, niet meer exact of volledig zouden zijn. In geval van wijzigingen die een invloed hebben op de meegedeelde informatie, verbindt de belegger zich ertoe om de BEVEK (of enige hiertoe aangestelde tussenpersoon) hiervan zo snel mogelijk op de hoogte te brengen en in voorkomend geval een nieuwe verklaring in te dienen binnen 30 dagen vanaf de gebeurtenis waardoor de informatie onjuist of onvolledig is geworden. De werking en het toepassingsgebied van dit stelsel voor de uitwisseling van informatie kan in de loop van de tijd veranderen. De belegger moet zijn eigen belastingconsulent raadplegen om de impact van de CRS-bepalingen op een belegging in de BEVEK te bepalen.

In België beschikt de belegger volgens de wet van 8 december 1992 voor de bescherming van de persoonlijke levenssfeer ten opzichte van de verwerking van persoonsgegevens over een recht op toegang tot en correctie van zijn gegevens die aan de belastingautoriteiten zijn meegedeeld. Deze gegevens worden door de BEVEK (of door enige hiertoe aangestelde tussenpersoon) bewaard in overeenstemming met de bepalingen van deze wet.

² Zoals met name maar niet uitsluitend: naam, adres, land van fiscale woonplaats, fiscaal identificatienummer, geboortedatum en -plaats, bankrekeningnummer, bedrag van de inkomsten, bedrag van de opbrengst uit verkoop, terugkoop of terugbetaling, waardering van de “rekening” na afloop van het burgerlijk jaar of bij afsluiting ervan.

³ Natuurlijke of rechtspersoon die geen ingezetene is van het land waar het Fonds is opgericht en die ingezetene is van een deelnemend land. De lijst van de landen die deelnemen aan de automatische uitwisseling van informatie kan worden geraadpleegd op de website <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/>

⁴ Niet-financiële entiteit, namelijk een entiteit die volgens de Richtlijn geen financiële instelling is.

⁵ Natuurlijke of rechtspersoon die geen ingezetene is van het land waar het Fonds is opgericht en die ingezetene is van een deelnemend land. De lijst van de landen die deelnemen aan de automatische uitwisseling van informatie kan worden geraadpleegd op de website <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/>

Bescherming van persoonsgegevens:

In overeenstemming met de bepalingen van Verordening nr. 2016/679 van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens (de '**Verordening**'), verzamelt, bewaart en verwerkt de BEVEK in haar hoedanigheid van verwerkingsverantwoordelijke, de gegevens die door de beleggers worden verstrekt met het oog op de levering van de diensten die door de beleggers worden vereist en met het oog op de naleving van haar wettelijke en reglementaire verplichtingen. De verwerkte gegevens omvatten in het bijzonder de naam, de contactgegevens (inclusief het postadres of het e-mailadres), de bankgegevens en het belegde bedrag van elke belegger (of, indien de belegger een rechtspersoon is, de gegevens van zijn contactpersonen en/of eigenaar(s) ('**Persoonsgegevens**').

Beleggers kunnen naar eigen goeddunken weigeren om hun Persoonsgegevens aan de BEVEK mee te delen. In dat geval kan de BEVEK inschrijvingsaanvragen echter weigeren.

Elke belegger heeft het recht:

- om toegang te krijgen tot zijn Persoonsgegevens;
- om onjuiste of onvolledige Persoonsgegevens te laten rectificeren;
- om bezwaar te maken tegen de verwerking van zijn Persoonsgegevens;
- om zijn Persoonsgegevens te laten wissen;
- om zijn Persoonsgegevens te laten overdragen.

Elke belegger kan de bovenvermelde rechten uitoefenen door te schrijven naar de maatschappelijke zetel van de BEVEK.

De belegger bevestigt eveneens te weten dat hij het recht heeft om een klacht in te dienen bij een toezichthoudende autoriteit op het gebied van gegevensbescherming.

De Persoonsgegevens die door de beleggers worden verstrekt, worden in het bijzonder verwerkt voor de verwerking van inschrijvingen, terugkopen en omzettingen van aandelen en de betaling van uitkeringen aan de beleggers, het bijhouden van rekeningen, het beheer van de relatie met de cliënt, de fiscale identificatie zoals vereist door de Belgische of buitenlandse wet- en regelgeving (inclusief de wet- en regelgeving in verband met de CRS/FATCA) en de naleving van de geldende antiwitwasregels. De Persoonsgegevens die door de beleggers worden verstrekt, worden eveneens verwerkt om het aandeelhoudersregister van de BEVEK up-to-date te houden. Bovendien kunnen de Persoonsgegevens in bijkomende orde worden verwerkt voor commerciële doeleinden. Elke belegger heeft het recht om bezwaar te maken tegen het gebruik van zijn Persoonsgegevens voor commerciële doeleinden door een schriftelijke weigering te richten aan de maatschappelijke zetel van de BEVEK.

Hiertoe kunnen de Persoonsgegevens worden doorgegeven aan gelieerde entiteiten en derden die ondersteuning bieden voor de activiteiten van de BEVEK, met name de dienstverleners vermeld in dit prospectus en/of enige andere vertegenwoordiger van de BEVEK, allen handelend als onderaannemer (de 'Onderaannemers').

De Onderaannemers zijn gevestigd in de Europese Unie. De BEVEK kan Persoonsgegevens doorgeven aan derden zoals overheidsinstellingen of regelgevende agentschappen, met inbegrip van de belastingautoriteiten, in of buiten de Europese Unie, in overeenstemming met de geldende wet- en regelgeving. Deze Persoonsgegevens kunnen in het bijzonder worden doorgegeven aan de Belgische belastingdienst, die ze op haar beurt, als verwerkingsverantwoordelijke van de gegevens, kan doorgeven aan buitenlandse belastingdiensten.

Persoonsgegevens worden niet langer bewaard dan nodig is voor de verwerking van de gegevens, behoudens de geldende wettelijke bewaringstermijnen die door de wetgeving zijn voorzien.

Verordening (EU) 2019/2088 Informatieverschaffing over duurzaamheid

Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de 'SFDR') stelt transparantievereisten vast voor de integratie van duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeslissingen, voor het in aanmerking nemen van ongunstige effecten op de duurzaamheid en de verstrekking van ecologische, sociale en bestuursgebonden informatie ('ESG') over duurzame ontwikkeling.

Het duurzaamheidsrisico heeft betrekking op het plaatsvinden van een gebeurtenis of omstandigheid op ESG-gebied die een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging van een fonds kan veroorzaken. Duurzaamheidsrisico's kunnen ofwel een risico op zich vertegenwoordigen, ofwel een effect hebben op andere risico's en op die manier in aanzienlijke mate bijdragen aan risico's zoals marktrisico's, operationele risico's, liquiditeitsrisico's of tegenpartijrisico's. Duurzaamheidsrisico's kunnen een effect hebben op de rendementen op lange termijn, aangepast op basis van de risico's voor beleggers. De beoordeling van duurzaamheidsrisico's is complex en kan gebaseerd zijn op ESG-gegevens die moeilijk te verkrijgen zijn en onvolledig zijn, schattingen vertegenwoordigen, verouderd zijn of anderszins wezenlijk onjuist zijn. Zelfs indien ze worden geïdentificeerd, is er geen enkele garantie dat deze gegevens correct worden beoordeeld.

Deze duurzaamheidsrisico's worden door CA Indosuez Funds Solutions S.A. onderkend, dat optreedt als beheervennootschap belast met het risicobeheer van de BEVEK volgens het beleid voor de integratie van duurzaamheidsrisico's dat gepubliceerd is op www.ca-indosuez-fundsolutions.com.

Momenteel houdt noch de beheermaatschappij, noch de vermogensbeheerder rekening met de negatieve impact van beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren zoals gedefinieerd in de SFDR, gezien de beschikbaarheid van publiek beschikbare kwalitatieve en kwantitatieve gegevens over duurzaamheidsindicatoren voor de betrokken emittenten en financiële instrumenten.

De beheermaatschappij en/of de beleggingsbeheerder behoudt zich dan ook het recht voor om haar standpunt regelmatig te herzien in het licht van mogelijke wijzigingen in het regelgevingskader met betrekking tot het in aanmerking nemen van de negatieve impact van haar beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren van de compartimenten van het fonds.

Nadere informatie over het door de vermogensbeheerder gevoerde beleid inzake duurzaamheidsrisico's, integratie van ESG, transparantie van negatieve duurzaamheidseffecten en transparantie van het beloningsbeleid met betrekking tot de integratie van duurzaamheidsrisico's is te vinden op <https://www.quaestor.be/juridisch>.

Afstemming op de Taxonomie

Aangezien de verschillende lidstaten het begrip 'duurzame' belegging op uiteenlopende wijze interpreteren, was de Europese Commissie van oordeel dat er een gemeenschappelijke taxonomie noodzakelijk was.

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 beleggingen en tot wijziging van de SFDR ('Taxonomieverordening') brengt een classificatiesysteem (of taxonomie) tot stand dat bedrijven een gemeenschappelijke taal biedt om vast te stellen of een gegeven economische activiteit al dan niet als 'ecologisch duurzaam' moet worden beschouwd. De Taxonomieverordening voorziet ook in openbaarmakingsverplichtingen die een aanvulling vormen op de SFDR en Richtlijn 2014/95/EU met betrekking tot activiteiten die bijdragen aan een ecologische doelstelling.

De taxonomieverordening bevat zes ecologische doelstellingen:

1. Beperking van de klimaatverandering;
2. Aanpassing aan de klimaatverandering;
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen;
4. De overgang naar een circulaire economie;
5. Voorkoming en bestrijding van verontreiniging;
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

Een economische activiteit wordt als ecologisch duurzaam beschouwd wanneer die economische activiteit:

- substantieel bijdraagt tot één of meer van de zes milieudoelstellingen,
- geen ernstige afbreuk doet aan een van de milieudoelstellingen ("do not significant harm" of "DNSH"-beginsel),
- wordt uitgeoefend met inachtneming van de in artikel 18 van de taxonomieverordening bedoelde minimumgaranties.
- voldoet aan de technische screeningcriteria die door de Commissie zijn vastgesteld overeenkomstig de Taxonomieverordening.

De onderliggende beleggingen van de BEVEK houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie inzake ecologisch duurzame economische activiteiten.

INFORMATIE BETREFFENDE HET RISICOPROFIEL

Risicoprofiel van de compartimenten:

Beleggers worden erop gewezen dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat ze minder kunnen terugkrijgen dan ze hebben ingelegd. De relevante risico's voor elk van de compartimenten van de BEVEK zijn gedetailleerd beschreven in de informatie betreffende de compartimenten.

Synthetische risico-indicator:

Het risicoprofiel van een belegging wordt weergegeven door een synthetische indicator die het compartiment indeelt in een risicoklasse van "Laagste risico (1)" tot "Hoogste risico (7)". Deze indicator wordt berekend overeenkomstig de bepalingen van Verordening 1286/2014 en Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 en is in de meest recente versie beschikbaar in de essentiële-informatiedocumenten. Deze synthetische indicator vertegenwoordigt de historische volatiliteit van het fonds over een periode van 5 jaar (marktrisico) (of op basis van veranderingen in de waarde van een geschikte benchmark indien het compartiment of de aandelenklasse minder dan 5 jaar bestaat). De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is, maar betekent niet dat het risicoprofiel dat in de essentiële-informatiedocumenten wordt getoond, ongewijzigd blijft. De historische gegevens, zoals die welke voor de berekening van de synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige profiel van het compartiment.

INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT Quaestor BEVEK - DBI Opportunities

VOORSTELLING:

Naam: Quaestor BEVEK - DBI Opportunities

Oprichtingsdatum: 22 juli 2020

Bestaansduur: onbeperkt

BELEGGINGSGEGEVENS:

Doelstelling van het compartiment:

De doelstelling bestaat erin zijn aandeelhouders een zo hoog mogelijk totaalrendement te bieden aan de hand van een actief portefeuillebeheer. De portefeuille is belegd in aandelen van ondernemingen die in de volgende landen zijn genoteerd: Australië, Oostenrijk, België, Canada, Denemarken, Finland, Frankrijk, Duitsland, Griekenland, Hongkong, Ierland, Israël, Italië, Japan, Luxemburg, Nederland, Nieuw-Zeeland, Noorwegen, Portugal, Singapore, Spanje, Zweden, Zwitserland, het Verenigd Koninkrijk en de Verenigde Staten en/of aandelen van beursgenoteerde ondernemingen die het grootste deel van hun omzet in deze landen genereren.

Het compartiment mag ten belope van maximaal 10% van zijn nettoactiva beleggen in fondsen, zowel om zijn beleggingsbeleid te blijven voeren als om zijn liquide middelen te beleggen.

Het compartiment wordt actief beheerd zonder enig verband met een referentie-index.

Elk jaar wordt minstens 90% van de ontvangen inkomsten uitgekeerd aan de houders van distributieaandelen van het compartiment, na aftrek van kosten, provisies en commissies, opdat zij zouden kunnen genieten van het stelsel van de Definitief Belaste Inkomsten overeenkomstig artikelen 202 en 203 van het Wetboek Inkomstenbelasting (WIB). Gelieve op te merken dat enkel de aandeelhouders die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting kunnen genieten van het stelsel van de Definitief Belaste Inkomsten.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Toegelaten activacategorieën:

Aandelen (en andere aan aandelen gekoppelde effecten) van bedrijven die genoteerd staan of die een overwegend deel van hun inkomsten genereren in de landen die in de doelstelling van het compartiment zijn vermeld, voor ten minste 66,66% van de nettoactiva van het compartiment.

Aandelen die niet voldoen aan het voornoemde criterium, fondsen, geldmarktinstrumenten en liquide middelen ten beloop van maximaal 33,33% van de nettoactiva van het compartiment.

Liquiditeiten:

Het compartiment kan liquide middelen aanhouden in zijn toegelaten activa.

Toegelaten derivatentransacties:

Het compartiment zal gebruik maken van transacties in afgeleide financiële instrumenten met het oog op afdekking, rendementsverbetering en speculatiedoeleinden.

De afdekkingsderivaten kunnen mogelijk het risicoprofiel verminderen en de speculatieve derivaten kunnen het mogelijk verhogen. De derivaten ter rendementsverbetering zullen geen invloed hebben op het risicoprofiel.

De derivaten worden accessoir gebruikt en zijn bedoeld om de waarde van de portefeuille van het compartiment te optimaliseren.

Door het gebruik van derivaten kan het risicoprofiel van het compartiment verhogen of verlagen, afhankelijk van de door het compartiment gebruikte derivaten.

Effectenleningen:

Het compartiment beoogt geen beroep te doen op effectenleningen.

Ecologische, sociale en bestuursaspecten (ESG):

Het compartiment zal beleggen in instrumenten die zijn uitgegeven door ondernemingen die zijn genoteerd of die een overwegend deel van hun inkomsten genereren in de landen die in de doelstelling van het compartiment zijn vermeld en die zijn geselecteerd met uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten, zoals de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en pantsering die verarmd uranium of enige andere vorm van industrieel uranium in de zin van de wet bevatten en met het oog op hun distributie. De Beleggingsbeheerder wil flexibel blijven in zijn beleggingsbeslissingen en kan criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) hanteren. Deze criteria leiden niet tot een formele of systematische uitsluiting van bepaalde activa.

Ontleningstechnieken:

Het compartiment kan gebruik maken van ontleningstechnieken binnen de door de wet gestelde grenzen.

Het compartiment kan schulden gebruiken, maar slechts tijdelijk, om deelbewijzen terug te kopen, en slechts tot een maximum van 10 procent. Het compartiment doet geen beroep op effectenlening(en).

Risicoprofiel van het compartiment:

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

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

Kapitaalrisico (het risico voor het kapitaal, met inbegrip van het potentiële risico van erosie als gevolg van terugkopen van aandelen en winstuitkeringen die hoger zijn dan het beleggingsrendement)	Het compartiment geniet geen kapitaalbescherming of -waarborg.
Marktrisico (risico dat de hele markt voor een bepaalde activacategorie daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed)	Het compartiment belegt in beursgenoteerde aandelen waarvan de koersen kunnen dalen als gevolg van de verslechtering van de macro-economische situatie, bedrijfsspecifieke situaties of als gevolg van de algemene psychologie van de markt.
Rendementsrisico (risico voor het rendement, inclusief het feit dat het risico kan variëren naargelang de keuzes van elk compartiment, alsmede het bestaan of ontbreken van, dan wel beperkingen op eventuele waarborgen van derden)	Voor dit compartiment is het rendementsrisico direct verbonden aan het marktrisico.
Wisselkoers- of valutarisico (het risico dat de waarde van een belegging wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen)	Het fonds belegt in de markten van de in de doelstelling van het fonds genoemde landen. Een deel van de portefeuille kan gevoelig zijn voor wisselkoersschommelingen. In principe wordt het wisselkoersrisico niet afgedekt. Het compartiment behoudt zich echter het recht voor om afgeleide financiële instrumenten te gebruiken om de wisselkoersrisico's af te dekken. De bedragen die betrekking hebben op vreemde valuta worden berekend op basis van de wisselkoers die geldt op het moment van de terugkoop, uitgifte of omzetting.

Fiscaal risico (Fiscaliteit van de DBI-BEVEK en zijn beleggingen)	Het is niet zeker of de fiscaliteit die geldt voor DBI-RDT BEVEKS in België voor altijd verzekerd is. Dit houdt dus een risico in wanneer de regering en het fiscaal beleid zouden veranderen. Gelet op zijn internationale geografische blootstelling aan ontwikkelde landen, kan het compartiment gebruik maken van dubbelbelastingverdragen voor de dividenden die het ontvangt van zijn deelnemingen. Deze dividenden en de bronheffingen die erop worden geheven, kunnen beïnvloed worden door wijzigingen van de wetten of belastingverdragen in de verschillende landen.
Concentratierisico (risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een bepaalde activacategorie of op een bepaalde markt)	Het compartiment belegt hoofdzakelijk in de landen die in de doelstelling van het fonds zijn vermeld. Het beleggingsbeleid wil er desalniettemin voor zorgen dat de concentratierisico's van de portefeuille gespreid zijn. Het compartiment zal dus de maximale concentratie van zijn totale netto-activa in één enkele sector beperken tot 30%.
Beheerrisico	In abnormale marktomstandigheden kunnen de traditionele beheertechnieken ontoereikend of ongunstig blijken.
Liquiditeitsrisico (risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd)	De beleggingen die hoofdzakelijk in beursgenoteerde aandelen gebeuren, worden beschouwd als eenvoudig verhandelbaar.
Inflatierisico	Gelet op de eigenschappen van bepaalde doelmarkten, kan er in dat geval een inflatierisico bestaan.
Operationele risico's	In elke markt kan het compartiment zijn geld gedeeltelijk of volledig verliezen wanneer er problemen ontstaan inzake de bewaring van activa, fraude, corruptie, politieke acties of andere ongewenste gebeurtenissen.
Kredietrisico	Het risico dat een uitgevende instelling of een tegenpartij in gebreke blijft bestaat, maar is klein.
Duurzaamheidsrisico (de kans dat er een ecologische, sociale of bestuursgebonden gebeurtenis plaatsvindt die zou kunnen leiden tot een werkelijk of potentieel materieel verlies in waarde van het compartiment als gevolg van die gebeurtenis).	Hoog. Het duurzaamheidsrisico wordt als wezenlijk beschouwd, aangezien de duurzaamheidsaspecten niet systematisch deel uitmaken van het beleggingsselectieproces van het compartiment, met uitzondering van beleggingen in ondernemingen met een blootstelling aan controversiële activiteiten zoals de productie, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunitie en/of inerte munitie en bepantsering die verarmd uranium of een ander type industrieel uranium bevatten in de zin van de wet en met het oog op hun verspreiding uitgesloten zijn. De impact van gebeurtenissen op het vlak van duurzaamheid kan immers wezenlijke duurzaamheidsrisico's doen ontstaan die het rendement

	van het compartiment in negatieve zin kunnen beïnvloeden. Die negatieve effecten kunnen, zonder uitputtend te zijn en bij wijze van voorbeeld, van korte duur zijn, zoals eenmalige boetes die worden opgelegd wegens de schending van bepaalde ecologische, sociale en governancecriteria, of van lange duur, zoals schade aan de reputatie van beursgenoteerde ondernemingen.
Tegenpartijrisico	Het compartiment kan geld verliezen als een marktspeeler waarmee het een overeenkomst heeft in gebreke blijft.

Waarschijnlijkheid van hoge volatiliteit van de netto-inventariswaarde van het compartiment:

Gelet op de samenstelling van de portefeuille van dit compartiment, met name aandelen van beursgenoteerde ondernemingen, bestaat het risico dat de netto-inventariswaarde van het compartiment hoog ligt.

Risicoprofiel van het type belegger:

Dynamisch

Beleggingshorizon:

Dit compartiment is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun belegging binnen 5 jaar op te nemen.

Verordening (EU) 2019/2088: Informatieverschaffing over duurzaamheid

Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zoals gewijzigd (de 'SFDR') stelt transparantievereisten vast voor de integratie van duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeslissingen, voor het in aanmerking nemen van ongunstige effecten op de duurzaamheid en de verstrekking van ecologische, sociale en bestuursgebonden informatie ('ESG') en over duurzame ontwikkeling.

Momenteel houdt noch de beheermaatschappij, noch de vermogensbeheerder rekening met de negatieve impact van beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren zoals gedefinieerd in de SFDR, gezien de beschikbaarheid van publiek beschikbare kwalitatieve en kwantitatieve gegevens over duurzaamheidsindicatoren voor de betrokken emittenten en financiële instrumenten.

De beheermaatschappij en/of de beleggingsbeheerder behoudt zich dan ook het recht voor om haar standpunt regelmatig opnieuw te beoordelen in het licht van mogelijke wijzigingen in het regelgevingskader.

TYPES AANDELEN DIE VOOR DIT COMPARTIMENT WORDEN AANGEBODEN:

Aandelenklassen:

Klasse M: distributieaandelen aangeboden aan het publiek.

Klasse D : distributieaandelen die zich onderscheiden van de aandelen van klasse 'M' doordat (i) er voor de aandelen een minimumbedrag van initiële inschrijving geldt, en (ii) er mogelijk een andere portefeuillebeheervergoeding geldt.

Klasse I : distributieaandelen die zich onderscheiden van de aandelen van klasse 'M' doordat (i) ze zijn voorbehouden aan in aanmerking komende investeerders in de zin van de Wet van 3 augustus 2012, (ii) er voor de aandelen een minimumbedrag van initiële inschrijving geldt, (iii) er een andere vergoeding voor het portefeuillebeheer geldt, en (iv) er een andere jaarlijkse belasting geldt.

**'in aanmerking komende beleggers' zijn beleggers in de zin van artikel 5 van de Wet van 3 augustus 2012, namelijk professionele cliënten bedoeld in bijlage van het koninklijk besluit van 19 december 2017 tot bepaling van nadere regels tot omzetting van de Richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten alsook de in aanmerking komende tegenpartijen in de zin van artikel 3,*

§ 1 van het voormelde koninklijk besluit van 19 december 2017 en de rechtspersonen die niet worden beschouwd als professionele beleggers en die gevraagd hebben om ingeschreven te worden in het register van in aanmerking komende beleggers bij de FSMA.

Klasse	Type	Munteenheid	ISIN-Code	Vorm
M	Distributie	EUR	BE6321758748	Op naam / Gedematerialiseerd
D	Distributie	EUR	BE6321759753	Op naam / Gedematerialiseerd
I	Distributie	EUR	BE6321760769	Op naam / Gedematerialiseerd

Initiële inschrijvingsperiode:

16 September 2020

Initiële inschrijvingsprijs:

Klasse M: 1.000 euro

Klasse D: 1.000 euro

Klasse I : 1.000 euro

Minimumbedrag voor initiële inschrijving:

Klasse M: nihil

Klasse D: 1.000 euro

Klasse I : 1.000.000 euro

Berekening en publicatie van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde per aandeel wordt elke volledige bankwerkdag in Brussel (een "Waarderingsdag") gedateerd, op basis van de op die Waarderingsdag bekende prijzen, zoals gepubliceerd door de betrokken effectenbeurzen, en op basis van de waarde van de activa die voor rekening van het compartiment worden gehouden en berekend op de volgende volledige bankwerkdag in Brussel. De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd op www.beama.be. Deze informatie is tevens beschikbaar aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst verzorgen.

De netto-inventariswaarde wordt berekend en uitgedrukt in euro.

PROVISIES EN KOSTEN

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger (in EURO of in percentage van de netto-inventariswaarde per aandeel):

	Instap	Uitstap	Verandering van aandelenklasse
Verhandelingprovisie	Niet van toepassing	Niet van toepassing	Niet van toepassing
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	Niet van toepassing	Niet van toepassing	Niet van toepassing

Bedrag tot ontmoediging van een uitstap binnen de maand die volgt op de instap	Niet van toepassing	Niet van toepassing	Niet van toepassing
Taks op de beursverrichtingen (TOB) – enkel distributieaandelen	-	-	-

Recurrente provisies en kosten (i) gedragen door het compartiment (in EURO of in jaarlijks percentage van de netto-inventariswaarde van de activa):

1	Vergoeding van de beheerverenootschap (ii)	0,05% per jaar op de nettoactiva met een minimum van 15.000 euro
2	Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille (ii)	Maximaal 1,50% per jaar voor aandelenklasse M Maximaal 1% per jaar voor aandelenklasse D Maximaal 1% per jaar voor aandelenklasse I
3	Vergoeding van de distributeur	-
4	Vergoeding voor de administratie (iii)	2.000 euro per maand
5	Vergoeding voor het bijhouden van het aandeelhoudersregister en de transferagent	2.500 euro per jaar 30 euro per transactie
6	Vergoeding van de bewaarder (ii) (inclusief de financiële dienstverlening)	0,05% per jaar voor alle activa met een minimum van 7.500 euro
7	Vergoeding voor de DBI-berekening	10.000 euro per jaar
8	Vergoeding van de commissaris (iv)	5.000 euro per jaar
9	Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	Maximaal 15.000 euro per jaar
10.	Jaarlijkse belasting	0,0925 % voor de aandelenklassen M en D en 0,01% voor de aandelenklasse I geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen.
11	Overige kosten (schatting) (iv)	0,05% per jaar

Recurrente provisies en kosten (i) gedragen door de BEVEK (in EURO of in jaarlijks percentage van de netto-inventariswaarde van de activa):

12.	Vergoeding voor de domiciliëringsagent	7.500 euro per jaar
13	Vergoeding voor de FATCA en CRS reporting	2.500 euro per jaar

- (i) De vergoedingen 1, 4, 5, 6, 7 en 13 worden geïnd door de Beheerverenootschap, die instaat voor de verdeling ervan onder de betrokken partijen. Provisies en kosten exclusief btw.
- (ii) Deze vergoedingen zijn elk kwartaal betaalbaar en worden berekend op basis van de gemiddelde nettoactiva van het trimester.
- (iii) Deze vergoedingen zijn op kwartaalbasis betaalbaar.
- (iv) Vergoeding van de commissaris van de BEVEK, per compartiment, per jaar, diverse terugbetalingen en bijdrage IRE.
- (v) Overige kosten: schatting per compartiment, per jaar

Modaliteiten voor inschrijving op aandelen, terugkoop van aandelen en compartimentwijziging

Afsluitingsdatum van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van aandelen of tot wijziging van compartiment	Elke Waarderingsdag voor 11.00 uur is de afsluitingsdatum voor de ontvangst van orders
Waardering van de activa	Waarderingsdag
Berekening van de netto-inventariswaarde en datum van uitvoering van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling ingediend op D	Waarderingsdag + 1 werkdag
Betaling van de aanvragen tot inschrijving	Waarderingsdag + 3 werkdagen
Betaling van de aanvragen tot terugbetaling	Waarderingsdag + 3 werkdagen
Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	Waarderingsdag

De aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van aandelen die na 11.00 uur op een Waarderingsdag ontvangen worden, worden geacht ingediend te zijn op de eerstvolgende werkdag vóór dit uur. De koersen die gebruikt worden om de activa op de Waarderingsdag te waarderen, moeten ongekend zijn voor minstens 80% van de waarde van het nettoactief op het moment van afsluiting van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van aandelen of tot wijziging van compartiment. Zoniet, worden de volgende beurs koersen gebruikt. In dit geval, zullen de datums van berekening van de netto-inventariswaarde en van betaling van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling dienovereenkomstig verlengd worden.

Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de instellingen die voor de financiële dienst zorgen. Wat de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

Voor wat de initiële inschrijving op aandelen betreft, zal de betalingsvalutadatum dezelfde dag zijn als de inschrijvingsdatum.