

Nagelmackers
Openbare Bevek met verschillende compartimenten naar Belgisch recht
Instelling voor collectieve belegging die voldoet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG
Naamloze Vennootschap
Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel
RPR Brussel 0449.575.796

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

9 JULI 2024

Geachte aandeelhouder,

Hierbij brengen wij u op de hoogte van de onderstaande wijzigingen die zullen worden opgenomen in de volgende versie van het prospectus gedateerd 9 augustus 2024. Een deel van de wijzigingen is van toepassing op alle compartimenten en opgenomen in het algemene deel van het prospectus. Deze worden hieronder opgenomen. Daarnaast zijn er nog wijzigingen die betrekking hebben op een specifiek compartiment. Deze worden vervolgens opgenomen.

1. Wijzigingen die van toepassing zijn op alle compartimenten

1.1 GEBRUIK VAN BENCHMARKS

De verschillende compartimenten zullen worden beheerd met verwijzing naar de in onderstaande tabel opgenomen benchmarks:

Compartiment	Benchmark / Index	Beheerder van de Index	Opname in ESMA register
<i>Multifund Conservative</i>	<i>34,50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index</i>	<i>Bloomberg Index Services Limited</i>	<i>Ja</i>
<i>Premium Piano Fund</i>	<i>34,50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index</i>	<i>MSCI Limited</i>	<i>Ja</i>
<i>Private Fund Conservative</i>	<i>8,75% MSCI EMU Net Total Return Index</i>		
	<i>3,00% MSCI Europe ex-EMU Net Total Return Index</i>		
	<i>10,25% MSCI USA Net Total Return Index</i>		
	<i>2,75% MSCI Japan Net Total Return Index</i>		
	<i>4,25% MSCI Emerging Markets Net Total Return Index</i>		
	<i>2,00% BCE Euro Short-term Rate Index</i>		
<i>Multifund Balanced</i>	<i>21,50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index</i>	<i>Bloomberg Index Services Limited</i>	<i>Ja</i>
<i>Premium Moderato Fund</i>	<i>21,50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index</i>	<i>MSCI Limited</i>	<i>Ja</i>
<i>Private Fund Balanced</i>	<i>16,50% MSCI EMU Net Total Return Index</i>		

	5,75% MSCI Europe ex-EMU Net Total Return Index 19,75% MSCI USA Net Total Return Index 5,25% MSCI Japan Net Total Return Index 7,75% MSCI Emerging Markets Net Total Return Index 2,00% BCE Euro Short-term Rate Index		
Multifund Growth Premium Crescendo Fund Private Fund Growth	9,75% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index 9,25% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index 23,50% MSCI EMU Net Total Return Index 8,25% MSCI Europe ex-EMU Net Total Return Index 28,25% MSCI USA Net Total Return Index 7,50% MSCI Japan Net Total Return Index 11,50% MSCI Emerging Markets Net Total Return Index 2,00% BCE Euro Short-term Rate Index	Bloomberg Index Services Limited MSCI Limited	Ja Ja
Multifund Full Equities	25,75% MSCI EMU Net Total Return Index 10,5% MSCI Europe ex-EMU Net Total Return Index 36,25% MSCI USA Net Total Return Index 10% MSCI Japan Net Total Return Index 14,50% MSCI Emerging Markets Net Total Return Index 3,00% BCE Euro Short-term Rate Index	Bloomberg Index Services Limited MSCI Limited	Ja Ja
Premium Euro Balanced Fund	21,50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index 21,50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index 55,00% MSCI EMU Net Total Return Index 2,00% BCE Euro Short-term Rate Index	Bloomberg Index Services Limited MSCI Limited	Ja Ja
Equity Small & Mid Cap Fund (toekomstige naam: Eurozone Small & Mid Cap)	MSCI EMU Small Cap Net Total Return Index	MSCI Limited	Ja
European Real Estate Fund (toekomstige naam: Eurozone Real Estate)	FTSE EPRA Eurozone Capped Net Total Return Index	FTSE International Limited	Ja
China New Economy Fund	MSCI China 10/40 Net Total Return Index	MSCI Limited	Ja
Sustainable Euro Corporate Bonds	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index	Bloomberg Index Services Limited	Ja

(toekomstige naam: Euro Corporate Bonds)			
---	--	--	--

1.2 BELEGGINGSGEGEVENEN

Zonder dat het beleggingsbeleid werd aangepast, werden van alle Multifund, Premium en Private compartimenten de paragrafen '2.1 Doel van het compartiment' en '2.2 Beleggingsbeleid van het compartiment' bondiger en concreter geformuleerd. Onder 'Categorieën van toegelaten activa' werd voor ieder compartiment een overzicht opgenomen met de minimale en maximale gewichten van de verschillende activaklassen (aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten en alternatieve beleggingen) waarin belegd kan worden.

1.3 VERHOOGING VAN DE KOSTEN

De portefeuillebeheerder zal een extra vergoeding ontvangen ter grootte van 0,03% van de netto activa voor het portefeuillebeheer van de compartimenten die beantwoorden aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening. Deze vergoeding dient ter dekking van een deel van de opgelopen researchkosten waar de portefeuillebeheerder zich mee geconfronteerd ziet.

1.4 ESG-BELEID

Het ESG-beleid van de compartimenten die reeds voldeden aan de transparantieverplichtingen voortvloeiend uit artikel 8 van de SFDR, werd herschreven met als belangrijkste wijzigingen:

- Het uitsluitingsbeleid van de Bevek werd aangepast conform het uitsluitingsbeleid van de portefeuillebeheerder, Bank Nagelmackers;
- De ESG-berekeningsmethodes voor de verschillende compartimenten werden afgestemd op het *interne ESG-scoringmodel van Bank Nagelmackers*. Dit resulteert in één model voor alle strategieën met ESG-scores op een schaal van 1 (beste) tot 10 (slechtste), alsmede van de Principle Adverse Impacts (PAI) indicatoren.
- De 'best-in-Class' benadering van *het interne ESG-scoringmodel van Bank Nagelmackers* werd overgenomen waarbij effecten met de laagste 3 ESG-scorecategorieën, zijnde 8 tot 10, worden uitgesloten.

Tevens zullen de compartimenten China New Economy Fund en Equity Small & Mid Cap Fund (met toekomstige naam Eurozone Small & Mid Cap) met ingang van 9 augustus 2024 voldoen aan de transparantieverplichtingen voortvloeiend uit artikel 8 van de SFDR.

1.5 BESCHRIJVING VAN DE AANDELEN, RECHTEN VAN DE AANDEELHOUDERS EN VERKOOPBELEID

Volgende nieuwe aandelenklassen zullen beschikbaar worden gesteld:

- *aandelen van de klasse P: de aandelenklasse P staat uitsluitend open voor beleggers die één of meer lopende mandaten voor discretionair beheer hebben bij Bank Nagelmackers;*
- *aandelen van de klasse S: aandelen van de klasse S worden aangeboden aan natuurlijke personen en rechtspersonen waarbij de minimale initiële intekening 5.000.000,00 EUR bedraagt;*
- *aandelen van de klasse S-Ic: De aandelenklasse S-Ic is enkel bedoeld voor institutionele of professionele beleggers die voor eigen rekening handelen. De minimale initiële intekening bedraagt 5.000.000,00 EUR.*

1.6 BELONINGSBELEID

Er werd een zin toegevoegd die aangeeft dat de beloning van de leden van de raad van bestuur niet afhankelijk is van de duurzaamheidsprestaties van de Bevek.

1.7 Toegelaten derivatentransacties

Onder 'Toegelaten derivatentransacties' werd volgende zin toegevoegd: *'Derivaten kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment.'*

2. Wijzigingen die van toepassing zijn op één van de compartimenten

2.1 Equity Small & Mid Cap Fund

2.1.1 Beleggingsgegevens

Onder 'Doel van het compartiment' werd toegevoegd dat de ondernemingen waarin belegd wordt, gevestigd zijn in de Eurozone. Dit sluit uiteraard niet uit dat deze ondernemingen wereldwijd actief kunnen zijn. Daarnaast werd er meer duiding gegeven aan het begrip 'small & mid cap' door toevoeging van de zin dat de beurskapitalisatie van ondernemingen waarin wordt belegd, op het moment van initiële belegging, niet groter mag zijn dan die van het bedrijf met de grootste beurskapitalisatie in de MSCI EMU Small Cap Net Return-index op dat moment.

2.1.3 Naamswijziging

De naam van dit compartiment komt te luiden: Eurozone Small & Mid Cap.

2.2 European Real Estate Fund

2.2.1 Naamswijziging

De naam van dit compartiment komt te luiden: Eurozone Real Estate.

2.3 Sustainable Euro Corporate Bonds

2.3.1 Naamswijziging

De naam van dit compartiment komt te luiden: Euro Corporate Bonds.

2.4 Multifund Full Equities

2.4.1 Wijziging benchmark

De benchmark van dit compartiment welke tevens gebruikt wordt voor de berekening van de performance fee, komt te luiden: *25,75% MSCI EMU Net Total Return Index + 10,5% MSCI Europe ex-EMU Net Total Return Index + 36,25% MSCI USA Net Total Return Index + 10% MSCI Japan Net Total Return Index + 14,50% MSCI Emerging Markets Net Total Return Index + 3,00% BCE Euro Short-term Rate Index*
Deze samengestelde benchmark vervangt de huidige MSCI World Net Total Return Index.

Slotbepaling

Tot slot wijzen wij erop dat de aandeelhouders van de respectievelijk compartimenten die enige verandering ondergaan en die niet instemmen met deze aanpassingen de mogelijkheid hebben om zonder kosten (behoudens eventuele taksen) uit te treden gedurende een termijn van minstens één maand die aanvangt op het moment van deze aankondiging.

Aanvullende informatie:

Het jaarverslag, en, indien gepubliceerd, het halfjaarverslag, de prospectussen en de essentiële beleggersinformatie zijn kosteloos verkrijgbaar in het Frans en in het Nederlands op de zetel van de Vennootschap en bij BANK NAGELMACKERS, Montoyerstraat 14 - 1000 Brussel welke instaat voor distributie of op de volgende website: www.nagelmackers.be.

Ten slotte informeren we u dat de netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd op de volgende website: www.nagelmackers.be en in de nationale dagbladen “De Tijd” en “L’Echo”.

De Raad van Bestuur