
BELEGGEN MET
**NAGELMACKERS
PRIVATE FUND**



NAGELMACKERS

INHOUD

BANK NAGELMACKERS, EEN BANK MET VISIE	5
BELEGGEN BIJ BANK NAGELMACKERS	7
NAGELMACKERS PRIVATE FUND¹	9
Nagelmackers Private Fund	10
Beleggingsprincipes	11
Overzicht diverse risico's	12
VOORNAAMSTE FINANCIËLE KENMERKEN	13
Nagelmackers Private Fund Conservative	14
Nagelmackers Private Fund Balanced	15
Nagelmackers Private Fund Growth	16
WETTELIJKE INFORMATIE	18

¹ De term 'Nagelmackers Private Fund' verwijst naar de compartimenten Private Fund Conservative, Private Fund Balanced en Private Fund Growth van de zelf beheerde bevek Nagelmackers.



BANK NAGELMACKERS, EEN BANK MET VISIE

Bank Nagelmackers is ervan overtuigd dat geld pas echt waardevol wordt wanneer het uw dromen dient en uw leven verrijkt. Onze adviseurs en private bankers luisteren naar uw verhaal en vertalen het naar een ernstig vermogensplan.

Bank Nagelmackers kiest als bank resoluut voor een zeer persoonlijke benadering. Uw dromen en het vermogen dat u daarvoor nodig hebt, zijn dat immers ook. We willen een betrouwbare financiële partner zijn die u helpt de juiste financiële keuzes te maken zodat u het leven kunt leiden dat u voor ogen hebt.

Vermogensbeheer zit in het DNA van Bank Nagelmackers en dat al sinds 1747. Dagelijks leggen de specialisten van Bank Nagelmackers zich met hun uitgebreide ervaring toe op de bescherming en de opbouw van het vermogen van onze Personal & Private Banking-cliënten.

*“Iemand zit vandaag in de schaduw,
omdat iemand anders lang geleden
een boom heeft geplant.”*

Warren Buffett

BELEGGEN BIJ BANK NAGELMACKERS

Markten zijn continu in verandering onder invloed van de verwachte economische situatie, nieuwsfeiten en het marktsentiment. De complexiteit werd er de voorbije jaren bovendien niet minder op door onder meer politieke spanningen, bijzondere maatregelen inzake monetair beleid en technologische ontwikkelingen.

Daarnaast wordt de verscheidenheid aan financiële instrumenten steeds groter. De opkomst van onder andere kostenefficiënte indexbeleggingen zoals trackers² heeft bijgedragen tot bredere én specifiekere keuzemogelijkheden aan activaklassen en markten.

In die context kan het als particuliere belegger een steeds moeilijker opdracht zijn om te bepalen waarin juist te beleggen en in te schatten wat de precieze risico's zijn: welke activaverdeling past bij mijn financiële doelstellingen? Moet ik mijn strategie aanpassen na marktschommelingen? Hoe zorg ik voor voldoende spreiding?

Om een antwoord te bieden op die vragen en u de nodige gemoedsrust te bieden, werd een gamma fondsen³ ontwikkeld onder de naam 'Nagelmackers Private Fund'.

Flexibiliteit en aanpassingsvermogen staan centraal in deze aanpak.

VERANTWOORD BELEGGEN

Bank Nagelmackers is ondertekenaar van de United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI), die bestaan uit zes vrijwillige principes om ESG-aspecten te integreren bij het beleggen.

Daarbij focussen we op aspecten op het vlak van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur.

PROFESSIONELE OPVOLGING

Het doel van beleggen is een verwacht rendement na te streven, maar dat brengt ook risico's met zich mee. Vooral op korte termijn kunnen marktschommelingen het potentiële rendement sterk beïnvloeden. Emoties kunnen dan de bovenhand nemen en aanleiding geven tot foutieve beslissingen.

Als professionele belegger behouden we echter de focus op de lange termijn. Dankzij een jarenlange ervaring laten de beheerders van Bank Nagelmackers zich niet leiden door het sentiment van de dag. De gekozen beleggingen zijn verder evenwichtig gediversifieerd, waardoor we zorgen voor de nodige risicobeheersing bij onverwachte marktomstandigheden.

GEMOEDSRUST

U hebt het professioneel en privé reeds zeer druk, wenst tijd door te brengen met uw gezin en wilt ruimte hebben voor uw passies of interesses. Met een volle agenda blijft er weinig tijd over om beleggingsmogelijkheden te analyseren, de posities op te volgen en van strategie te veranderen.

De specialisten van Bank Nagelmackers staan daarom klaar om zich dagelijks te wijden aan de opvolging van uw vermogen in overeenstemming met uw doelstellingen en risicobereidheid.

PERSOONLIJKE AANPAK

Met behulp van de beleggingstool PIA (Personal Investment Assistant) brengt uw adviseur uw financiële situatie, beleggingskennis en -ervaring en persoonlijke voorkeuren inzake financiële risico's in kaart. Die inzichten helpen te bepalen welk Private Fund het beste bij u past. U ontvangt ook een gepersonaliseerd rapport van uw beleggingen, waarvan u de evolutie ook digitaal kunt opvolgen via Online & Mobile Banking.

² Trackers, ook wel ETF's (Exchange Traded Funds) genoemd, zijn beursgenoteerde fondsen die u gedurende de hele beursdag kunt verhandelen. Trackers hebben als doel het verloop van een vooraf bepaalde beursindex zo accuraat mogelijk na te bootsen.

³ De term 'fondsen' verwijst naar de compartimenten Private Fund Conservative, Private Fund Balanced en Private Fund Growth van de zelf beheerde bevek Nagelmackers.

A composite image featuring a man's face in the foreground, with a cityscape overlay. The man has a beard and is looking directly at the camera. The cityscape is composed of various buildings and structures, some of which are semi-transparent, allowing the man's features to be visible through them. The overall color palette is muted, with a mix of greys, blues, and earthy tones.

**NAGELMACKERS
PRIVATE FUND**

NAGELMACKERS PRIVATE FUND

WAT IS NAGELMACKERS PRIVATE FUND?

Nagelmackers Private Fund Conservative, Nagelmackers Private Fund Balanced en Nagelmackers Private Fund Growth zijn compartimenten van de Belgische bevek Nagelmackers en worden beheerd door de afdeling Asset Management van Bank Nagelmackers. Ze hebben als doel de waarde van de activa te verhogen door te beleggen in activaklassen zoals aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en alternatieve beleggingen.

DRIE COMPARTIMENTEN - DRIE RISICOPROFIELEN

De bevek Nagelmackers biedt u de keuze uit drie Nagelmackers Private Fund-compartimenten: Conservative, Balanced en Growth. Die fondsen bieden een antwoord voor een defensief, neutraal en dynamisch risicoprofiel.

De afweging tussen risico en potentieel rendement varieert per compartiment. Een hoger aandelenpercentage houdt doorgaans een grotere mate van schommelingen in de waarde van het fonds in, maar mogelijk ook betere rendementsperspectieven op langere termijn.

De maximaal toegestane blootstelling aan aandelen en beursgenoteerd vastgoed van de nettoactiva bedraagt:

- Private Fund Conservative: 40%
- Private Fund Balanced: 65%
- Private Fund Growth: 90%

Het risico- en opbrengstprofiel⁴ op een schaal van 1 tot 7 (1 = lager risico, potentieel lagere opbrengst; 7 = hoger risico, potentieel hogere opbrengst) is als volgt:

- Private Fund Conservative: 4
- Private Fund Balanced: 4
- Private Fund Growth: 5

We verwijzen graag naar pagina 12 ('Overzicht diverse risico's') van deze brochure voor een overzicht van de andere risico's verbonden aan een belegging in één of meerdere fondsen van het Private Fund-compartiment.

Voor een volledig overzicht van de risico's van dit fonds kunt u de desbetreffende paragraaf in het prospectus raadplegen, verkrijgbaar via nagelmackers.be/nl/fondsen.

⁴ Het risico- en opbrengstprofiel van het fonds is gebaseerd op de waardeschommelingen die een belegging in dit fonds heeft ondergaan. De classificatie van het fonds weerspiegelt redelijk nauwkeurig het risico van het fonds in marktomstandigheden in het verleden. Historische gegevens gebruikt om het profiel te bepalen zijn geen betrouwbare indicator voor het risico verbonden aan toekomstige omstandigheden en gebeurtenissen die verschillen van degene waarmee het fonds in het verleden is geconfronteerd.

BELEGINGSPRINCIPES

FLEXIBILITEIT

Het fondsgamma Nagelmackers Private Fund heeft toegang tot een brede waaier aan instrumenten. Het kan 60 tot 100% van zijn nettoactiva beleggen in ICB's⁵, waaronder trackers. Daarnaast kan het ook rechtstreeks beleggen in aandelen of obligaties. Alternatieve ICB's zijn mogelijk tot maximum 20% van de nettoactiva. Dankzij die brede waaier kan de fondsbeheerder op basis van het sentiment en de ingeschatte risico's de samenstelling flexibel aanpassen op verschillende niveaus: algemene activaverdeling, regionaal, sectoraal of bedrijfsspecifiek.

ACTIEF BEHEER

De specialisten van Bank Nagelmackers gaan continu na of de allocatieverdeling, beleggingsstrategie en prestaties van elk van de beleggingen nog overeenstemmen met de vooropgestelde doelstellingen. Via een combinatie van actief beheerde fondsen, trackers en individuele aandelen of obligaties stemmen we de afweging tussen risico en potentieel rendement af op die doelstellingen.

OPEN ARCHITECTUUR

Naast de expertise van eigen specialisten, heeft Bank Nagelmackers tevens toegang tot beleggingsproducten van andere asset managers. Onze analisten zijn ervan overtuigd dat niet elke beheerder een specialist kan zijn in elk domein. Daarom gaan de fondsanalisten van Bank Nagelmackers op zoek naar fondsbeheerders die voor een toegevoegde waarde kunnen zorgen binnen de gekozen beleggingsstrategie.

EFFICIËNTIE

Het gebruik van trackers biedt naast kostenefficiëntie als voordeel dat de verhandeling ervan gedurende de beursdag kan plaatsvinden. Daardoor kan de beheerder snel en actief posities op- of afbouwen op een bepaalde marktindex. Een te frequente verhandeling in deze instrumenten zou echter aanleiding kunnen geven tot hogere transactiekosten. Daarom gaan de beheerders van de Private fondsen zorgvuldig om met de momenten om de allocatie bij te sturen wanneer ze ervan overtuigd zijn dat ze voldoende impact hebben.

INTEGRATIE DUURZAAMHEIDSRISICO'S IN HET BELEGINGSBELEID

Het fondsgamma Nagelmackers Private Fund valt in het kader van de SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) onder artikel 8. Dat wil zeggen dat de Private Funds- compartimenten milieu- of sociale kenmerken promoten, of een combinatie van beide. Ze kunnen ook andere kenmerken promoten, op voorwaarde dat de bedrijven waarin wordt belegd praktijken voor goed bestuur volgen. Er wordt bij de selectie wel te allen tijde rekening gehouden met ESG-kenmerken. Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Wij zijn van mening dat niet-financiële maatstaven zoals ecologische, sociale en governancefactoren (ESG-factoren) steeds belangrijker worden bij beleggingsbeslissingen. Daarom screenen onze analisten alle beleggingen (d.w.z. beursgenoteerde aandelen, obligaties, fondsen en ETF's) en potentiële beleggingen op ESG-factoren, waarna zij de bevindingen gebruiken in de juiste strategieën, op basis van de voorkeuren, waarden en ethiek van beleggers. Bank Nagelmackers maakt daarvoor gebruik van een eigen ESG-scoremodel waarbij bedrijven, overheden en ICB's binnen hun beleggingsuniversum worden geanalyseerd en gerangschikt op basis van de milieu-, sociale en governance-indicatoren, inclusief de integratie van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Uitgevers en ICB's met het laagste niveau binnen hun specifieke universum worden niet opgenomen.

De beoordeling is gebaseerd op een kritische evaluatie van ESG-informatie en -gegevens die ter beschikking worden gesteld door externe gegevensverstrekkers, makelaars of vermogensbeheerders en/of die voortkomen uit ons eigen onderzoek. De analisten maken ook gebruik van andere informatiebronnen via hun rechtstreekse contacten met bedrijven en managementteams, andere aandeelhouders, makelaars en vermogensbeheerders.

Tegelijkertijd worden bepaalde uitsluitingen gehanteerd, zoals:

- uitsluiting van entiteiten en/of landen waarop een embargo rust of waarop internationale sancties van de VN, de Verenigde Staten van Amerika of de EU van toepassing zijn;
- uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of wapenonderdelen (waaronder clustermunition, antipersoonsmijnen en verarmd uranium) overeenkomstig de Belgische wetgeving (wet Mahoux);
- uitsluiting van landen die systematisch worden geteisterd door corruptie, de sociale en politieke grondrechten ernstig veronachtzamen of waartegen de VN- Veiligheidsraad sancties heeft uitgevaardigd.
- op activiteiten en normen gebaseerde uitsluitingen zoals voor bedrijven die de UN Global Compact- richtlijnen schenden of die actief zijn in de tabaksindustrie.

Voor bijkomende informatie verwijzen we u naar het prospectus van het fonds, alsook de webpagina 'Verordening inzake informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector' die terug te vinden is via nagelmackers.be.

⁵ ICB staat voor 'Instelling voor Collectieve Beleggingen', die kan bestaan onder het statuut van een ICBE (UCITS) of een AIVB (niet-UCITS) en die verschillende juridische vormen kan aannemen (bevekt, gemeenschappelijk beleggingsfonds (GBF), enz.). ICB's kunnen compartimenten bevatten en zijn onderhevig aan risico's. Ze kunnen zowel in waarde stijgen als dalen.

OVERZICHT DIVERSE RISICO'S

MARKTRISICO

De waarde van de onderliggende activa is onderhevig aan schommelingen op de aandelen- en obligatiemarkten, maar ook aan andere specifieke risico's van dit type beleggingen.

KREDIETRISICO

Kredietrisico is het risico gekoppeld aan het vermogen van de uitgever of tegenpartij om aan zijn verplichtingen te voldoen. In alle compartimenten van het Nagelmackers Private Fund is het obligatiegedeelte voor minstens 50% - maar niet uitsluitend - belegd in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat emittenten hun verplichtingen niet meer kunnen nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade rating zou worden belegd.

WISSELKOERSRISICO

Er kan belegd worden in beleggingen uitgedrukt in een andere munt dan de referentiemunt. Aangezien die munten niet volledig worden afgedekt, is er sprake van wisselkoersrisico.

LIQUIDITEITSRISICO

Het risico dat een onderliggende belegging moeilijk verkoopbaar is waardoor de terugbetaling van een belegging in het compartiment in het gedrang kan komen. Beleggingen in een specifieke regio zijn geconcentreerder dan beleggingen in meerdere geografische regio's.

INFLATIERISICO

Het inflatierisico is voornamelijk te wijten aan bruuske schommelingen in vraag en aanbod van goederen en diensten, aan duurder wordende grondstoffenprijzen en aan bovenmatige loonstijgingen. Het houdt ook in dat in een afgewaardeerde munt wordt terugbetaald en dat het rendementspercentage lager uitvalt dan het inflatiepercentage. Het inflatierisico doet zich onder meer voor bij langlopende en vastrentende obligaties.

RENDEMENTSRISICO

Dit risico is verbonden aan de volatiliteit van de prestaties van het compartiment. Deze prestatie is rechtstreeks gerelateerd aan de beleggingen uitgevoerd door het compartiment, in overeenstemming met zijn beleggingsbeleid ten opzichte van de markt onder dit beleid.

DUURZAAMHEIDSRISICO

Een duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of toestand met betrekking tot het milieu, de maatschappij of goed ondernemingsbestuur (ESG-factoren), waarvan het optreden een materieel of potentieel wezenlijk nadelig effect kan hebben op de waarde van een belegging. Het betreft onder meer, maar niet uitsluitend, risico's gelinkt aan klimaatverandering, de bescherming van het klimaat, biodiversiteit en ecologische systemen, de naleving van arbeidsnormen, rechten van werknemers, mensenrechten, fiscale eerlijkheid en transparantie, anti-corruptiemaatregelen en het naleven van wetten en regelgevingen. Het duurzaamheidsrisico kan een risico op zich zijn of het kan een impact hebben

op, of aanzienlijk bijdragen tot andere risico's op korte termijn, zoals risico's van prijswijzigingen, liquiditeitsrisico's, tegenpartijrisico's of operationele risico's. Dit soort risico kan op lange termijn resulteren in een materiële verslechtering van het financiële profiel, de liquiditeit, winstgevendheid of reputatie van de onderliggende belegging.

Voor zover duurzaamheidsrisico's niet reeds ingeschat en in aanmerking genomen werden bij de waardering van de beleggingen, kunnen zij de verwachte/geschatte marktprijs en/of liquiditeit van de belegging aanzienlijk ongunstig beïnvloeden en derhalve ook het rendement van de compartimenten.

ANDERE RISICO'S

De belegger geniet geen waarborg of kapitaalbescherming in de drie compartimenten van het fonds, dat ook geen specifieke vervaldag heeft. De waarde van de beleggingen en hun inkomsten kunnen zowel stijgen als dalen. Het startkapitaal is niet gegarandeerd. Dat risico wordt echter beperkt door diversificatie en door het professionele risicobeheer van de afdeling Asset Management van Bank Nagelmackers.

Voor een volledig overzicht van de risico's van dit fonds kunt u de desbetreffende paragraaf in het prospectus raadplegen, verkrijgbaar via nagelmackers.be/nl/fondsen.

A composite image featuring a man with grey hair and glasses in the foreground, looking out of an airplane window. The background is a cityscape seen from an elevated perspective, with a large, modern building with a curved roof. The overall color palette is warm and slightly desaturated, with a yellowish tint.

**VOORNAAMSTE
FINANCIËLE
KENMERKEN**

NAGELMACKERS PRIVATE FUND CONSERVATIVE

Kenmerken		
Juridische structuur	Compartiment van de beleggingsvennootschap naar Belgisch recht Nagelmackers	
Financiële dienstverlening	CACEIS Belgium NV Havenlaan 86C b320 1000 Brussel	
Distributeur	Bank Nagelmackers nv, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel	
Looptijd	Onbepaalde looptijd	
Beleggingshorizon	Minimum 3 jaar	
Munt	EUR	
ISIN	BE6317793865 - Basisklasse DIS BE6317790838 - Basisklasse KAP BE6317794871 - A DIS BE6317791844 - A KAP BE6317795886 - B DIS BE6317792859 - B KAP	
Centralisatie orders	Elke bankwerkdag vóór 14 uur	
Netto-inventariswaarde (NIW)	De NIW wordt dagelijks berekend te Brussel op basis van de laatst bekende koersen voor deze evaluatie. Publicatie op de websites: https://www.tijd.be https://www.lecho.be https://www.nagelmackers.be	
Risico- en opbrengstindicator (SRRI)	4 Deze risico- en opbrengstindicator geeft de historische volatiliteit weer van het fonds over een periode van 5 jaar. Historische gegevens, gebruikt voor de berekening van deze synthetische indicator, zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van het fonds. De laagste categorie (categorie 1) betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie niet wijzigt. De indeling van het fonds kan in de tijd variëren. Het fonds behoort tot categorie 4 omdat de waarde ervan onderhevig is aan middelgrote schommelingen. Dit betekent dat de kans op winst en het risico op verlies middelgroot kunnen zijn.	
Minimale initiële inschrijving	Klasse A staat open voor alle beleggers die voor minstens 500.000 EUR inschrijven. Klasse B staat open voor alle beleggers die voor minstens 1.000.000 EUR inschrijven.	
Kosten		
Instapkosten (per inschrijving)*	Maximaal 2%	
Uitstapkosten	Geen uitstapkosten	
Beheerkosten	Basisklasse: 1,10% A klasse: 0,90% B klasse: 0,70%	
Lopende kosten	Basisklasse: 1,52% A klasse: 1,36% B klasse: 1,11%	
Swing Price	De NIW per aandeel wordt aangepast om te voorkomen dat de waarde van beleggingen voor bestaande aandeelhouders wordt benadeeld. De omvang van het aanpassingseffect wordt bepaald door factoren zoals het transactievolume, de aankoop- of verkoopprijzen van de onderliggende beleggingen en de toegepaste waarderingsmethode om de waarde van dergelijke onderliggende beleggingen van de ICB te berekenen. De maximale swing factor zal nooit meer bedragen dan 4% van de oorspronkelijke NIW per aandeel.	
Belgische fiscaliteit**		
	KAP	DIS
Taks op de Beursverrichtingen (TOB)	1,32% (max. 4.000 EUR) bij verkoop	Niet van toepassing
Roerende voorheffing op dividenden	Niet van toepassing	30%
Roerende voorheffing op de meerwaarde van schuldvorderingen (TIS BIS)	30%	Niet van toepassing
* Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden respectievelijk voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald. ** Vrijstelling voor niet-rijksinwoners op voorwaarde dat de vereiste verklaring ondertekend is.		

NAGELMACKERS PRIVATE FUND BALANCED

Kenmerken		
Juridische structuur	Compartiment van de beleggingsvennootschap naar Belgisch recht Nagelmackers	
Financiële dienstverlening	CACEIS Belgium NV Havenlaan 86C b320 1000 Brussel	
Distributeur	Bank Nagelmackers nv, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel	
Looptijd	Onbepaalde looptijd	
Beleggingshorizon	Minimum 3 jaar	
Munt	EUR	
ISIN	BE6317811071 - Basisklasse DIS BE6317808044 - Basisklasse KAP BE6317812087 - A DIS BE6317809059 - A KAP BE6317813093 - B DIS BE6317810065 - B KAP	
Centralisatie orders	Elke bankwerkdag vóór 14 uur	
Netto-inventariswaarde (NIW)	De NIW wordt dagelijks berekend te Brussel op basis van de laatst bekende koersen voor deze evaluatie. Publicatie op de websites: https://www.tijd.be https://www.lecho.be https://www.nagelmackers.be	
Risico- en opbrengstindicator (SRRI)	4 Deze risico- en opbrengstindicator geeft de historische volatiliteit weer van het fonds over een periode van 5 jaar. Historische gegevens, gebruikt voor de berekening van deze synthetische indicator, zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van het fonds. De laagste categorie (categorie 1) betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie niet wijzigt. De indeling van het fonds kan in de tijd variëren. Het fonds behoort tot categorie 4 omdat de waarde ervan onderhevig is aan middelgrote schommelingen. Dit betekent dat de kans op winst en het risico op verlies middelgroot kunnen zijn.	
Minimale initiële inschrijving	Klasse A staat open voor alle beleggers die voor minstens 500.000 EUR inschrijven. Klasse B staat open voor alle beleggers die voor minstens 1.000.000 EUR inschrijven.	
Kosten		
Instapkosten (per inschrijving)*	Maximaal 2%	
Uitstapkosten	Geen uitstapkosten	
Beheerkosten	Basisklasse: 1,20% A klasse: 1,00% B klasse: 0,80%	
Lopende kosten	Basisklasse: 1,62% A klasse: 1,41% B klasse: 1,20%	
Swing Price	De NIW per aandeel wordt aangepast om te voorkomen dat de waarde van beleggingen voor bestaande aandeelhouders wordt benadeeld. De omvang van het aanpassingseffect wordt bepaald door factoren zoals het transactievolume, de aankoop- of verkoopprijzen van de onderliggende beleggingen en de toegepaste waarderingmethode om de waarde van dergelijke onderliggende beleggingen van de ICB te berekenen. De maximale swing factor zal nooit meer bedragen dan 4% van de oorspronkelijke NIW per aandeel.	
Belgische fiscaliteit**		
	KAP	DIS
Taks op de Beursverrichtingen (TOB)	1,32% (max. 4.000 EUR) bij verkoop	Niet van toepassing
Roerende voorheffing op dividenden	Niet van toepassing	30%
Roerende voorheffing op de meerwaarde van schuldvorderingen (TIS BIS)	30%	Niet van toepassing
* Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden respectievelijk voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald. ** Vrijstelling voor niet-rijksinwoners op voorwaarde dat de vereiste verklaring ondertekend is.		

NAGELMACKERS PRIVATE FUND GROWTH

Kenmerken		
Juridische structuur	Compartiment van de beleggingsvennootschap naar Belgisch recht Nagelmackers	
Financiële dienstverlening	CACEIS Belgium NV Havenlaan 86C b 320 1000 Brussel	
Distributeur	Bank Nagelmackers nv, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel	
Looptijd	Onbepaalde looptijd	
Beleggingshorizon	Minimum 5 jaar	
Munt	EUR	
ISIN	BE6317817136 - Basisklasse DIS BE6317814109 - Basisklasse KAP BE6317818142 - A DIS BE6317815114 - A KAP BE6317819157 - B DIS BE6317816120 - B KAP	
Centralisatie orders	Elke bankwerkdag vóór 14 uur	
Netto-inventariswaarde (NIW)	De NIW wordt dagelijks berekend te Brussel op basis van de laatst bekende koersen voor deze evaluatie. Publicatie op de websites: https://www.tijd.be https://www.lecho.be https://www.nagelmackers.be	
Risico- en opbrengstindicator (SRRI)	5 Deze risico- en opbrengstindicator geeft de historische volatiliteit weer van het fonds over een periode van 5 jaar. Historische gegevens, gebruikt voor de berekening van deze synthetische indicator, zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van het fonds. De laagste categorie (categorie 1) betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie niet wijzigt. De indeling van het fonds kan in de tijd variëren. Het fonds behoort tot categorie 4 omdat de waarde ervan onderhevig is aan middelgrote schommelingen. Dit betekent dat de kans op winst en het risico op verlies middelgroot kunnen zijn.	
Minimale initiële inschrijving	Klasse A staat open voor alle beleggers die voor minstens 500.000 EUR inschrijven. Klasse B staat open voor alle beleggers die voor minstens 1.000.000 EUR inschrijven.	
Kosten		
Instapkosten (per inschrijving)*	Maximaal 2%	
Uitstapkosten	Geen uitstapkosten	
Beheerkosten	Basisklasse: 1,30% Klasse A: 1,10% Klasse B: 0,90%	
Lopende kosten	Basisklasse: 1,73% Klasse A: 1,54% Klasse B: 1,34%	
Swing Price	De NIW per aandeel wordt aangepast om te voorkomen dat de waarde van beleggingen voor bestaande aandeelhouders wordt benadeeld. De omvang van het aanpassingseffect wordt bepaald door factoren zoals het transactievolume, de aankoop- of verkoopprijzen van de onderliggende beleggingen en de toegepaste waarderingmethode om de waarde van dergelijke onderliggende beleggingen van de ICB te berekenen. De maximale swing factor zal nooit meer bedragen dan 4% van de oorspronkelijke NIW per aandeel.	
Belgische fiscaliteit**		
	KAP	DIS
Taks op de Beursverrichtingen (TOB)	1,32% (max. 4.000 EUR) bij verkoop	Niet van toepassing
Roerende voorheffing op dividenden	Niet van toepassing	30%
Roerende voorheffing op de meerwaarde van schuldvorderingen (TIS BIS)	30%	Niet van toepassing
* Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden respectievelijk voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald. ** Vrijstelling voor niet-rijksinwoners op voorwaarde dat de vereiste verklaring ondertekend is.		



WETTELIJKE INFORMATIE

Nagelmackers Private Fund is een gamma van drie compartimenten van de Belgische bevek Nagelmackers:

- Nagelmackers Private Fund Conservative
- Nagelmackers Private Fund Balanced
- Nagelmackers Private Fund Growth

Alvorens u beslist om te beleggen in een Nagelmackers Private Fund, dient u kennis te nemen van het gedetailleerde prospectus en van de meest recente versie van de Essentiële Beleggersinformatie. Dat document geeft een beknopt overzicht van de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het compartiment, de belangrijkste risico's, rendementen uit het verleden, kosten en andere praktische informatie.

Het is bovendien aangeraden kennis te nemen van de laatste jaarlijkse, halfjaarlijkse en maandelijks verslagen die gratis beschikbaar zijn in het Nederlands en Frans op nagelmackers.be en in alle Nagelmackers-kantoren.

Verder houdt de informatie in deze brochure geen rekening met de financiële situatie, ervaring, kennis of beleggingsdoelstellingen eigen aan elke belegger en verstrekt Bank Nagelmackers hiermee geen advies. Daarom is het aangeraden voor iedere potentiële belegger om meer informatie te vragen aan zijn Nagelmackers-adviseur.

U kunt iedere klacht richten aan de Klachtendienst van Bank Nagelmackers nv (Montoyerstraat 14, 1000 Brussel) of doorgeven via nagelmackers.be of via klachten@nagelmackers.be. U kunt zich ook wenden tot de bevoegde instantie in de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten (Ombudsman in financiële geschillen, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, 1000 Brussel) via Ombudsman@Ombudsfin.be.



NAGELMACKERS