PROSPECTUS
&
STATUTEN

van de openbare Bevek naar Belgisch recht
met een veranderlijk aantal rechten van deelneming opterend voor
Beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn
2009/65/EG
ICBE

NAGELMACKERS INSTITUTIONAL

23 Juli 2026

WAARSCHUWING

De lezer wordt gewezen op het feit dat dit prospectus ("Prospectus") twee delen bevat. Het algemene deel beschrijft de aard van NAGELMACKERS INSTITUTIONAL en de huidige algemene voorwaarden. Het tweede deel omvat de beschrijvende fiches van de compartimenten. De doelstelling en het beleggingsbeleid van elk compartiment, evenals zijn specifieke kenmerken, worden beschreven in de beschrijvende fiches bijgevoegd aan het algemene deel van het Prospectus. De beschrijvende fiches maken integraal deel uit van deze Prospectus.

Er kan alleen worden ingetekend op basis van dit Prospectus, inclusief de statuten en de beschrijvende fiches van elk van de compartimenten en het Essentiële-informatiedocument ("EID"). Het Prospectus kan enkel worden verspreid wanneer het is aangevuld met het laatst verschenen jaarverslag en het laatst verschenen halfjaarverslag indien dit na het betrokken jaarverslag is verschenen. Deze documenten maken een integraal onderdeel uit van dit document.

Het feit dat de Bevek opgenomen is op de officiële, door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten ("FSMA") opgestelde lijst, mag in geen geval en onder welke vorm dan ook worden beschouwd als een positieve beoordeling door de FSMA over de kwaliteit van de aandelen die te koop worden aangeboden.

Niemand mag zich beroepen op andere inlichtingen dan die welke zijn opgenomen in dit Prospectus en deze statuten en in de documenten die hierin zijn vermeld.

In geval van afwijkingen tussen de Nederlandstalige en anderstalige uitgaven van het Prospectus heeft de Nederlandse tekst de voorrang.

INHOUDSOPGAVE

WAARSCHUWING 2
DE BEVEK EN DE BETROKKEN PARTIJEN 4
VOORAFGAANDE INFORMATIE 7
STATUUT EN BESCHRIJVING VAN DE BEVEK 8
DOELSTELLING VAN DE BEVEK 8
DE BEHEERVENNOOTSCHAP 9
REGELS VOOR DE WAARDERING VAN DE ACTIVA 9
RISICO'S VERBONDEN AAN BELEGGING IN DE BEVEK 9
SAMENVATTENDE RISICO-INDICATOR 16
LOPENDE KOSTEN 17
OMLOOPSNELHEID VAN DE PORTEFEUILLE 17
NOMINEE 18
SOCIAAL ETHISCHE, MILIEUASPECTEN EN MAATSCHAPPELIJK VERANTWOORD ONDERNEMEN 19
INTEGRATIE DUURZAAMHEIDSRISICO'S IN HET BELEGGINGSBELEID 19
INFORMATIE OVER DE EU-TAXONOMIE EN DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN VOOR DUURZAAMHEIDSFACTOREN 20
GRENZEN VAN HET BELEGGINGSBELEID 21
GEBRUIK VAN BENCHMARKS 22
REGELS INZAKE DE TOEWIJZING VAN DE NETTO-OPBRENGSTEN 22
BESCHRIJVING VAN DE AANDELEN, RECHTEN VAN DE AANDEELHOUDERS EN VERKOOPBELEID 23
INSCHRIJVING, TERUGBETALING, OMZETTING EN OVERDRACHT 24
DEFINITIE EN BEREKENING VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE 29
PUBLICATIE VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE 29
BELASTINGSTELSEL VOOR DE BEVEK EN DE AANDEELHOUDERS 30
STEMRECHTEN VAN DE AANDEELHOUDERS 31
VEREFFENING VAN EEN COMPARTIMENT 31
BEWAARDER 32
BELONINGSBELEID 34
GEGEVENSBESCHERMINGSBELEID 35
FINANCIËLE ZEKERHEDEN VOOR OTC-DERIVATENTRANSACTIES 37
PERSO(O)N(EN) VERANTWOORDELIJK VOOR DE INHOUD VAN HET PROSPECTUS EN HET ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT 38
AANVULLENDE INFORMATIE VOOR DE AANDEELHOUDERS 38
NAGELMACKERS INSTITUTIONAL BESCHRIJVENDE FICHES VAN DE COMPARTIMENTEN 40
INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT NAGELMACKERS INSTITUTIONAL EUROPEAN EQUITY LARGE CAP: 41
INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT NAGELMACKERS INSTITUTIONAL MEDIUM TERM 51
INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT NAGELMACKERS INSTITUTIONAL VARIABLE TERM 60
INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT NAGELMACKERS INSTITUTIONAL FIXED MATURITY 2027 69
NAGELMACKERS INSTITUTIONAL STATUTEN 78
BIJLAGE II PRECONTRACTUELE INFORMATIEVERSCHAFFING VOOR DE FINANCIËLE PRODUCTEN ALS BEDOELD IN ARTIKEL 8, LEDEN 1, 2 EN 2 BIS, VAN VERORDENING (EU) 2019/2088 EN ARTIKEL 6, EERSTE PARAGRAAF VAN DE VERORDENING(EU) 2020/852 96

DE BEVEK EN DE BETROKKEN PARTIJEN

Naam van de Bevek	NAGELMACKERS Institutional (hiernaa de "Bevek")
Maatschappelijke zetel van de Bevek	Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel
Ingeschreven in het Rechtspersonenregister in Brussel onder het nummer	0448.486.527
Rechtsvorm	Naamloze Vennootschap
Oprichtingsdatum	23/10/1992
Bestaansduur	Onbeperkte duur
Promotor van de Bevek	BANK NAGELMACKERS NV Montoyerstraat 14, 1000 Brussel
Raad van Bestuur van de Bevek	Peggy Brione Chief Executive Officer van Bank Nagelmackers NV Voorzitter Michaël Kervran Lid van het Directiecomité - Afdeling Financiën en Bedrijfsvoering Caisse d'Epargne et de Prévoyance Hauts de France Lid van de Raad van Bestuur Alexandre Meunier Verantwoordelijke Departement ALM Liquiditeiten en Deelnemingen Caisse d'Epargne et de Prévoyance Hauts de France Lid van de Raad van Bestuur Lyes Herbi Deputy Chief Credit and Finance Officer van Bank Nagelmackers NV Lid van de Raad van Bestuur Levi Sarens Head of Asset Management Funds Bank Nagelmackers NV Lid van de Raad van Bestuur Peter Van den Dam Zelfstandig Consulent Lid van de Raad van Bestuur Luc Aspeslagh Bestuurder van vennootschappen Onafhankelijk lid van de Raad van Bestuur

	Samuel Melis Lid van de Raad van Bestuur
Personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Samuel Melis Lid van de Raad van Bestuur Peter Van den Dam Zelfstandig Consulent Lid van de Raad van Bestuur
Beheertype	De Bevek heeft ONE FUND MANAGEMENT S.A., een naamloze vennootschap (société anonyme) naar Luxemburgs recht, met maatschappelijke zetel gevestigd te 4 rue Peternelchen, 2370 Howald, Groothertogdom Luxemburg en ingeschreven in het handels- en vennootschapsregister (registre du commerce et des sociétés) van Luxemburg onder nummer B.240884 (de "**Beheervennootschap**"), aangesteld als beheervennootschap.
Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille door de Beheervennootschap	BANK NAGELMACKERS NV Montoyerstraat 14, 1000 Brussel België (de "Beheerder")
Delegatie van de administratie door de Beheervennootschap	CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C, b320, 1000 Brussel
Financiële Dienst	CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C b320, 1000 Brussel
Distributeur in delegatie van de Beheervennootschap	BANK NAGELMACKERS NV, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel
Bewaarder	CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C b315 – 1000 Brussel. CACEIS Bank SA, buitenlandse vennootschap naar Frans recht, waarvan de maatschappelijke zetel is gevestigd te Place Valhubert 1-3, 75013 Paris, Frankrijk, optredend door middel van haar Belgisch bijkantoor, CACEIS Bank, Belgium Branch gevestigd te Havenlaan 86C b315 – 1000 Brussel met het ondernemingsnummer 0539.791.736 (RPR Brussel).
Commissaris	PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BCVBA, Vertegenwoordigd door de heer Brieuc Lefrancq Culliganlaan 5, 1831 Diegem
Perso(o)n(en) op wie de verbintenissen bedoeld bij de artikelen 115, §3, derde lid, 149, 152, 156, 157, §1, derde lid, 165, 179, derde lid, en 180, derde lid van het Koninklijke besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen	BANK NAGELMACKERS NV Montoyerstraat 14, 1000 Brussel België

aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG rusten

VOORAFGAANDE INFORMATIE

Geen enkele persoon kreeg de toestemming om aankondigingen te doen, informatie te verstrekken, of om op het even welke wijze op te treden als vertegenwoordiger voor de aanbieding, de plaatsing, inschrijving, verkoop, omruiling of terugbetaling van andere aandelen dan deze vermeld in dit Prospectus. Indien een persoon een dergelijke advertentie plaatst, informatie verstrekt, of optreedt als vertegenwoordiger, mag niet worden aangenomen dat dit werd toegestaan door de Bevek.

Beleggen in aandelen van de Bevek houdt een aantal beleggingsrisico's in, waaronder de risico's toegelicht in hoofdstuk 8 hierna " Risico's gekoppeld aan belegging in de Bevek ".

De verspreiding van het Prospectus en de aanbieding of de verkoop van aandelen van de Bevek is in sommige rechtsgebieden aan beperkingen onderworpen. Het Prospectus vormt geen aanbod of uitnodiging om in te tekenen op, of over te gaan tot het kopen van aandelen in een rechtsgebied waarin een dergelijk aanbod, of een dergelijke uitnodiging niet is toegestaan of toegelaten, of onwettig zou zijn. Personen die een exemplaar van het Prospectus ontvangen in om het even welk rechtsgebied mogen dit Prospectus niet beschouwen als een aanbieding of een uitnodiging om in te tekenen op de aandelen van de Bevek, hoewel dit aanbod of deze uitnodiging binnen dit rechtsgebied op wettige wijze kan worden gedaan zonder dat moet worden voldaan aan verplichtingen op het vlak van registratie of andere wettelijke vereisten. Alle personen die in het bezit zijn van het Prospectus en personen die wensen in te tekenen op aandelen van de Bevek, dienen zich te informeren over, en zich te schikken naar alle toepasselijke wetten en voorschriften binnen het betrokken rechtsgebied. Wie wenst te beleggen in aandelen van de Bevek, dient zich te informeren over de hieraan gekoppelde wettelijke vereisten.

Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA")-mededeling

Deze bepalingen zijn van toepassing op betalingen die zijn uitgevoerd of ontvangen door niet-Amerikaanse financiële instellingen ten gunste van of namens Amerikaanse personen zoals gedefinieerd door de FATCA (‘US Persons’). In de mate waarin US Persons zoals gedefinieerd in de FATCA kunnen inschrijven op deelbewijzen van de Bevek, is de FATCA van toepassing.

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

Om de betaling van deze FATCA-bronheffing te vermijden, hebben België en de Verenigde Staten een intergouvernementeel akkoord gesloten dat bepaalt dat niet-Amerikaanse financiële instellingen (‘foreign financial institutions’) zich ertoe verbinden een procedure in te voeren om directe of indirecte beleggers met de hoedanigheid van Amerikaanse belastingplichtige te identificeren en bepaalde informatie over deze beleggers door te geven aan de Belgische belastingadministratie, die ze zal meedelen aan de Amerikaanse belastingautoriteit (‘IRS’: ‘Internal Revenue Service’).

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

STATUUT EN BESCHRIJVING VAN DE BEVEK

Nagelmackers Institutional Bevek met verschillende compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EEG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

De Bevek werd op 23 oktober 1992 opgericht voor onbepaalde duur en de statuten werden voor het laatst gewijzigd ingevolge de akte van 23 juli 2026. De meest recente versie van de gecoördineerde statuten werd gepubliceerd in juli 2026.

De globalisatievaluta is de EUR. Het maatschappelijk kapitaal is steeds gelijk aan de waarde van het netto-actief. Het minimumkapitaal van de Bevek bedraagt één miljoen tweehonderd duizend euro (€1.200.000) of het equivalent daarvan in een andere valuta.

Het boekjaar loopt ten einde op 31 december van elk jaar.

Op dit ogenblik kan worden ingetekend op de onderstaande compartimenten:

Naam	**Referentievaluta**
NAGELMACKERS INSTITUTIONAL EUROPEAN EQUITY LARGE CAP	EUR
NAGELMACKERS INSTITUTIONAL MEDIUM TERM	EUR
NAGELMACKERS INSTITUTIONAL VARIABLE TERM	EUR
NAGELMACKERS INSTITUTIONAL FIXED MATURITY 2027	EUR

De Bevek behoudt zich het recht voor om nieuwe compartimenten op te richten. In dit geval zal het Prospectus worden bijgewerkt.

De Bevek dient te worden beschouwd als een afzonderlijke juridische entiteit. De activa van een compartiment stemmen uitsluitend overeen met de aandeelhoudersrechten van dat compartiment en met de aandeelhoudersrechten van schuldeisers indien de schuld ontstaan is uit de oprichting, werking of liquidatie van het voornoemde compartiment.

DOELSTELLING VAN DE BEVEK

De doelstelling van de Bevek is de aandeelhouders de mogelijkheid bieden om te genieten van een professioneel beheer van een portefeuille van overdraagbare effecten en/of andere financiële activa, zoals vastgelegd in het beleggingsbeleid van elk compartiment (zie beschrijvende fiches van de compartimenten).

Beleggingen in de Bevek dienen te worden beschouwd als beleggingen op middellange tot lange termijn. Er kan niet worden gewaarborgd dat de Bevek haar beleggingsdoelstellingen behaalt.

De beleggingen van de Bevek zijn onderworpen aan normale marktschommelingen en aan de risico's gekoppeld aan beleggen. Er kan niet worden gewaarborgd dat de belegging in de Bevek winstgevend zal zijn. De Bevek streeft naar een gediversifieerde portefeuille om de beleggingsrisico's te beperken.

DE BEHEERVENNOOTSCHAP

De Bevek heeft ONE FUND MANAGEMENT S.A., een naamloze vennootschap (société anonyme) naar Luxemburgs recht, met maatschappelijke zetel gevestigd te 4 rue Peternelchen, 2370 Howald, Groothertogdom Luxemburg en ingeschreven in het handels- en vennootschapsregister (registre du commerce et des sociétés) van Luxemburg onder nummer B.240884, aangesteld als beheervennootschap in de zin van artikel 44 van de Wet van 2012.

De Beheervennootschap is in deze hoedanigheid erkend in het Groothertogdom Luxemburg overeenkomstig hoofdstuk 15 van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging.

Overige informatie over de Beheervennootschap:

- Oprichting: 9 december 2019
- Duur: onbeperkt
- Samenstelling van de Raad van Bestuur: Lydie Bini (Bestuurder en dagelijks bestuurslid), Steve Bernat (Bestuurder en medeoprichter), Aron Brown (Voorzitter van de Raad en Onafhankelijk Directeur)
- Leden van het dagelijks bestuur: Lydie Bini, Kvirin Cerne, Sophie Charles, Daniel Kolzer, Geoffrey Hurault
- Commissaris: EY Luxembourg
- Geplaatst kapitaal en volgestort kapitaal: 125 000 euro

Andere instellingen voor collectieve belegging die de Beheervennootschap hebben aangeduid als beheervennootschap: Nagelmackers

REGELS VOOR DE WAARDERING VAN DE ACTIVA

De activa van de Bevek worden gewaardeerd conform artikel 10 van de statuten.

RISICO'S VERBONDEN AAN BELEGGING IN DE BEVEK

Alvorens te beleggen in aandelen van de Bevek, dienen beleggers aandachtig alle informatie door te nemen die opgenomen is in dit Prospectus en rekening te houden met hun persoonlijke financiële en fiscale situatie. Beleggers dienen onder meer aandacht te besteden aan de overwegingen uiteengezet in dit hoofdstuk, in de beschrijvende fiches en in het Essentiële-informatiedocument. De hierna toegelichte risicofactoren kunnen, individueel of gezamenlijk, het rendement van de aandelen van de Bevek verminderen en kunnen ertoe leiden dat de aandeelhouder zijn belegging in de aandelen van de Bevek geheel of gedeeltelijk verliest.

De koers van de aandelen van de Bevek kan zowel dalen als stijgen en hun waarde is niet gewaarborgd. Het is mogelijk dat aandeelhouders op het ogenblik van terugbetaling of liquidatie niet het precieze bedrag ontvangen dat ze oorspronkelijk belegd hadden in aandelen van de Bevek.

Beleggingen in de aandelen van de Bevek zijn blootgesteld aan risico's die kunnen te maken hebben met aandelenmarkten, obligatiemarkten, wisselkoersen of rentevoeten, met kredietrisico, tegenpartijrisico, marktvolatiliteit, politieke risico's en risico's voortvloeiend uit overmacht. Elk van deze risico's kan zich ook samen met andere risico's voordoen.

De lijst met risicofactoren die opgenomen is in het Prospectus en in het Essentiële-informatiedocument is niet volledig. Er kunnen ook nog andere risico's zijn waarmee de belegger rekening dient te houden en die belangrijk zijn voor zijn persoonlijke situatie en voor de specifieke huidige en toekomstige omstandigheden.

Alvorens beleggingsbeslissingen te nemen, dienen beleggers in staat te zijn om de risico's te beoordelen van een belegging in de aandelen van de Bevek. Ze dienen hun eigen adviseur op juridisch, fiscaal en financieel vlak om advies te vragen en om volledige informatie te krijgen over (i) de juiste kenmerken van de belegging in deze aandelen met het oog op hun eigen financiële en fiscale situatie en de specifieke omstandigheden, (ii) de informatie opgenomen in het Prospectus, de beschrijvende fiches en het Essentiële- informatiedocument.

De diversificatie van portefeuilles van compartimenten en de wettelijke voorwaarden en limieten streven naar het opvolgen en beperken van risico's zonder deze te elimineren. De Bevek kan niet waarborgen dat een eerder door de Bevek met succes toegepaste beleggingsstrategie dezelfde positieve resultaten zal opleveren in de toekomst. Bovendien kan de Bevek niet waarborgen dat een eerder via haar beleggingsstrategie behaald rendement ook in de toekomst zal worden behaald. De Bevek kan daarom niet waarborgen dat de beleggingsdoelstelling van het compartiment zal worden behaald en dat de belegger het volledige bedrag van zijn oorspronkelijke belegging zal terugkrijgen. Dit is de reden waarom een investering enkel geschikt is voor beleggers die in staat zijn om deze risico's te dragen en om een beleggingsstrategie op lange termijn te nemen. Een belegging in de Bevek moet bijgevolg worden beschouwd als een investering op middellange of lange termijn.

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

Marktrisico

Dit is een algemeen risico dat van toepassing is op alle soorten beleggingen. De schommeling van de waarde van effecten en andere instrumenten wordt voornamelijk bepaald door de schommeling van de financiële markten en door de economische ontwikkeling van de uitgevers, die op hun beurt worden beïnvloed door de algemene toestand van de wereldeconomie en de economische en politieke ontwikkelingen in hun eigen land.

Risico's gekoppeld aan aandelenmarkten

De risico's gekoppeld aan beleggingen in aandelen (en verwante instrumenten) zijn sterke koersschommelingen, negatieve informatie over uitgevers of de markt en de ondergeschiktheid van aandelenkapitaal ten opzichte van schuldinstrumenten uitgegeven door dezelfde vennootschap. Koersschommelingen kunnen op korte termijn toenemen. Het risico dat één of meer bedrijven verlies lijden of geen groei vertonen kan een negatieve impact hebben op de prestaties van de portefeuille.

Compartimenten die beleggen in groeibedrijven kunnen meer volatiel zijn dan de globale markt en kunnen anders reageren op economische en politieke ontwikkelingen, en op marktontwikkelingen die specifiek zijn voor de uitgever. Traditiegetrouw is de waarde van groeibedrijven meer volatiel dan deze van andere bedrijven, vooral op korte termijn. De aandelenkoers van groeibedrijven kan in verhouding tot de winst van het bedrijf duurder zijn dan de markt in het algemeen. Aandelen van groeibedrijven kunnen meer gevoelig zijn voor winstwijzigingen.

Risico's gekoppeld aan obligaties, schuldinstrumenten & vastrentende waarden (inclusief hoogrentende obligaties) en converteerbare obligaties

Voor compartimenten die beleggen in obligaties of andere schuldinstrumenten zal de waarde van de onderliggende beleggingen afhangen van de marktrente, de kredietkwaliteit van de uitgever en liquiditeitsfactoren. De netto-inventariswaarde van een compartiment dat belegt in schuldinstrumenten zal schommelen naargelang de schommeling van de rente (=renterisico), de vermeende kredietkwaliteit van de uitgever, marktliquiditeit en ook wisselkoersen (wanneer de valuta van de onderliggende belegging een andere is dan de referentievaluta van het compartiment).

Beleggingen in converteerbare obligaties zijn gevoelig voor schommelingen van de koers van onderliggende aandelen ("aandelencomponent" van de converteerbare obligatie) en bieden tegelijk een zekere vorm van kapitaalbescherming (“obligatiedrempel” van de converteerbare obligatie). Hoe hoger de aandelencomponent, hoe lager de overeenstemmende kapitaalbescherming. Logischerwijs zal het risicoprofiel van een converteerbare obligatie waarvan de marktwaarde ten gevolge van de koersstijging van het onderliggende aandeel aanzienlijk is gestegen, dichter aansluiten bij het risicoprofiel van een aandeel. Anderzijds zal het risicoprofiel van een converteerbare obligatie, waarvan de marktwaarde ten gevolge van de koersdaling van het onderliggende aandeel tot het niveau van haar obligatiedrempel is gedaald, naargelang dit niveau dichter aansluiten bij het risicoprofiel van een traditionele obligatie.

Converteerbare obligaties, evenals andere obligatietypes, zijn onderhevig aan het risico dat de uitgever zijn verplichtingen qua betaling van de rente en/of de terugbetaling van het kapitaal op de vervaldag (kredietrisico) niet kan nakomen. De waarneming door de markt van een grotere waarschijnlijkheid van wanbetaling of faillissement van een uitgever, kan een aanzienlijke daling van de marktwaarde van de obligatie tot gevolg hebben en dus van de bescherming geboden door de obligatie. Bovendien zijn de obligaties blootgesteld aan het risico van een daling van hun marktwaarde ten gevolge van een verhoging van de referentierente (renterisico).

Risico's gekoppeld aan beleggingen in opkomende markten

Opschorting en stopzetting van betaling door ontwikkelingslanden kunnen veroorzaakt worden door een aantal factoren zoals politieke onstabiliteit, een slecht financieel beheer, een gebrek aan valutareserves, kapitaalvlucht, interne conflicten of het ontbreken van politieke wil om eerder aangegane schulden te blijven nakomen.

Deze factoren kunnen ook een weerslag hebben op het vermogen van uitgevers uit de privésector om aan hun verplichtingen te voldoen. Daarnaast worden deze uitgevers onderworpen aan decreten, wetten en regelgeving opgelegd door de overheid. Deze houden bijvoorbeeld verband met wijzigingen op het vlak van deviezencontrole en van het wettelijk en regelgevend kader, onteigeningen en nationaliseringen en de invoering of verhoging van belastingen, zoals bronbelasting.

Systemen voor verrekening of clearing van transacties zijn vaak minder goed georganiseerd dan op ontwikkelde markten. Dit brengt het risico mee van uitstel of annulering van de vereffening of

clearing. De marktpraktijken kunnen vereisen dat verworven verhandelbare effecten of andere instrumenten eerst worden betaald alvorens ze worden ontvangen, of dat ze eerst worden afgeleverd en dan pas worden betaald. In deze omstandigheden kan het in gebreke blijven van de tegenpartij door wie de transactie wordt uitgevoerd of vereffend bijdragen tot verlies voor het compartiment dat belegt op deze markten.

Ook de onzekerheid gekoppeld aan een onduidelijk wettelijk klimaat of de onmogelijkheid om duidelijk gedefinieerde eigendoms- en wettelijke rechten vast te leggen zijn bepalende factoren. Hierbij komt nog het gebrek aan betrouwbaarheid van de informatiebronnen in deze landen, het feit dat boekhoudmethodes niet in overeenstemming zijn met de internationale standaarden en de afwezigheid van financiële of commerciële controles.

Concentratierisico

Sommige compartimenten kunnen hun beleggingen concentreren in één of meer landen, geografische regio's, economische sectoren, aandelenklassen, soorten financiële instrumenten of valuta's. Daardoor kunnen deze compartimenten in sterkere mate worden beïnvloed door ongunstige ontwikkelingen op economisch, sociaal, politiek of fiscaal vlak in deze landen of geografische regio's of betreffende deze economische sectoren, aandelenklassen, soorten instrumenten of valuta's.

Renterisico

De waarde van een belegging kan worden beïnvloed door renteschommelingen. De rente kan op haar beurt worden beïnvloed door heel wat elementen of gebeurtenissen, zoals monetaire strategieën, discontovoet, inflatie, enz. Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat een stijging van de rente kan leiden tot een daling van de waarde van de beleggingen in obligaties en schuldinstrumenten. Aangezien de prijs en het rendement van een obligatie varieert in tegengestelde richting, gaat de daling van de prijs van de obligatie gepaard met een stijging van zijn rendement.

Kredietrisico

Kredietrisico is het risico gekoppeld aan het vermogen van de uitgever om aan zijn verplichtingen te voldoen. Kredietrisico kan leiden tot een daling van de kredietkwaliteit van een uitgever van obligaties of schuldinstrumenten. Hierdoor kan de waarde van de beleggingen dalen.

De daling van de kredietkwaliteit van een uitgifte of uitgever kan leiden tot een daling van de waarde van de obligaties waarin het compartiment belegt. De obligaties of schuldinstrumenten uitgegeven door instellingen met een lagere kredietkwaliteit worden meestal geacht groter kredietrisico en een groter risico van wanbetaling in te houden dan deze uitgegeven door instellingen met een hogere kredietkwaliteit. Wanneer de uitgever van obligaties of schuldinstrumenten met financiële of economische moeilijkheden kampt, kunnen de waarde van de obligaties of schuldinstrumenten (die tot nul kan herleid worden) en de betalingen verricht voor de obligaties of schuldinstrumenten (die tot nul kunnen herleid worden) aangetast worden.

Wisselkoersrisico

Indien een compartiment in het bezit is van activa uitgedrukt in een andere valuta dan de referentievaluta, dan kan dit getroffen worden door wisselkoersschommelingen tussen de referentievaluta en de andere valuta's of door wijzigingen op het vlak van rentecontroles. Indien de valuta waarin een effect is uitgedrukt in waarde vermeerderd ten opzichte van de referentievaluta van het compartiment, dan stijgt ook de equivalente waarde van het effect in die

valuta. En omgekeerd zorgt een daling van de wisselkoers van de valuta voor een negatieve ontwikkeling van de waarde van het effect.

Wanneer het compartiment transacties uitvoert om zich af te dekken tegen wisselkoersrisico, kan de volledige doeltreffendheid van deze transacties niet gewaarborgd worden.

Liquiditeitsrisico

Het risico dat beleggingen in het compartiment illiquide worden omdat de markt te krap is (vaak te zien aan een bijzonder groot verschil tussen bied- en laatprijs of andere belangrijke koersbewegingen), of bij een daling van de kredietkwaliteit van de uitgever van effecten, of een verslechtering van de economische situatie. Dit kan tot gevolg hebben dat deze beleggingen niet snel genoeg kunnen verkocht worden om verlies voor het compartiment te voorkomen of te beperken. Ten slotte bestaat ook het risico dat effecten verhandeld op een krap marktsegment, zoals de markt voor small caps, onderworpen zijn aan een grotere prijsvolatiliteit.

Tegenpartijrisico

Bij het afsluiten van onderhandse contracten (OTC-contracten), kan de Bevek blootgesteld zijn aan risico's gekoppeld aan de solvabiliteit van de tegenpartij en aan het onvermogen van de tegenpartij om aan haar contractuele verplichtingen te voldoen. De Bevek kan futures, opties en swaps of andere afgeleide technieken gebruiken, die elk gekoppeld zijn aan het risico dat de tegenpartij niet aan haar contractuele verplichtingen voldoet.

Risico's gekoppeld aan afgeleide instrumenten

Als onderdeel van het in de beschrijvende fiche van elk compartiment omschreven beleggingsbeleid kan de Bevek gebruikmaken van afgeleide financiële instrumenten. Deze instrumenten kunnen gebruikt worden met het oog op afdekking en als onderdeel van een beleggingsstrategie voor hogere prestaties. Het gebruik van afgeleide financiële instrumenten kan beperkt zijn door de marktomstandigheden en door de toepasselijke regelgeving en kan gekoppeld zijn aan risico's en kosten waaraan het compartiment dat deze instrumenten gebruikt niet zou blootgesteld worden indien hier geen gebruik van gemaakt werd. De risico's gekoppeld aan het gebruik van opties, valutacontracten, swaps, futurescontracten en opties op dergelijke contracten omvatten in het bijzonder:

(a) het feit dat het succes hiervan afhangt van de nauwkeurigheid van de analyse van de portefeuillebeheerder(s) aangaande de renteschommelingen, de koersen van overdraagbare effecten en/of geldmarktinstrumenten en valutamarkten en eventuele andere onderliggende elementen voor het afgeleide instrument; (b) het bestaan van een gebrekkige samenhang tussen de koers van de opties, futurescontracten en opties op deze futures en de schommelingen van de koersen van overdraagbare effecten, geldmarktinstrumenten of afgedekte valuta's; (c) het feit dat de vaardigheden die vereist zijn voor het gebruik van deze afgeleide financiële instrumenten verschillen van de vaardigheden die vereist zijn voor het selecteren van effecten voor de portefeuille; (d) de mogelijkheid dat de secundaire markt voor een specifiek afgeleid financieel instrument op een gegeven ogenblik niet liquide is; en (e) het risico dat een compartiment niet in staat is om een effect in de portefeuille op een gunstig ogenblik te kopen of te verkopen of dat het compartiment een actief in de portefeuille in ongunstige omstandigheden moet verkopen.

Wanneer een compartiment swaptransacties verricht, wordt het blootgesteld aan tegenpartijrisico. Het gebruik van afgeleide financiële instrumenten gaat bovendien gepaard met een risico verbonden aan het hefboomeffect. Een hefboomeffect wordt verkregen door een klein kapitaalbedrag te investeren voor de aankoop van afgeleide financiële instrumenten ten aanzien

van de directe kosten van aankoop van de onderliggende activa. Hoe groter het hefboomeffect, hoe groter de schommeling van de koers van het afgeleide financiële instrument indien de koers van het onderliggende actief wijzigt (ten opzichte van de inschrijvingsprijs vastgelegd in de voorwaarden van het afgeleide financiële instrument). Het mogelijke voordeel en de risico's gekoppeld aan deze instrumenten nemen dus evenredig toe met de stijging van het hefboomeffect. Ten slotte is er geen enkele garantie dat de beoogde doelstelling zal behaald worden door het gebruik van deze afgeleide financiële instrumenten.

Rendementsrisico

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

Inflatierisico

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

Duurzaamheidsrisico

Een duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of toestand inzake milieu-, sociale of corporate governance, waarvan het optreden een materieel of potentieel wezenlijk nadelig effect kan hebben op de waarde van een belegging. Duurzaamheidsrisico's omvatten onder meer, maar niet uitsluitend, risico's gerelateerd aan klimaatverandering, de bescherming van het klimaat, biodiversiteit en ecologische systemen, de naleving van arbeidsnormen, rechten van werknemers, mensenrechten en fiscale eerlijkheid en transparantie, anti-corruptiemaatregelen en het naleven van wetten en reguleringen.

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.

Duurzaamheidsrisico's kunnen op lange termijn resulteren in een materiële verslechtering van het financiële profiel, liquiditeit, winstgevendheid of reputatie van de onderliggende belegging.

Voor zoverre 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.

Belastingen

Beleggers worden er in het bijzonder op gewezen dat (i) de opbrengsten van de verkoop van effecten op sommige markten, of de ontvangst van dividenden of andere inkomsten kunnen onderworpen zijn, of kunnen onderworpen worden, aan belastingen, heffingen, taksen of andere kosten of lasten opgelegd door de plaatselijke belastingautoriteiten op die markt, inclusief bronbelasting, en/of dat (ii) de beleggingen van de compartimenten kunnen onderworpen zijn aan specifieke belastingen of lasten opgelegd door belastingautoriteiten op sommige markten. In sommige landen waarin een compartiment belegt, of eventueel in de toekomst kan beleggen, zijn de fiscale wetten en praktijken niet duidelijk vastgelegd. Het is daarom mogelijk dat de huidige interpretatie van de wet, of het inzicht in de praktijk verandert, of dat de wet met terugwerkende kracht wordt gewijzigd. Bijgevolg kan een compartiment in deze landen onderworpen worden aan

een bijkomende belasting die niet voorzien is op de publicatiedatum van dit Prospectus, noch op het ogenblik waarop beleggingen worden gedaan, gewaardeerd of overgedragen.

Risicofactoren in verband met FATCA

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

FATCA kan bepaalde betalingen aan beleggers die de in het kader van FATCA vereiste informatie niet verstrekken, onderwerpen aan een bronheffing. Indien er in het kader van FATCA een bedrag zou moeten worden ingehouden op de betalingen die verband houden met de aandelen van de Bevek, zou laatstgenoemde noch enige andere persoon deze kosten moeten dragen. Potentiële beleggers moeten het deel 'Taxation' van de 'Foreign Account Tax Compliance Act' raadplegen.

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

FATCA legt een nieuw aangiftestelsel op, op grond waarvan de Bevek verplicht kan worden bepaalde informatie over haar beleggers te verzamelen en mee te delen aan derden, waaronder de Belgische belastingautoriteiten, om deze informatie door te geven aan de Amerikaanse belastingdienst ('IRS': Internal Revenue Service). De bekendgemaakte informatie kan bestaan uit (maar is niet beperkt tot) de identiteit van de beleggers en hun directe of indirecte begunstigden, de uiteindelijke begunstigden en de personen die zeggenschap over hen hebben. De belegger zal verplicht zijn elk gefundeerd verzoek om dergelijk informatie van de Bevek te beantwoorden, zodat de Bevek kan voldoen aan haar aangifteverplichtingen. De betalingen die verband houden met de aandelen in de Bevek van een belegger die geen gehoor geeft aan een dergelijk verzoek zouden onderworpen kunnen worden aan een bronheffing of een inhouding, of die belegger zou zijn aandelen mogelijkerwijs verplicht moeten laten terugkopen of verkopen.

Risico's gekoppeld aan beleggingen in deelbewijzen van ICB's

Door te beleggen in deelbewijzen van ICB's (inclusief eventueel beleggingen door sommige compartimenten van de Bevek in deelbewijzen van een ander compartiment van de Bevek) is de Bevek blootgesteld aan risico's gekoppeld aan de financiële instrumenten die deze ICB's in hun portefeuille aanhouden en die hierboven werden beschreven. Sommige risico's zijn echter inherent verbonden aan het bezit van deelbewijzen van ICB's door de Bevek. Sommige ICB's kunnen een hefboomeffect toepassen door gebruik te maken van afgeleide instrumenten of door te belenen. Een hefboomeffect zorgt voor een grotere volatiliteit van de deelbewijzen van ICB's en dus voor een groter gevaar voor kapitaalverlies. De meeste ICB's voorzien ook de mogelijkheid van het tijdelijk opschorten van terugbetalingen in uitzonderlijke omstandigheden. Beleggingen in deelbewijzen van ICB's zijn dus aan een groter liquiditeitsrisico blootgesteld dan een directe belegging in een portefeuille van overdraagbare effecten. Anderzijds bieden beleggingen in deelbewijzen van ICB's de Bevek een flexibele en efficiënte toegang tot verschillende beleggingsstrategieën van professionele vermogensbeheerders en meer gediversifieerde portefeuilles. Een compartiment dat voornamelijk belegt via ICB's zorgt ervoor dat zijn ICB-portefeuille beschikt over voldoende liquiditeit om aan zijn eigen terugbetalingsverplichtingen te kunnen voldoen.

Bij beleggingen in deelbewijzen van ICB's kunnen bepaalde kosten dubbel worden aangerekend. Naast de kosten die een belegger al heeft betaald aan het compartiment waarin hij belegt, moet de belegger ook een gedeelte betalen van de kosten die betaald worden aan de ICB waarin het compartiment heeft belegd.

Dilution en Swing Pricing risk

De werkelijke kosten van het kopen of verkopen van de onderliggende beleggingen van de ICB kunnen verschillen van de boekwaarde van deze beleggingen in de waardering van de ICB. Het verschil kan ontstaan als gevolg van handels- en andere kosten (zoals belastingen), enige spread tussen de koop- en verkoopprijzen van de onderliggende investeringen en / of potentiële marktimpact als gevolg van transacties van aandeelhouders. Deze verwateringsrisico's kunnen een negatief effect hebben op de totale waarde van de ICB en daarom kan de NIW per aandeel worden 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.

Betekenisvolle en relevante risico's

De Bevek biedt de belegger een keuze van compartimenten die een verschillende risicograad en dus, in principe, een verschillend rendementsperspectief op lange termijn kunnen hebben in verhouding tot het aanvaarde risico.

Beleggers vinden een omschrijving van de betekenisvolle en relevante risico's voor elke door de Bevek aangeboden compartimenten in de beschrijvende fiche en het Essentiële-informatiedocument.

SAMENVATTENDE RISICO-INDICATOR

Deze indicator kan teruggevonden worden in het Essentiële-informatiedocument van elk compartiment.

Beschrijving van de samenvattende risico-indicator

Overeenkomstig de Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 van 8 maart 2017 is voor ieder compartiment een samenvattende risico-indicator bepaald. Deze indicator geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van een compartiment maar ook van het bijhorende risico, berekend in de munteenheid van het compartiment. De indicator wordt uitgedrukt in een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het Essentiële- informatiedocument onder de titel 'Risico-indicator'.

Voornaamste beperkingen van de samenvattende risico-indicator

- Historische gegevens gebruikt voor de berekening van bovenvermelde indicator, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie voor het toekomstig risicoprofiel van het compartiment.

- De laagste categorie (categorie 1) betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Het geldt steeds dat de koers van aandelen kan stijgen maar ook kan dalen.

- Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft. De indeling kan in de tijd variëren.

LOPENDE KOSTEN

De Lopende kosten, berekend overeenkomstig de bepalingen van de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie, kunnen teruggevonden worden in het Essentiële-informatiedocument van elk compartiment. De Lopende kosten zijn de kosten die in de loop van één jaar aan het compartiment worden onttrokken. Ze worden weergegeven in twee cijfers:

- De beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten als percentage van de activa van het compartiment, alsmede de in- en uitstapvergoeding die door het compartiment wordt betaald bij de aankoop van aandelen van een andere instelling voor collectieve belegging. Dit percentage is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het vorige boekjaar;

- De transactiekosten als percentage van de activa van het compartiment. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan bij de aan- en verkoop van onderliggende beleggingen voor het compartiment. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang de hoeveelheid aan- en verkopen.

De Lopende kosten bevatten alle kosten en andere betalingen uit de activa van het compartiment, met uitzondering van de volgende kosten: rentebetalingen op aangegane leningen, betalingen uit hoofde van financiële derivaten, provisies en kosten die rechtstreeks door de belegger worden betaald.

In de Lopende kosten wordt geen rekening gehouden met eventuele prestatievergoedingen.

OMLOOPSNELHEID VAN DE PORTEFEUILLE

De Omloopsnelheid van de portefeuille, berekend overeenkomstig de regels bepaald in Afdeling II van Bijlage B van de KB van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG. Deze wordt uitgedrukt als een percentage. Deze geeft de gemiddelde jaarlijkse uitgevoerde transacties in de portefeuille van het compartiment weer op basis van inschrijvingen en terugkopen aangevraagd tijdens de betrokken periode. Deze kan als aanvullende indicator gelden voor het inschatten van de omvang van de transactiekosten. De omloopsnelheid van de portefeuille is jaarlijks terug te vinden in het laatste jaarverslag.

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

- Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en de terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, geen transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht.

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

NOMINEE

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

Overeenkomstig het Koninklijk Besluit nr. 62 van 10 november 1967 betreffende de bewaargeving van vervangbare financiële instrumenten en de vereffening van transacties op deze instrumenten, heeft de houder van een inschrijving op effectenrekening (in casu de Nominee-belegger) een revindicatierecht m.b.t. de titels die zijn eigendom zijn, dat geldt tegenover alle derden, met name in geval van insolventie van de Nominee. Dit betekent dat hij in alle omstandigheden zijn rechten kan opeisen in geval zijn aanspraken samenvallen met die van andere schuldeisers van de Nominee. Aldus blijven de patrimoniale rechten van de belegger dankzij de inschrijving op een effectenrekening gewaarborgd. In het Nominee-stelsel heeft de belegger uiteraard recht op mededeling van alle informatie die volgens de wet van toepassing op de aandelen moet worden meegedeeld aan de houders van aandelen op naam (periodieke rapporten, documenten m.b.t. algemene vergaderingen, jaarrekeningen en dgl.). Elke Nominee-belegger zal dan ook een bericht ontvangen waarbij hem gemeld wordt welke informatie gepubliceerd werd en dat hij die informatie op eenvoudig verzoek gratis kan bekomen bij de maatschappelijke zetel van de betrokken distributeurs.

Omdat de behandeling van inschrijvingen en bewegingen m.b.t. zulke directe inschrijvingen op naam extra administratief werk zal vragen van zowel de Nominee als van de Bevek en haar Transfer Agent, zal bij elke wijziging van een Nominee inschrijving naar een directe inschrijving een kostendekkende vergoeding worden aangerekend. Thans is deze vergoeding vastgesteld op 200 EUR (BTW inbegrepen) per tussenkomst, ten gunste van de Nominee. Per tussenkomst wordt de overdracht van een pakket aandelen gehouden door de investeerder bedoeld. Tenslotte komt ook het stemrecht van de aandeelhouder in het Nominee-stelsel niet in het gedrang. Mits tijdig schriftelijk verzoek aan de Nominee (met name uiterlijk 10 dagen vóór de betrokken algemene vergadering) worden de nodige administratieve stappen ondernomen om de Nominee- belegger toe te laten zelf zijn stemrecht uit te oefenen. Bij ontstentenis van dergelijk verzoek zal de Nominee namens de Nominee- beleggers steeds het stemrecht uitoefenen in het exclusieve belang van de Nominee. Omzettingen van directe inschrijving in Nominee-inschrijving en vice versa gebeuren op louter verzoek aan de loketten van ieder verkooppunt van de Nominee.

SOCIAAL ETHISCHE, MILIEUASPECTEN EN MAATSCHAPPELIJK VERANTWOORD ONDERNEMEN

Overeenkomstig de wet van 8 juni 2006, wapenwet genoemd, zoals gewijzigd voor de laatste keer door de wet van 16 juli 2009, investeren de compartimenten niet in effecten uitgegeven door ondernemingen naar Belgisch recht of naar buitenlands recht, waarvan de activiteit bestaat uit de vervaardiging, het gebruik, het herstel, het te koop stellen, het verkopen, de verdeling, invoeren of uitvoeren, het opslaan of vervoeren van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium in de zin van de wet, en met het oog op de verspreiding ervan.

Bij de screening van de onderliggende fondsen houdt de beheerder rekening met de toepassing van de wet van 8 juni 2006, de wapenwet genoemd, zoals gewijzigd voor de laatste keer door de wet van 16 juli 2009, investeert het compartiment niet in effecten uitgegeven door ondernemingen naar Belgisch recht of naar buitenlands recht, waarvan de activiteit bestaat uit de vervaardiging, het gebruik, het herstel, het te koop stellen, het verkopen, de verdeling, invoeren of uitvoeren, het opslaan of vervoeren van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium in de zin van de wet, en met het oog op de verspreiding ervan. De toepassing van de wet wordt gecontroleerd aan de hand van rapportering van de beheerder en is voorwerp van een regelmatige opvolging bij het updaten van de due diligence, alsook bij de initiële due diligence die uitgevoerd wordt voor opname van het onderliggende fonds.

INTEGRATIE DUURZAAMHEIDSRISICO'S IN HET BELEGGINGSBELEID

Tenzij anders vermeld in het investeringsbeleid van een compartiment, houden alle compartimenten van de Bevek rekening met duurzaamheidsrisico's. Dit betekent echter niet dat alle compartimenten noodzakelijkerwijs voldoen aan de transparantieverplichtingen die voortvloeien uit artikel 8 of 9 van de SFDR-wetgeving. SFDR staat voor 'Sustainable Finance Disclosure Regulation', in navolging van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffingen met betrekking tot duurzaamheid in de financiële dienstensector.

In overeenstemming met SFDR worden compartimenten ingedeeld op basis van hun transparantieverplichting:

1. Compartimenten die voldoen aan de transparantieverplichtingen van artikel 9 van de SFDR. Deze compartimenten hebben een expliciete duurzame doelstelling, waarbij dit laatste kan worden gedefinieerd als een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het verwezenlijken van een milieudoelstelling (bijvoorbeeld betreffende het gebruik van (hernieuwbare) energie, de uitstoot van broeikasgassen, of de impact op de biodiversiteit), of als een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het verwezenlijken van een sociale doelstelling (bijvoorbeeld het aanpakken van ongelijkheid, het stimuleren van sociale integratie of het bevorderen van arbeidsrelaties). Hierbij mag ten allen tijde geen afbreuk gedaan worden aan de principes voor goed bestuur, vooral met betrekking tot degelijke managementstructuren, werknemersrelaties, de bezoldiging van het personeel en fiscale naleving.

Tot nader order zijn er geen Artikel 9-compartimenten aanwezig binnen de bevek Nagelmackers Institutional.

2. Compartimenten die voldoen aan de transparantieverplichtingen van artikel 8 van de SFDR: Dit zijn compartimenten die milieu- of sociale kenmerken promoten. Deze compartimenten promoten naast andere kenmerken ook milieu- of sociale kenmerken, of een combinatie van die kenmerken, op voorwaarde dat de bedrijven waarin wordt belegd praktijken voor goed bestuur volgen.
   Alle compartimenten binnen de Bevek voldoen aan de transparantieverplichtingen van artikel 8 van de SFDR.

3. Eventuele andere toekomstige compartimenten van de Bevek die geen ecologische en sociale kenmerken promoten, noch een duurzame beleggingsdoelstelling hebben.

In het kader van alle compartimenten geldt er een embargo en internationale sancties-policy die landen (en hun bedrijven) uitsluit waarin mag belegd worden op basis van sancties opgelegd door de Verenigde Naties, de Verenigde Staten of de Europese Gemeenschap. Ook bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens (inclusief clustermunitie, landmijnen en uranium) worden uitgesloten, in lijn met de Belgische wetgeving.

In het beslissingsproces van de compartimenten die voldoen aan artikel 8 wordt bovendien ook rekening gehouden met een intern scoringsmodel dat de prestatie van bedrijven, overheden en/of ICB's op het vlak van ESG schaalt op basis van, onder meer Principle Adverse Impacts (PAI) indicatoren, en andere ESG data zoals research en ratings door externe partijen, vooraleer over te gaan tot het al dan niet opnemen of aanhouden van een belegging. Daarnaast worden bedrijven uitgesloten die niet voldoen aan de UN Global Compact principes of die binnen hun zakelijke activiteiten betrokken zijn bij controversiële activiteiten (zie de uitsluitingscriteria beschreven in het Uitsluitingsbeleid van Bank Nagelmackers, dat kan worden geraadpleegd via de website www.nagelmackers.be
(of https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf)

De bepalingen over de wijze waarop duurzaamheidsrisico's door de Bevek in acht worden genomen, staan in detail beschreven in het beleid inzake duurzaamheidsrisico's (Sustainability Risk Policy) van de Bank Nagelmackers en zijn te raadplegen op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Nagelmackers-Sustainability-Risk-Policy-NL.pdf)

De mate waarin de verschillende compartimenten voldoen aan de verplichtingen die voortvloeien uit de SFDR-verordening kan in de toekomst onderhevig zijn aan veranderingen. Het Prospectus zal in dat geval aangepast worden.

INFORMATIE OVER DE EU-TAXONOMIE EN DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN VOOR DUURZAAMHEIDSFACTOREN

Informatie over de EU-taxonomie

Met Verordening (EU) 2020/852 van 18 juni 2020 betreffende de vaststelling van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen (de 'Taxonomieverordening') heeft de Europese wetgever, om te beoordelen in welke mate een belegging ecologisch duurzaam is, een taxonomie

ontwikkeld waarin de criteria zijn vastgelegd om te bepalen of een economische activiteit als ecologisch duurzaam moet worden beschouwd. In de zin van de Taxonomieverordening wordt een economische activiteit als ecologisch duurzaam beschouwd als die economische activiteit aan de volgende vier voorwaarden voldoet :

1. de activiteit draagt substantieel bij aan één of meer van de in de Taxonomieverordening genoemde milieudoelstellingen (zie hieronder);

2. de activiteit brengt geen significante schade toe aan één van deze milieudoelstellingen;

3. de activiteit wordt verricht met inachtneming van de door de Taxonomieverordening voorziene minimumgaranties ; en

4. de activiteit voldoet aan de door de Europese Commissie vastgestelde technische selectiecriteria.

De volgende doelstellingen zijn milieudoelstellingen in de zin van de Taxonomieverordening : (a) beperking van de klimaatverandering, (b) aanpassing aan klimaatverandering, (c) duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, (d) transitie naar een circulaire economie, (e) preventie en bestrijding van verontreiniging, en (f) bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen. Slechts twee van de zes ecologische doelstellingen die door de Taxonomie van de EU worden gedefinieerd, zijn momenteel werkelijk gedekt door het reglementaire kader van de technische selectiecriteria van de Taxonomie van de EU (aanpassing en beperking van de klimaatverandering). Er moeten nog vergelijkbare criteria voor de vier andere ecologische doelstellingen worden uitgewerkt.

Informatie over de inachtneming van belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid

Overeenkomstig SFDR 2019/2088 moet de beheerder van de Bevek in het prospectus voor elk compartiment toelichten of het betreffende compartiment rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren, de zogenaamde Principle Adverse Impact (PAI) indiciatoren, en, als dat het geval is, hoe de beheerder dat doet. Duurzaamheidsfactoren zijn ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping en corruptiedaden. Deze informatie wordt uitvoerig beschreven in het deel van het prospectus dat betrekking heeft op de verschillende compartimenten (met inbegrip van de relevante bijlagen). Bovendien zal informatie over de PAI's op duurzaamheidsfactoren beschikbaar zijn in de jaarverslagen van de Bevek die vanaf 1 januari 2023 worden gepubliceerd.

GRENZEN VAN HET BELEGGINGSBELEID

Bovenop de vermelde regels specifiek aan elk compartiment, komt het beleggingsbeleid van de compartimenten overeen met de beleggingsbeperkingen omschreven in het Koninklijk besluit van 12 november 2012 betreffende de instellingen die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG.

GEBRUIK VAN BENCHMARKS

Benchmarks

De informatie over bepaalde compartimenten van de Bevek opgenomen in dit prospectus verwijst naar het gebruik van benchmarks. In overeenstemming met het beleggingsbeleid van het individuele compartiment, moet een benchmark worden opgevat als een index of een combinatie van verschillende indices die als referentiepunt dient voor het meten van het rendement en de samenstelling van de portefeuille van het compartiment.

Tenzij uitdrukkelijk anders vermeld in het beleggingsbeleid, wordt het compartiment dat naar een benchmark verwijst, actief beheerd en heeft het niet tot doel de samenstelling van de index passief te volgen en kan het beleggen in effecten die niet in de benchmarkindex zijn opgenomen. Meer informatie over de wijze waarop de benchmark wordt gebruikt bij het beheer van de compartimenten, kan teruggevonden worden in de informatie betreffende de compartimenten van de Bevek opgenomen in dit prospectus.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat het rendement van het compartiment kan verschillen van het rendement van de benchmark.

Opname in het register van de European Securities and Markets Authority

Ingevolge de Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad (de "Benchmark Regulation") is de Bevek verplicht informatie te verstrekken over de opname van de beheerder van de benchmark in het register van de door de European Securities and Markets Authority erkende beheerders en benchmarks (het "ESMA Register").

De Bevek zal toezien op de opname van de entiteiten die optreden als beheerder(s) van benchmarks dewelke worden gebruikt door compartimenten van de Bevek in het ESMA-Register.

Op heden wordt naar de volgende benchmarks verwezen:

Compartiment	Benchmark / Index	Beheerder van de Index	Opname in ESMA register
European Equity Large Cap	MSCI EMU NR Index (uitgedrukt in EUR)	MSCI Limited	Ja
Medium Term	Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year Total Return Index	Bloomberg Index Services Limited	Ja
Variable Term	Bloomberg Euro-Aggregate Treasury Total Return Index	Bloomberg Index Services Limited	Ja

REGELS INZAKE DE TOEWIJZING VAN DE NETTO-OPBRENGSTEN

De Algemene Vergadering van de aandeelhouders van elk compartiment zal ieder jaar, op voorstel van de Raad van Bestuur, het jaarlijks netto resultaat bepalen van elk compartiment overeenkomstig de van kracht zijnde wetgeving. In elk Compartiment wordt het gedeelte van het

resultaat dat toekomt aan de kapitalisatieaandelen gekapitaliseerd en opgenomen in het deel van het netto-actief vertegenwoordigd door de kapitalisatieaandelen. Tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering zullen de bezitters van uitkeringsaandelen, indien deze er zijn, op voorstel van de raad van bestuur, beslissen over het bedrag dat zal worden uitgekeerd aan de aandelen van dit type binnen de grenzen van de wet. De Bevek zal jaarlijks aan de uitkeringsaandelen minstens het geheel van de netto-inkomsten bedoeld in art. 19bis, § 1, alinea 3 van het Wetboek van Inkomstenbelasting van negentienhonderd tweeënnegentig, uitkeren, behalve voor wat betreft de aandelen "DIS" uitgegeven door het compartiment NAGELMACKERS INSTITUTIONAL EUROPEAN EQUITY LARGE CAP, waarbij de jaarlijkse uitkering gelijk zal zijn aan minstens 90% van de inkomsten verkregen door dit compartiment, na aftrek van vergoedingen, provisies en kosten, overeenkomstig artikel 203, §2, tweede lid van het Wetboek van Inkomstenbelasting van negentienhonderd tweeënnegentig en elke latere bepaling die daarop betrekking heeft.

BESCHRIJVING VAN DE AANDELEN, RECHTEN VAN DE AANDEELHOUDERS EN VERKOOPBELEID

Het aandelenkapitaal van de Bevek is gelijk aan het totale netto vermogen van de verschillende compartimenten.

De aandelen zijn in gedematerialiseerde vorm of op naam. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

De raad van bestuur heeft beslist om CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C b320, 1000 Brussel aan te stellen als erkende rekeninghouder van de gedematerialiseerde effecten bedoeld in het artikel 475 ter van het Wetboek van vennootschappen vanaf 08/02/2018.

Per compartiment wordt er bepaald of er kapitalisatie-aandelen en/of uitkerings-aandelen worden uitgegeven. Kapitalisatie-aandelen verlenen aan hun houder niet het recht om een dividend te innen, maar het uit te keren bedrag wordt herbelegd in het betrokken compartiment. Uitkerings-aandelen verlenen aan hun houder het recht om een dividend in contanten te innen, zoals beschreven in het voorgaande punt 15;

Voor de compartimenten waarop momenteel kan worden ingetekend, kunnen de volgende aandelenklassen worden uitgegeven:

1. **aandelen van de klasse R**: aandelen van de klasse R worden zonder onderscheidende criteria aangeboden aan natuurlijke personen en aan rechtspersonen.
2. **aandelen van de klasse N**: de aandelenklasse N staat uitsluitend open voor ICB's die door Bank Nagelmackers worden beheerd.
3. **aandelen van de klasse Ic**: voor de aandelenklasse Ic bedraagt de minimale initiële intekening 100.000,00 EUR. De aandelenklasse Ic is enkel bedoeld voor institutionele of professionele beleggers in de zin van de wet van 3 augustus 2012 die voor eigen rekening handelen in de zin van art. 201/22 van het Wetboek diverse rechten en taksen.
4. **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, en ze zijn voorbehouden voor de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair beheer gelden.
5. **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.

6. **aandelen van de klasse S-Ic**: de aandelenklasse S-Ic is enkel bedoeld voor institutionele of professionele beleggers in de zin van de wet van 3 augustus 2012 die voor eigen rekening handelen in de zin van art. 201/22 van het Wetboek diverse rechten en taksen. De minimale initiële intekening bedraagt 5.000.000,00 EUR.

   De recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment, liggen voor klassen P, S, N, Ic en S-Ic lager dan deze van de klasse R.

   De aandelenklassen Ic en S-Ic worden gekenmerkt door de hoedanigheid van de beleggers. De objectieve criteria op basis waarvan personen mogen inschrijven op aandelen van deze klassen zijn hun hoedanigheid als institutionele of professionele belegger en het minimale initiële inschrijvingsbedrag. Er wordt voortdurend nagegaan of beleggers daadwerkelijk aan deze criteria beantwoorden.

   De Raad van Bestuur vraagt dat de distributeurs een procedure opstellen om zowel bij de inschrijving als op permanente basis na te gaan of de personen die inschrijven of ingeschreven hebben op aandelen van een bepaalde klasse en op een of meer punten onder een voordeliger stelsel vallen, of die dergelijke aandelen aangekocht hebben, (nog steeds) aan de criteria beantwoorden.

   Indien bij de inschrijving op basis van de hierboven beschreven procedure wordt vastgesteld dat de belegger niet beantwoordt aan de criteria die hem toegang verlenen tot klassen P, Ic, S en S-Ic, wordt hem voorgesteld om in te schrijven op aandelen van klasse R.

   Indien na inschrijving wordt vastgesteld dat een belegger op basis van de hierboven beschreven procedure niet meer mag inschrijven op aandelen van klassen P, Ic, S en S-Ic, dan mag de Raad van Bestuur alle noodzakelijke maatregelen nemen en indien nodig de aandelen van klassen P, Ic, S en S-Ic omzetten in aandelen van klasse R. In dat geval wordt de belegger zo snel mogelijk op de hoogte gebracht van deze omzetting.

De aandelenklassen en aandelentypen die voor ieder compartiment beschikbaar zijn, worden in de beschrijvende fiche van het betrokken compartiment vermeld.

INSCHRIJVING, TERUGBETALING, OMZETTING EN OVERDRACHT

Inschrijving, terugbetaling, omzetting en overdracht

De inschrijvingen, terugbetalingen, omzettingen en overdrachten van aandelen van de Bevek worden uitgevoerd in overeenstemming met de bepalingen van de bij dit Prospectus gevoegde statuten en zoals vermeld in de beschrijvende fiche van elk compartiment.

De inschrijvingen, terugbetalingen en omzettingen worden uitgevoerd in de valuta van de betrokken aandelenklasse, zoals vermeld in de beschrijvende fiche van elk compartiment.

De inschrijvingen kunnen plaatsvinden bij de financiële dienst CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C b320, 1000 Brussel of bij een andere entiteit die bevoegd is om de inschrijvings-, terugbetalings-, omzettings-, en overdrachtsorders ten behoeve van de Bevek in ontvangst te nemen in landen waar de aandelen van de Bevek openbaar worden verkocht.

De inschrijvingsprijs en het eventueel door de belegger verschuldigde saldo in geval van omruiling dienen te worden betaald op het aan de belegger opgegeven bankrekening. De inkoopprijs en het

eventueel door de Bevek verschuldigde saldo in geval van omruiling zullen worden betaald op de rekening van de belegger.

Voor een inkoop van zijn gedematerialiseerde aandelen, zal de belegger vooreerst het wederinkoopformulier ingevuld en ondertekend moeten terugbezorgen aan de financiële dienst. Hij zal tevens de terug te kopen aandelen moeten overmaken aan zijn financiële instelling voor de neerlegging ervan op de effectenrekening (zoals opgegeven in het wederinkoopformulier) van de financiële dienst geopend op naam van de Bevek bij de erkende rekeninghouder.

De aandelen moeten voor 14u bij de erkende rekeninghouder zijn en het wederinkoopformulier of omruilingformulier dient voor 14u ingevuld en ondertekend terugbezorgd te zijn aan CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C b320, 1000 Brussel opdat de aanvragen tot inkoop of omruiling zouden worden uitgevoerd op grond van de eerstvolgende NIW.

Beleggers die inschrijven worden op de hoogte gebracht van het feit dat voor sommige compartimenten of aandelenklassen beperkingen kunnen worden toegepast. De Bevek kan de inschrijving of aankoop van compartimenten of aandelenklassen beperken tot beleggers die voldoen aan de voorwaarden vastgelegd door de Bevek. Deze criteria kunnen in het bijzonder betrekking hebben op het land waarvan de belegger ingezetene is om de Bevek toe te laten te voldoen aan de wetgeving, gewoonten, commerciële praktijken, belastingimpact en andere factoren betreffende het land in kwestie of de kenmerken van de belegger (zoals de hoedanigheid van institutioneel belegger).

De informatie betreffende de betalingen aan de deelnemers, de inkoop of de terugbetaling van de rechten van deelneming, alsmede de informatie betreffende de Bevek is ter beschikking van het publiek, na een schriftelijke aanvraag, bij CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C b320, 1000 Brussel, die instaat voor de financiële dienst.

Schorsing van de uitgifte, inkoop en omruiling van rechten van deelneming:

De Bevek zal de bepaling van de netto-inventariswaarde van de aandelen, alsook de uitgifte, de inkoop en de omruiling van de aandelen opschorten in de gevallen die uitdrukkelijk opgesomd worden in de toepasselijke wetgeving.

Gedurende de schorsingstermijn kunnen de aandeelhouders die een aanvraag tot inschrijving of inkoop hebben ingediend, die intrekken. Bij gebrek aan herroeping, zal de uitgifte-, de inkoop of de omruilingsprijs gebaseerd zijn op de eerste berekening van in de inventariswaarde na de schorsingstermijn.

Voorts kan de Bevek op ieder ogenblik, in bepaalde bijzondere omstandigheden waarin het nodig blijkt, de uitgifte van aandelen tijdelijk schorsen, beperken of stopzetten voor bepaalde landen, grondgebieden of personen, indien een dergelijke maatregel nodig is om de belangen van het geheel van de aandeelhouders of van de Bevek te beschermen.

Bovendien kan de Bevek, conform de toepasselijke wetgeving op elk moment in uitzonderlijke omstandigheden de uitgifte, inkoop en omzetting van aandelen tijdelijk opschorten in het kader van het liquiditeitsbeheer, wanneer dit in het belang is van de aandeelhouders. De Bevek maakt enkel gebruik van dergelijke tijdelijke opschorting van inschrijvingen, inkopen en terugbetalingen indien deze maatregel noodzakelijk is om de belangen van alle aandeelhouders of van de Bevek te beschermen. Dit is onder meer het geval indien ingevolge waarderingsproblemen aanvragen tot uitgifte, inkoop en omzetting niet langer kunnen worden ingewilligd onder voorwaarden die de belangen van de aandeelhouders beschermen en hun gelijke behandeling waarborgen of zonder de integriteit van de markt te bedreigen.

Een schorsing van de aanvragen tot inschrijving, inkoop en omzetting gaat niet noodzakelijk gepaard met een gelijktijdige schorsing van de berekening van de NIW. De schorsing kan ook betrekking hebben op de berekening van de NIW, met name in geval van onzekere waardering en wanneer het niet mogelijk is de intrinsieke waarde van het compartiment of de compartimenten te berekenen. In andere gevallen, en voor zover mogelijk, zal de fondsbeheerder doorgaan met het waarderen van de activa in het compartiment en een intrinsieke waarde publiceren om ervoor te zorgen dat de aandeelhouders de juiste informatie ontvangen, waaronder de mededeling dat het compartiment gesloten is voor inschrijvingen, inkoop en uitbetaling.

Elke schorsing van de uitgifte, inkoop en omruiling van rechten van deelneming en / of van de netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd op de website www.nagelmackers.be . De maatregelen beschreven hierboven kunnen beperkt worden tot een of meer compartimenten.

Gedeeltelijke schorsing van de uitvoering van de aanvragen tot inkoop (redemption gates)

De Bevek kan in uitzonderlijke omstandigheden conform de toepasselijke wetgeving beslissen om de verzoeken tot inkoop voor één of meerdere compartimenten te spreiden over meerdere netto inventariswaarden door het recht van de aandeelhouders om hun aandelen te laten inkopen tijdelijk en gedeeltelijk te schorsen. Dergelijke schorsing is alleen mogelijk wanneer het saldo van het passief van het desbetreffende compartiment, voor die dag, de hieronder vastgestelde objectief berekende activeringsdrempel overschrijdt. In dergelijk geval wordt het niet-uitgevoerde gedeelte van de aanvragen tot inkoop automatisch uitgesteld tot de datum van afsluiting van de eerste daarop volgende ontvangstperiode van de aanvragen tot inschrijving en terugbetaling, tenzij deze door de aandeelhouders die ze hebben ingediend tijdig worden ingetrokken.

Aandeelhouders die niet wensen dat het niet-uitgevoerde gedeelte van hun verzoek tot inkoop doorgeschoven wordt naar de volgende NIW moeten ervoor zorgen dat voor de datum van afsluiting van de eerste daarop volgende ontvangstperiode van de aanvragen tot inschrijving en terugbetaling een annuleringsformulier voor het niet uitgevoerde gedeelte van hun inkoopverzoek voor 14u ingevuld en ondertekend bezorgd wordt aan CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C b320, 1000 Brussel.

De beslissing tot gedeeltelijke schorsing van de uitvoering van de aanvragen tot inkoop heeft een voorlopig karakter en wordt dag per dag genomen .

De Bevek kan de gedeeltelijke schorsing van de uitvoering van de aanvragen tot inkoop enkel activeren indien een dergelijke maatregel noodzakelijk is om de belangen van alle aandeelhouders of van de Bevek te beschermen. Dit is met name het geval wanneer – los van de normale uitvoering van de beheerstrategie – inkoopverzoeken een niveau bereiken dat, gelet op de liquiditeitsvoorwaarden van het desbetreffende compartiment, niet kan worden ingewilligd onder voorwaarden die de belangen van de aandeelhouders beschermen en hun gelijke behandeling waarborgen, of wanneer inkoopverzoeken worden ingediend onder omstandigheden die de integriteit van de markt bedreigen. In dergelijk geval kan een spreiding van de inkoopverzoeken de belangen van aandeelhouders en van de Bevek beter beschermen dan een volledige opschorting van inkopen.

Rekening houdend met de frequentie waarmee de NIW wordt berekend, de beleggingsstrategie en de liquiditeit van de activa in de portefeuille wordt de activeringsdrempel voor de gedeeltelijke schorsing van de uitvoering van de aanvragen tot inkoop vastgelegd op 10% van de netto-activa . van het desbetreffende compartiment. Deze activeringsdrempel is een minimum activeringsdrempel. Dit betekent dat zolang ingevolge de ontvangen aanvragen tot inkoop de negatieve schommeling van het saldo van het passief van het compartiment, voor de

desbetreffende dag de drempelwaarde van 10% van de netto activa niet overschrijdt, de gedeeltelijke schorsing van de aanvragen tot inkoop voor die dag niet kan geactiveerd worden.

Het overschrijden van de minimum activeringsdrempel van 10% heeft niet automatisch de activering van de schorsing van de uitvoering van de aanvragen tot inkoop boven de 10% drempelwaarde voor die dag tot gevolg. Deze beslissing kan enkel door de raad van bestuur genomen worden, van dag tot dag en heeft een voorlopig karakter. Wanneer ingevolge de ontvangen aanvragen tot inkoop de drempelwaarde van 10% voor de betrokken dag overschreden wordt, kan de raad van bestuur, bij gemotiveerde beslissing, in het belang van de aandeelhouders, beslissen om de redemption gate niet te activeren of om deze activering uit te stellen tot er een hogere drempelwaarde bereikt wordt. In dat geval worden de inkoopverzoeken boven de minimum drempelwaarde van 10% alsnog (gedeeltelijk) gehonoreerd en worden daarmee een deel of alle orders uitgevoerd die anders zouden gespreid zijn. De Bevek zal bij de beslissing om de redemption gate al dan niet te activeren, desgevallend gedeeltelijk vanaf een hogere drempelwaarde, de liquiditeit van de onderliggende activa, de marktomstandigheden en de verwachte kasstromen op de desbetreffende dag in aanmerking nemen en steeds zo veel mogelijk het vermogen van de aandeelhouders vrijwaren om hun aandelen in normale marktomstandigheden te laten terugbetalen.

De schorsingsmaatregel heeft betrekking op het deel van het totale bedrag van de aanvragen tot inkoop dat de hierboven vermelde drempel overschrijdt, en wordt proportioneel toegepast op alle individuele aanvragen tot inkoop die voor de betrokken dag worden ingediend op het niveau van het betrokken compartiment. De Bevek zal de schorsingsmaatregel evenredig toepassen op alle aandeelhouders die een inkoopverzoek indienen voor de NIW van de betrokken dag. Ingevolge de gedeeltelijke schorsingsmaatregel zullen de orders pro rata verlaagd worden onder voorwaarden die de gelijke behandeling van de aandeelhouders waarborgen en eventuele belangenconflicten bij de uitvoering van de spreiding voorkomen.

Elk besluit tot gedeeltelijke schorsing van de uitvoering van de aanvragen tot inkoop zal samen met een toelichting van de omstandigheden die tot de schorsingsmaatregel hebben geleid door de Bevek vastgelegd worden in een gemotiveerde beslissing en zal zo snel mogelijk ter kennis worden gebracht van de FSMA en van de bevoegde autoriteiten van de andere lidstaten van de Europese Economische Ruimte waarin de Bevek de aandelen van het desbetreffende compartiment verhandelt, met de cijfergegevens waaruit blijkt dat de activeringsdrempel is bereikt, De schorsing van de uitvoering van de aanvragen tot inkoop zal individueel medegedeeld worden aan de aandeelhouders, desgevallend via de betrokken distributeurs, en door publicatie op de website www.nagelmackers.be . De Bevek bezorgt de betrokken aandeelhouders tegelijkertijd ook alle informatie die zij nodig hebben om hen in voorkomend geval toe te laten het niet uitgevoerde gedeelte van hun aanvraag tot inkoop tijdig in te trekken.

Swing pricing

De Bevek past voor alle compartimenten een swing pricing mechanisme toe. Het doel van swing pricing is om bestaande beleggers te beschermen tegen de verwatering van waarde die wordt veroorzaakt door de kosten die het gevolg zijn van in- en uittredingen. Dit mechanisme zorgt ervoor dat deze handelskosten worden betaald door de aandeelhouders die ze veroorzaken en niet door de overige aandeelhouders. De swingpricingbescherming treedt alleen in werking wanneer het verschil tussen in- en uittredingen een bepaalde drempel overschrijdt (de swingdrempel). Zodra de swingpricingbescherming in werking treedt, wordt de NIW per aandeel naar boven (bij netto-intredingen) of naar beneden (bij netto-uittredingen) bijgesteld. De aanpassing van de NIW in basispunten (de swing factor) wordt bepaald op basis van een schatting van alle kosten die gemaakt zullen worden voor de verhandeling van de activa ingevolge de netto aandeelhoudersactiviteit. De maximale swing factor zal nooit meer bedragen dan 4% van de oorspronkelijke NIW per aandeel. Swing pricing wordt niet in aanmerking genomen voor de

berekening van performance fees voor de compartimenten waar perfomance fees van toepassing zijn.

Bepalingen betreffende de preventie van het witwassen van geld en financiering van terrorisme

In overeenstemming met de internationale regels en met de in België van zijnde wetten en voorschriften betreffende de bestrijding van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, zijn professionals in de financiële sector onderworpen aan verplichtingen die het gebruik van instellingen voor collectieve belegging voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme moeten voorkomen. Daarom dienen de Bevek, de financiële dienst en ieder naar behoren gemachtigd persoon in navolging van de in België geldende wetten en voorschriften de identiteit vast te stellen van inschrijvers. De Bevek, de financiële dienst of ieder naar behoren gemachtigd persoon dienen alle inschrijvers te verzoeken om alle documenten of informatie voor te leggen die ze noodzakelijk achten met het oog op deze identificatie.

Wanneer de gevraagde documenten of informatie niet, of laattijdig worden voorgelegd, dan kan het verzoek om inschrijving (of om terugbetaling, omzetting of overdracht) worden geweigerd door de Bevek, de financiële dienst of ieder naar behoren gemachtigd persoon. Noch de Bevek, noch de financiële dienst, noch een naar behoren gemachtigd persoon kunnen worden aansprakelijk gesteld (1) voor weigering van een order, (2) voor uitstel bij de verwerking van een order, of (3) voor de beslissing om de betaling op te schorten voor een order dat werd aanvaard, indien de belegger de vereiste documenten of informatie niet, of slechts onvolledig heeft bezorgd.

Bovendien kan aan aandeelhouders gevraagd worden om aanvullende of bijgewerkte documenten voor te leggen, in overeenstemming met de verplichtingen op het vlak van permanente controle en opvolging in overeenstemming met de geldende wetten en voorschriften.

Beperkingen op inschrijvingen en overdracht van aandelen

In sommige rechtsgebieden kan de verkoop van aandelen van de Bevek worden beperkt. Personen die in het bezit zijn van het Prospectus dienen zich bij de Bevek te informeren aangaande deze beperkingen en dienen maatregelen te treffen om deze beperkingen na te leven.

Het Prospectus vormt geen publiek aanbod of uitnodiging om aandelen van de Bevek te verkopen aan personen in rechtsgebieden waar een dergelijk publiek aanbod van aandelen van de Bevek niet is toegestaan, of waar kan in aanmerking worden genomen dat een aanbod aan die persoon niet is toegestaan.

Beperkingen op inschrijvingen en overdracht van aandelen voor Amerikaanse beleggers

Geen enkel compartiment werd of zal worden geregistreerd in bij toepassing van de United States Securities Act of 1933 (‘Wet van 1933’) of van om het even welke wet betreffende overdraagbare effecten binnen een Staat of een politieke onderverdeling van de Verenigde Staten van Amerika of van de rechtsgebieden, koloniën van andere gebieden die onderworpen zijn aan de jurisdictie van de Verenigde Staten van Amerika, zoals het Gemenebest Puerto Rico (‘Verenigde Staten’), en de aandelen van deze compartimenten mogen enkel worden aangeboden, gekocht of verkocht in overeenstemming met de bepalingen van de Wet van 1933 en van de wetten betreffende overdraagbare effecten van deze Staten of andere.

Sommige beperkingen gelden ook voor eventuele latere overdracht van compartimenten in de Verenigde Staten naar, of ten behoeve van 'US persons' (US Persons, zoals gedefinieerd door Regulation S of the Law of 1933, hierna ‘US Persons’), d.w.z. aan ingezetenen van de Verenigde

Staten, rechtspersonen, vennootschappen of associaties of om het even welke andere entiteit die is opgericht of gestructureerd in overeenstemming met de wetten van de Verenigde Staten (inclusief activa van een US Person die zijn gecreëerd in de Verenigde Staten of die zijn gestructureerd in overeenstemming met de wetten van de Verenigde Staten). De Bevek werd niet, en zal niet worden geregistreerd in overeenstemming met de United States Investment Company Act of 1940, zoals gewijzigd, in de Verenigde Staten.

Aandeelhouders dienen de Bevek onmiddellijk op de hoogte te brengen indien ze US Persons zijn of worden, of indien ze in het bezit zijn van aandelenklassen voor, of ten behoeve van US Persons, of indien ze in het bezit zijn van aandelen die in strijd zijn met wetten of voorschriften, of die worden aangehouden in omstandigheden die ongunstige regelgevende of fiscale gevolgen hebben, of kunnen hebben voor het compartiment of zijn aandeelhouders, of die indruisen tegen de beste belangen van de Bevek. Indien de Raad van bestuur ontdekt dat een aandeelhouder (a) een US Person is, of in het bezit is van aandelen ten behoeve van een US Person, (b) in het bezit is van aandelenklassen die in strijd zijn met wetten of voorschriften, die gehouden worden in omstandigheden die ongunstige regelgevende of fiscale gevolgen kan hebben voor de Bevek of haar aandeelhouders, of die indruisen tegen de beste belangen van de Bevek, dan behoudt de Bevek zich het recht voor om over te gaan tot een gedwongen terugbetaling van de betrokken aandelen, in overeenstemming met de statuten.

Alvorens te overwegen om te beleggen in aandelen van de Bevek, dienen beleggers het advies in te winnen van hun juridisch, fiscaal of financieel adviseur, of van ieder ander professioneel adviseur.

Market Timing / Late Trading

In overeenstemming met de toepasselijke wetten en regelgeving staat de Bevek geen praktijken van market-timing en late trading toe. De Bevek behoudt zich het recht voor om inschrijvings- en omzettingsorders van een belegger waarvan de Bevek vermoedt dat hij dergelijke praktijken toepast, te weigeren en om indien nodig om het even welke maatregelen te treffen die noodzakelijk zijn om de belangen van de overige beleggers van de Bevek te beschermen. De inschrijvingen, terugbetalingen en omzettingen worden uitgevoerd tegen een ongekende netto-inventariswaarde.

DEFINITIE EN BEREKENING VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE

De waardering van het nettovermogen van elk compartiment van de Bevek en de bepaling van de netto-inventariswaarde per aandeel ('NIW') worden uitgevoerd op de in de fiche van het betrokken compartiment vermelde datums. Wanneer een berekeningsdag geen bankwerkdag te Brussel is, wordt de NIW de volgende bankwerkdag te Brussel berekend.

De netto-inventariswaarde van een aandeel, ongeacht het compartiment en de aandelenklasse waarvoor het wordt uitgegeven, wordt bepaald in de valuta van de aandelenklasse.

PUBLICATIE VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE

De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd op de website www.nagelmackers.be, www.beama.be en in de Tijd en L'Echo, bij de instelling die de financiële dienst waarneemt en op

de maatschappelijke zetel van de Bevek. De Raad van bestuur heeft het recht, om binnen de wettelijk gestelde mogelijkheden, te beslissen om de publicatieplaatsen uit te breiden of te beperken.

BELASTINGSTELSEL VOOR DE BEVEK EN DE AANDEELHOUDERS

Voor de Bevek:

- Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen van 0,0925%, geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen.

- Mogelijke terugwinning van inhoudingen aan de bron op buitenlandse inkomsten, geïnd door de Bevek (overeenkomstig de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belastingheffing).

Voor de belegger (Een onderscheid kan gemaakt worden tussen beleggers onderworpen aan personenbelasting, aan vennootschapsbelasting of aan rechtspersonenbelasting.):

- Dividendbelasting (uitkerings-aandelen): bevrijdende roerende voorheffing van 30%.

-

- Het belastingregime van de inkomsten en meerwaarden die door een belegger zijn ontvangen, is afhankelijk van het specifieke statuut dat van toepassing is op die belegger in het land van ontvangst. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime, dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij professionelen of bevoegde raadgevers.

Andere belastingheffing van toepassing op de natuurlijke personen inwoners van België

- Minder dan 10% van het vermogen van het compartiment NAGELMACKERS INSTITUTIONAL EUROPEAN EQUITY LARGE CAP is belegd in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992. Bij de inkoop van zijn kapitalisatieaandelen zal de belegger, als natuurlijke persoon, in het kader van het normale beheer van zijn privé-vermogen, niet bezwaard zijn met een 30% roerende voorheffing op het gedeelte van het verkregen bedrag afkomstig van de **inkomsten (interesten, minderwaarden en meerwaarden)** afkomstig van de schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van de WIB92.

- Meer dan 10% van het vermogen van de compartimenten NAGELMACKERS INSTITUTIONAL MEDIUM TERM, NAGELMACKERS INSTITUTIONAL VARIABLE TERM en NAGELMACKERS INSTITUTIONAL FIXED MATURITY 2027 is rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992. Bij de inkoop van zijn kapitalisatieaandelen door de ICB zal de belegger, als natuurlijke persoon, bezwaard zijn met de 30% roerende voorheffing op de **inkomsten (interesten, minderwaarden en meerwaarden)** afkomstig van de schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van de WIB92.

Indien de belegger de datum van verwerving van zijn rechten van deelneming niet kan aantonen of indien hij deze heeft verworven vóór 1 juli 2005 wordt hij geacht ervan houder te zijn vanaf deze datum voor het bepalen van het belastbare bedrag.

Belastingheffing van toepassing op de natuurlijke personen niet-inwoners van België

De Europese Richtlijn 2011/16/EG van 15 februari 2011 betreffende de administratieve samenwerking op het gebied van de belastingen en tot intrekking van Richtlijn 77/799/EEG vervangt de Europese Spaarrichtlijn 2003/48/EG en voorziet in een automatische informatie-uitwisseling met de andere Europese lidstaten op fiscaal vlak. Elke natuurlijke persoon die zijn woonplaats buiten België heeft en die inkomsten ontvangt (interesten, dividenden, meerwaarden, …) van de ICBE, moet zelf inlichtingen inwinnen bij bevoegde raadgevers over de wettelijke en reglementaire bepalingen die op hem van toepassing zijn.

De bovenstaande informatie is niet bedoeld als, en mag niet worden geïnterpreteerd als juridisch of fiscaal advies. De Bevek beveelt potentiële beleggers aan om inlichtingen in te winnen en indien nodig advies te vragen over de wetten en reglementen met betrekking tot de inschrijving, de aankoop, het bezit, de terugbetaling, verkoop, omzetting en overdracht van aandelen.

STEMRECHTEN VAN DE AANDEELHOUDERS

Elk aandeel beschikt over stemrecht in overeenkomst met artikel 541 van het Wetboek van de Vennootschappen. Aandelen met een gelijke waarde geven elk recht op één stem. In geval van aandelen met een ongelijke waarde is van rechtswege aan elk ervan een aantal stemrechten verbonden in verhouding tot het gedeelte van het kapitaal dat het vertegenwoordigt, waarbij het aandeel met de laagste waarde voor één stem telt. Fracties van stemmen worden buiten beschouwing gelaten. Aandeelhouders die graag zouden deelnemen aan de Algemene Vergadering zullen zich moeten conformeren aan artikel 20 van de statuten.

VEREFFENING VAN EEN COMPARTIMENT

De Raad van Bestuur heeft de mogelijkheid, te allen tijde en om welke reden ook, aan een Buitengewone Vergadering de ontbinding of de vereffening van het compartiment voor te stellen. In geval van ontbinding van het compartiment gebeurt de vereffening door een of meer vereffenaars, die natuurlijke of rechtspersonen kunnen zijn en door de Algemene Vergadering van aandeelhouders van het compartiment benoemd worden. Deze omschrijft tevens hun bevoegdheden en bepaalt hun vergoeding. Voor elk compartiment wordt de opbrengst van de vereffening naar rato van hun rechten van deelneming onder de aandeelhouders van het betrokken compartiment verdeeld. De door de Algemene Vergadering of rechtbank genomen beslissingen die de ontbinding of de vereffening vaststellen worden in het Belgisch Staatsblad alsook in twee, één Nederlandstalig en één Franstalig, Belgische dagbladen met een grote oplage gepubliceerd en zijn bedoeld voor de vereffenaar(s). Bedragen die bij de afsluiting van de vereffening niet door de aandeelhouders van het compartiment opgevraagd werden, worden bij de Deposito- en Consignatiekas te Brussel in bewaring gegeven. In bewaring gegeven bedragen die niet voor de verjaringstermijn werden opgevraagd, mogen niet meer afgehaald worden.

BEWAARDER

CACEIS Bank is een naamloze vennootschap naar Frans recht met een aandelenkapitaal van 1 273 376 994,56 euro 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 ICBE benoemd als Bewaarder via een overeenkomst voor bewaarneming, zoals van tijd tot tijd gewijzigd (de " **Overeenkomst van bewaarder** " of " **Depositary Agreement** ") en de desbetreffende bepalingen in de wet en de regels voor ICBE's.

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

Overeenkomstig de regels voor ICBE' s zal de Bewaarder:

(i) zich ervan vergewissen dat de activa in bewaring overeenstemmen met de activa vermeld in de boekhouding van de ICBE;

(ii) zich ervan vergewissen dat het aantal rechten van deelneming in omloop vermeld in zijn boekhouding overeenstemt met het aantal rechten van deelneming in omloop zoals vermeld in de boekhouding van de ICBE;

(iii) zich ervan vergewissen dat de verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van rechten van deelneming in ICBE geschieden in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, met het beheerreglement van de ICBE of zijn statuten en met het prospectus;

(iv) zich ervan vergewissen dat de netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming van de ICBE wordt berekend overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, met het beheerreglement van de ICBE of de statuten, en met het prospectus;

(v) zich ervan vergewissen dat de beleggingsbeperkingen bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de ICBE of de statuten, en het prospectus worden nageleefd;

(vi) de instructies van de ICBE's uitvoeren, tenzij deze in strijd zijn met de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen, met het beheerreglement of de statuten of met het prospectus;

(vii) zich ervan vergewissen dat bij transacties met betrekking tot de activa van de ICBE de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen worden overgemaakt aan de ICBE;

(viii) zich ervan vergewissen dat de regels inzake provisies en kosten bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de ICBE of de statuten, en het prospectus worden nageleefd en

(ix) zich ervan vergewissen dat de opbrengsten van de ICBE een bestemming krijgen overeenkomstig de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de ICBE of de statuten, en het prospectus.

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

Overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen en meer in het bijzonder artikel 52/1§2 van de wet van 3 augustus 2012 [1], 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 ICBE's toegestane limieten.

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

a. mogelijke belangenconflicten te identificeren en analyseren;

b. het belangenconflict te registreren, beheren en sturen door enerzijds:

- te vertrouwen op permanente maatregelen om belangenconflicten af te handelen, waaronder het aanhouden van afzonderlijke juridische entiteiten, 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 ICBE informeren, of (ii) weigeren om de activiteit die aanleiding kan geven tot het belangenconflict uit te voeren.

De Bewaarder legde een functionele, hiërarchische en/of contractuele scheiding vast tussen de uitvoering van zijn bewaarfuncties voor de ICBE en de uitvoering van andere taken voor rekening van de ICBE.

De ICBE en de Bewaarder kunnen de Overeenkomst van bewaarder te allen tijde beëindigen met inachtneming van een schriftelijke kennisgeving met een opzegtermijn van drie (3) maanden. De ICBE kan de Bewaarder evenwel enkel uit zijn functie ontheffen indien er binnen twee maanden een nieuwe 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 ICBE. De Bewaarder is een dienstverlener van de ICBE en is niet

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

verantwoordelijk voor de voorbereiding van dit prospectus en draagt bijgevolg geen aansprakelijkheid voor de juistheid van informatie in dit prospectus of de geldigheid van de structuur en de beleggingen van de ICBE.

BELONINGSBELEID

Beloningsbeleid van de Bevek
Teneinde de reglementaire vereisten in acht te nemen en blijk te geven van een gezond risicobeheer, heeft Nagelmackers Institutional een beloningsbeleid uitgewerkt
De Bevek heeft geen werknemers. Het beheer van de verschillende compartimenten van de Bevek wordt uitbesteed. In het kader van een gezond risicobeleid wordt geopteerd om aan de leden van de raad van bestuur enkel een vaste vergoeding uit te keren. Deze vergoeding is niet afhankelijk van duurzaamheidsrisico's. Er wordt geen variabele vergoeding toegekend.

De vergoeding van de onafhankelijk bestuurders bedraagt op heden € 1.250 per bestuurder en per vergadering. De vergoeding van de effectieve leiders bedraagt op heden € 6.500 per jaar exclusief BTW. De toegekende bedragen aan de effectieve leiders worden jaarlijks geïndexeerd. De taken, waar van toepassing, verbonden aan de compliance-functie, interne auditfunctie en intern risicobeheer waargenomen door de effectieve leiders worden niet apart vergoed en maken deel uit van bovenstaande vergoeding. De wijziging van de verloning van een lid van de raad van bestuur wordt door de raad van bestuur ter goedkeuring voorgelegd aan de algemene vergadering van de Bevek. De samenstelling van de raad van bestuur staat beschreven in het prospectus. De maximale vergoeding voor de bestuurders en effectieve leiders bedraagt:

- voor de onafhankelijke bestuurders maximum € 5.000 per bestuurder per jaar voor de gehele Bevek.

- voor de effectieve leiders maximaal € 6.500 per jaar (jaarlijks geïndexeerd en zonder BTW) per compartiment van de Bevek.

De vergoeding wordt gelijk verdeeld over de verschillende compartimenten van de Bevek.

Meer informatie vindt u in het integrale beloningsbeleid van Nagelmackers Institutional dat terug te vinden is op volgende website: https://www.nagelmackers.be. Een papieren versie van dit beloningsbeleid is op verzoek gericht aan Nagelmackers Institutional NV gratis beschikbaar.

Beloningsbeleid van de Beheervennootschap

De Beheervennootschap heeft een beloningsbeleid opgesteld en past dit toe in overeenstemming met de beginselen van Richtlijn 2014/91/EU van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van Richtlijn 2009/65/EG UCITS wat bewaartaken, beloningsbeleid en sancties betreft ("UCITS V") en alle daarmee verband houdende wettelijke en regelgevende bepalingen die van toepassing zijn in Luxemburg.

Het beloningsbeleid is afgestemd op de bedrijfsstrategie, de doelstellingen, de waarden en de belangen van de Beheervennootschap en van de ICBE's die zij beheert en van de beleggers in deze ICBE's, en omvat onder andere maatregelen om belangenconflicten te vermijden.

Het beloningsbeleid is coherent en bevordert een gezond en effectief risicobeheer en moedigt niet aan tot het nemen van risico's die onverenigbaar zijn met de risicoprofielen, regels of instrumenten van de ICBE's die door de Beheervennootschap worden beheerd.

Als onafhankelijke beheervennootschap op basis van een totaal delegatiemodel (d.w.z. delegatie van het collectief portefeuillebeheer) zorgt de Beheervennootschap ervoor dat haar beloningsbeleid het overwicht van haar toezichthoudende activiteit binnen haar kernactiviteiten

adequaat weerspiegelt. In dat opzicht wordt de aandacht erop gevestigd dat de medewerkers van de Beheervennootschap die worden aangemerkt als risiconemers met betrekking tot UCITS V niet worden beloond op basis van de prestaties van de ICBE's onder beheer.

Details over het huidige beloningsbeleid van de beheervennootschap, met inbegrip van maar niet beperkt tot een beschrijving van de wijze waarop de beloning en vergoedingen worden berekend en de bijbehorende regelingen inzake deugdelijk bestuur, zijn beschikbaar op: https://www.one-gs.com/legal.

Een papieren versie van het beloningsbeleid is kosteloos verkrijgbaar voor beleggers op de maatschappelijke zetel van de Beheervennootschap.

Het beloningsbeleid van de Beheervennootschap, binnen een meerjarenkader, zorgt voor een evenwichtig systeem waarbij de beloning de prestaties van de medewerkers op een weloverwogen, eerlijke en doordachte manier stimuleert en beloont, op basis van de volgende principes:

- Identificatie van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van beloningen en voordelen (onder toezicht van de beloningscommissie en gecontroleerd door een onafhankelijke interne auditcommissie);

- Identificatie van de functies die binnen de Beheervennootschap worden uitgevoerd en die van invloed kunnen zijn op de prestaties van de entiteiten onder beheer;

- Berekening van de beloning en voordelen op basis van een gecombineerde evaluatie van individuele en bedrijfsprestaties;

- Bepaling van een evenwichtig (vast en variabel) beloningspakket;

- Implementatie van een geschikt retentiebeleid inzake financiële instrumenten die gebruikt worden als variabele beloning;

- Uitstel van variabele beloning over periodes van 3 jaar;

- Toepassing van adequate controleprocedures/contractuele bepalingen inzake beloningsrichtlijnen die zijn opgesteld door de respectieve gedelegeerden voor portefeuillebeheer van de Beheervennootschap.

De Beheervennootschap treedt ook op als beheervennootschap voor andere beleggingsfondsen. De namen van deze andere fondsen zijn op verzoek verkrijgbaar.

GEGEVENSBESCHERMINGSBELEID

In overeenstemming met EU-Verordening 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van Richtlijn 95/46/EG, vergezeld van alle relevante uitvoeringswetgeving (samen: "algemene **verordening gegevensbescherming**"), mogen persoonsgegevens van beleggers (inclusief potentiële beleggers) en van andere personen (inclusief, maar niet beperkt tot, bestuurders, managers, agenten en andere vertegenwoordigers of werknemers van de beleggers) ("**Betrokkenen**") van wie de persoonlijke informatie die in het kader van hun belegging in de Bevek is verzameld en verstrekt aan de Bevek of aan de Beheervennootschap, via elektronische of andere weg op computersystemen worden opgeslagen en worden verwerkt door de Bevek of de Beheervennootschap als verwerkingsverantwoordelijke, en in bepaalde omstandigheden worden

verwerkt door externe dienstverleners die optreden als hun gedelegeerden, zoals de centrale administratie of als een onderaannemer van de Bevek of de Beheervennootschap.

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

De Bevek en de Beheervennootscha zetten zich in om de persoonsgegevens van de Betrokkenen te beschermen en hebben alle nodige stappen ondernomen om de naleving van de **algemene verordening gegevensbescherming** te garanderen met betrekking tot persoonsgegevens die door hen worden verwerkt in verband met beleggingen in de Bevek.

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

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

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

Persoonsgegevens die rechtstreeks door de Betrokkenen of hun gedelegeerden worden verstrekt in het kader van hun relatie met de Bevek en de Beheervennootschap, in het bijzonder hun correspondentie en gesprekken met de Bevek en de Beheervennootschap kunnen worden geregistreerd/opgenomen en verwerkt in overeenstemming met de algemene verordening gegevensbescherming.

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

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

In overeenstemming met de algemene verordening gegevensbescherming hebben Betrokkenen bepaalde rechten, waaronder het recht op inzage in hun persoonsgegevens, het recht om

onvolledige of onjuiste persoonsgegevens te laten corrigeren, het recht om bezwaar te maken tegen het gebruik van persoonsgegevens en om dat gebruik te beperken, het recht op gegevenswissing, het recht om hun persoonsgegevens in een gestructureerd, gangbaar en machine-leesbaar formaat te ontvangen en deze gegevens aan een andere verwerkingsverantwoordelijke door te zenden. Betrokkenen kunnen een verzoek richten tot de maatschappelijke zetel van de Bevek die indien nodig dit verzoek zal overmaken aan de Beheervennootschap.

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

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

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

FINANCIËLE ZEKERHEDEN VOOR OTC-DERIVATENTRANSACTIES

Wanneer een compartiment OTC-derivatentransacties afsluit met een tegenpartij ontvangt het hiervoor financiële zekerheden. Deze financiële zekerheden beschermen het compartiment tegen het in gebreke blijven van de tegenpartij. Deze financiële zekerheden betreffen:

- contanten; en/of
- obligaties en andere schuldinstrumenten, uitgegeven of gewaarborgd door de centrale bank van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, de Europese Centrale Bank, de Europese Unie of de Europese Investeringsbank, een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling, dan wel door een internationale publiekrechtelijke instelling waarin een of meer lidstaten van de Europese Economische Ruimte deelnemen, andere dan de tegenpartij of een daarmee verbonden persoon, en die zijn toegelaten tot de handel op een gereglementeerde markt en in overeenstemming met de toepasselijke regels.

De waardering van de financiële zekerheden vindt op dagelijkse basis plaats volgens de hiervoor meest toepasselijke en correcte methode: mark-to-market. Op basis van de dagelijkse waardering is een dagelijkse variatiemarge van toepassing. Hierdoor zijn dagelijkse marge-opvragingen mogelijk.

Er gelden geen beperkingen met betrekking tot de looptijd van de financiële zekerheden. De obligaties en andere schuldinstrumenten kunnen nooit een lagere rating hebben dan BBB-.

Activa die als financiële zekerheid worden ontvangen, mogen niet worden verkocht, herbelegd, hergebruikt of verpand. Deze activa zullen worden bewaard op een speciaal voor dit doel geopende bewaarrekening bij de depothoudende bank.

Het volgende beleid inzake financiële zekerheden en kortingspercentages (of "haircuts") zal worden toegepast:

Financiële Zekerheid	Criteria	Kortingspercentage
Contanten	EUR	0%
Staatsobligaties en obligaties uitgegeven door supranationale	AAA/AA-	2,00%
	A+/BBB-	4,00%
Bedrijfsobligaties	AAA/AA-	5,00%
	A+/BBB-	8,00%

De aanvaarde soorten onderpand moeten aan de volgende voorwaarden voldoen:

- Financiële zekerheden, anders dan cash, moeten voldoende liquide zijn en verhandeld worden op een gereguleerde markt;
- Voor elke obligatie en of schuldinstrument zal een maximale concentratie van 10% van de uitstaande emissie gelden;
- De totale marktwaarde van de effecten die als zekerheid voor één emittent worden verstrekt, mag nooit meer bedragen dan 25% van de marktwaarde van de geleende effecten; en

Het is een compartiment niet toegestaan om financiële zekerheden te aanvaarden die zijn uitgegeven door de aanbieder van de derivaten.

PERSO(O)N(EN) VERANTWOORDELIJK VOOR DE INHOUD VAN HET PROSPECTUS EN HET ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

De Bevek NAGELMACKERS INSTITUTIONAL, Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel.

Voor zover hen bekend, zijn de gegevens in het Prospectus en het Essentiële-informatiedocument in overeenstemming met de werkelijkheid en zijn er geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het Prospectus en het Essentiële-informatiedocument zou wijzigen.

AANVULLENDE INFORMATIE VOOR DE AANDEELHOUDERS

1. Informatiebronnen

Op verzoek kunnen de jaar-en halfjaarlijkse verslagen, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis schriftelijk aangevraagd worden bij BANK NAGELMACKERS NV,

Montoyerstraat 14, 1000 Brussel of bij de Beheervennootschap. De statuten zijn in bijlage van het Prospectus. Deze statuten zijn neergelegd ter griffie van de rechtbank van koophandel.

De Lopende kosten (die vanaf 31/12/2012 het totale-kostenpercentage vervangen) en de Omloopsnelheid van de portefeuille (Deze gegevens zijn beschikbaar vanaf het jaar 2003) voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar op volgende plaats na een schriftelijke aanvraag2: BANK NAGELMACKERS NV, Montoyerstraat 14 1000Brussel.

De volgende documenten en informatie kunnen geraadpleegd worden op de website van de promotor www.nagelmackers.be: het Prospectus, het Essentiële-informatiedocument en de jaar- en halfjaarlijkse verslagen en na schriftelijk vraag verstuurd naar de zetel van de Beheervennootschap.

Voor zover de compartimenten minstens één jaar bestaan kan de belegger het historisch rendement berekend volgens de wettelijke bepalingen terugvinden in het laatste jaarverslag.

2. Jaarlijkse Algemene Vergadering van deelnemers

Deze gaat door op de maatschappelijke zetel namelijk Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel, de vierde woensdag van maart om 10.30 uur.

3. Bevoegde autoriteit

Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)

Congresstraat 12-14

1000 Brussel

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

4. Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen:

BANK NAGELMACKERS NV, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel en/of ONE FUND MANAGEMENT S.A. 4 rue Peternelchen, à L-2370 Howald, Grand-Duché de Luxembourg.

[2] Deze gegevens zijn beschikbaar indien het compartiment ten minste twee jaren bestaat.

NAGELMACKERS INSTITUTIONAL BESCHRIJVENDE FICHES VAN DE COMPARTIMENTEN

INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT NAGELMACKERS INSTITUTIONAL EUROPEAN EQUITY LARGE CAP:

1. Voorstelling

1.1. Oprichtingsdatum:

23/10/1996

1.2. Bestaansduur:

onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het compartiment:

Dit compartiment investeert in aandelen van beursgenoteerde Europese ondernemingen van de eurozone. Het beleggingsproces richt zich op het selecteren van de meest aantrekkelijke landen, sectoren en ondernemingen in de eurozone. Daarbij wordt een fundamentele analyse gemaakt van de huidige en toekomstige, verwachte winstgevendheid, gerelateerd aan de relatieve aandelenwaarderingen. Daarnaast is het selectieproces afhankelijk van de visie op macro-economische ontwikkelingen. Het compartiment streeft op langere termijn naar een zo hoog mogelijk rendement bij een aanvaardbare mate van risico.

Voor de uitkerings-aandelen (DBI) heeft het compartiment bijkomend als doelstelling om jaarlijks ten minste 90 % van de inkomsten verkregen door dit compartiment uit te keren, na aftrek van vergoedingen, provisies en kosten, overeenkomstig artikel 203, §2, tweede lid van het Wetboek van Inkomstenbelasting van negentienhonderd tweeënnegentig en elke latere bepaling die daarop betrekking heeft.

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar een benchmark.

Er bestaat geen enkele kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg noch voor dit compartiment, noch voor zijn aandeelhouders.

2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

De activa van dit compartiment worden voor minstens 90% belegd in aandelen van Europese ondernemingen die noteren op een erkende beurs binnen de Eurozone en bijkomstig, maximum 10% in afgeleide activa (converteerbare obligaties of obligaties met warrant, warrants, opties en termijnverrichtingen; deze lijst is niet limitatief).

De liquide middelen kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment.

De investeringen komen overeen met de regels voorzien in het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG. Het compartiment zal niet meer dan 10% van zijn activa in andere ICBE's of ICB's mogen beleggen.

Ecologische, sociale en bestuursaspecten (ESG) – Transparantie inzake duurzaamheid

In het beleggingsbeleid van het compartiment wordt rekening gehouden met bepaalde criteria inzake milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur (ESG – Environment, Social, Governance). In overeenstemming met de toepassing van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende openbaarmakingen met betrekking tot duurzaamheid in de financiële dienstensector, beantwoordt het compartiment aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening. Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar hanteert geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van de Verordening SFDR 2019/2088.

Bovendien is het compartiment niet van plan te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR 2019/2088 en dus niet in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Verordening 2020/852 ('de Taxonomieverordening').

Bindende elementen

1) Het compartiment belegt ten minste 90% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot. Beleggingen met ecologische en/of sociale kenmerken zijn beleggingen waarop het interne ESG-selectieproces is toegepast (zoals hieronder beschreven).
2) Alle beleggingen moeten voldoen aan het Uitsluitingsbeleid van Bank Nagelmackers (uitsluitingen voor heel het bedrijf en uitsluitingen in duurzame strategieën). Uitgesloten zijn contanten, derivaten, ETF's, en ICB's die niet door Bank Nagelmackers worden beheerd. Meer informatie is beschikbaar op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf).
3) Uitsluiting van ten minste 20% van het door de beheerder bepaalde beleggingsuniversum van dit compartiment door negatieve screenings op basis van controversiële activiteiten en normen en/of op basis van lage ESG-scores (uitsluiting van de zwakste 3 ESG-scorecategorieën, zijnde de scores 8 tot 10).
4) De emittenten waarin wordt belegd, volgen praktijken op het gebied van goed bestuur.

Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken door middel van een intern ESG-selectieproces dat de volgende elementen omvat:

A. *Negatieve screenings op basis van controversiële activiteiten*
Uitsluiting van waarden die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zijn essentieel om ervoor te zorgen dat investeringen niet worden blootgesteld aan controversiële activiteiten die als onethisch of niet-duurzaam kunnen worden beschouwd. Effecten van bedrijven die binnen hun zakelijke activiteiten betrokken zijn bij een reeks controversiële activiteiten, worden uitgesloten van de mogelijkheid om opgenomen te worden in het compartiment. Dit wordt nagegaan op basis van data van externe dataleveranciers. De uitsluitingscriteria op basis van controversiële activiteiten worden gedetailleerd beschreven in het Uitsluitingsbeleid van Bank Nagelmackers op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf).

B. *Screenings op basis van normen*
Uitsluiting van waarden waarvan door een bevoegde instantie wordt vastgesteld dat ze herhaaldelijk één of meerdere van de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden en geen maatregelen treffen om de overtreding recht te zetten, worden

uitgesloten voor investering. Dit wordt nagegaan op basis van data van externe dataleveranciers. De uitsluitingscriteria op basis van internationale normen worden gedetailleerd beschreven in het Uitsluitingsbeleid van Bank Nagelmackers op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf).

C. *Best-in-class benadering*
Na uitsluiting van bedrijven op basis van controversiële activiteiten en normen, worden ESG-criteria geïntegreerd in het beleggingsproces op basis van een intern ESG-scoringsmodel voor emittenten. Deze analyse van de ESG-prestaties omvat de beoordeling, met behulp van data van externe dataleveranciers, van niet-financiële criteria op vlak van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur op het niveau van de waarden waarin het compartiment belegt. Voor de beoordeling van de bedrijven wordt gebruik gemaakt van interne kwantitatieve ESG-scores aan de hand van ESG-indicatoren van derde partijen die niet-financiële criteria afmeten. Hiervoor worden eigen interne E-, S- en G-scores berekend op basis van een combinatie van Principal Adverse Impact (PAI) indicatoren en E-, S- en G-scores van de externe dataleveranciers. Vervolgens worden de eigen interne ESG-scores berekend op basis van een combinatie van de eigen interne E-, S-, en G-scores. ESG-scores worden bepaald op een schaal van 1 (beste score) tot 10 (slechtste score). Aangezien de materialiteit van de verschillende ESG-criteria kan verschillen naargelang de sector, bedrijfsactiviteit of grootte van een onderneming, zal dat ook tot uiting komen in het ESG-scoremodel en de algemene beoordeling van de onderneming. De ESG-scores worden op kwartaalbasis geüpdatet. Bedrijven worden vervolgens binnen hun referentiegroep (op basis van regio, sector en marketkapitalisatie) gerangschikt (in percentielen) op basis van het interne ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers. De gewichten voor de eigen E-,S- en G-scores kunnen variëren naarmate de Beheerder deze elementen meer of minder doorslaggevend inschat voor het sectorsegment waartoe het bedrijf behoort. Eens de eigen interne ESG-scores (lopend van 1 tot 10) berekend zijn worden de aandelen gerangschikt op basis van hun ESG-score. Bedrijven met de zwakste ESG-scores per referentiegroep worden uitgesloten (uitsluiting van de zwakste 3 ESG-scorecategorieën, zijnde de scores 8 tot 10).

D. *Actief aandeelhouderschap*
Stemmen en dialoog met bedrijven (engagement) zijn van toepassing op de compartimenten. Engagementsactiviteiten kunnen individueel of via collaboratieve engagementen worden uitgevoerd. Meer informatie over stem- en engagementactiviteiten met betrekking tot het compartiment, is terug te vinden op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Nagelmackers-Engagement-Policy-NL.pdf)

De hierboven vermelde investeringsrestricties en selectiecriteria inzake de duurzame beleggingsbenadering van het compartiment zijn onderworpen aan een constante evaluatie en controle door de Beheerder. Op kwartaalbasis wordt gecontroleerd of de beleggingen opgenomen in het compartiment de vermelde investeringsrestricties en selectiecriteria niet overtreden. Indien bij deze controle wordt vastgesteld dat een bepaalde belegging in overtreding is, dient deze binnen een termijn van drie maanden te worden verwijderd uit het compartiment.

Door toepassing van de hierboven beschreven duurzame beleggingsstrategie belegt het compartiment ten minste 90% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot en verbindt het zich ertoe ten minste 20% van het door de beheerder bepaalde beleggingsuniversum van dit compartiment te reduceren door negatieve screenings op basis van controversiële activiteiten en normen en/of op basis van lage ESG-scores.

Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot, is terug te vinden in de precontractuele informatie (Annex II SFDR precontractuele informatieverschaffing voor artikel 8 producten) van het compartiment in bijlage.

Belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Bij de selectie van beleggingsinstrumenten wordt rekening gehouden met belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren door een combinatie van negatieve screening op basis van controversiële activiteiten en normen, en een best-in-class benadering op basis van een intern ESG-scoringsmodel voor emittenten en ICB's. Meer informatie over de wijze waarop het compartiment rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is gedetailleerd beschreven in de precontractuele informatie van het compartiment in bijlage. De periodieke rapportering zal beschikbaar worden gesteld in het jaarverslag van de Bevek.

Benchmark

Het compartiment gebruikt de volgende index als benchmark : MSCI EMU Net Total Return EUR index (MSDEEMUN). De MSCI EMU Net Return-index is representatief voor de markt van aandelen met middelgrote en grote beurskapitalisaties uit ontwikkelde landen van de EMU. De index omvat ongeveer 85% van de marktkapitalisatie van de landen van de EMU zone die zijn opgenomen in de index. De prestatie van deze index wordt berekend met herbelegging van de nettodividenden (Net Return). MSCI Limited is de aanbieder en beheerder van de benchmark. MSCI Limited is ingeschreven in het register van de ESMA (European Securities and Markets Authority). Uitgebreide informatie over de benchmark index, met inbegrip van alle selectiecriteria en componenten, is beschikbaar op de desbetreffende website van MSCI (www.msci.com).

In tegenstelling tot het compartiment, houdt de benchmark van het compartiment geen rekening met bepaalde criteria inzake milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG – Environment, Social, Governance).

De samenstelling van het compartiment kan significant afwijken van de benchmark. Beleggingen buiten de benchmark zijn toegestaan, deze benchmark vormt dus geen restrictieve afbakening van het beleggingsuniversum. Het compartiment wordt actief beheerd en heeft aldus niet als doel alle bestanddelen van de index te repliceren, noch met dezelfde wegingen, noch de prestaties van de benchmark na te bootsen. De benchmark wordt louter gebruikt voor de vergelijking van de prestaties.

De benchmark wordt niet gebruikt voor het promoten van de E/S kenmerken die het compartiment promoot.

De Bevek heeft maatregelen genomen wanneer de benchmark een belangrijke aanpassing kent of bij stopzetting van de benchmark. Deze maatregelen geven een overzicht van de huidig van toepassing zijnde benchmark, wat het alternatief is, welke benchmark kan worden gekozen en welke motivatie hiervoor is bepaald. Tot slot wordt tevens aangegeven welke alternatieve oplossing van toepassing is wanneer MSCI stopt met het aanbieden van indexen of niet langer zou voldoen aan de toepasselijke wetgeving en hierdoor niet langer kan voldoen als aanbieder en beheerder. Een aanpassing van de benchmark zal steeds, conform de vigerende wetgeving, worden kenbaar gemaakt. De volledige procedure is, op schriftelijk verzoek gericht aan Nagelmackers, gratis beschikbaar.

Beschrijving van de algemene strategie om het wisselrisico te dekken:

De blootstelling aan het wisselrisico waaraan het compartiment onderhevig kan zijn, kan gedekt worden. Het is niet de bedoeling om alle wisselkoersrisico's systematisch geheel of gedeeltelijk in te dekken. Het doel van de dekking met de voornoemde operaties veronderstelt een directe band tussen deze en de te dekken activa, wat impliceert, voor dit compartiment, dat de verrichte operaties in een bepaald devies, de evaluatiewaarde van het geheel van activa uitgedrukt in hetzelfde devies niet mogen overschrijden in volume, noch qua detentieduur van deze activa. De kosten worden bepaald op basis van het verschil in rentevoet van de EUR en het devies.

Toegelaten derivatentransacties:

Er kan tevens gebruik gemaakt worden van derivaten binnen de door de Raad van Bestuur vastgelegde beperkingen en met naleving van de in de wet voorziene bepalingen en de van kracht zijnde regelgeving. Derivaten kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment. Bij de selectie van de tegenpartijen voor de derivaten wordt er geen rekening gehouden of deze een maatschappelijk verantwoord karakter hebben of niet. **Derivatentransacties dienen ter afdekking van risico's dan wel ter verwezenlijking van beleggingsdoelstellingen. Het gebruik van derivaten kan dus zowel een positief als een negatief effect op het risicoprofiel van het compartiment hebben.**

Uitlenen van financiële instrumenten

Het compartiment behoudt zich het recht voor om financiële instrumenten uit te lenen. In dergelijk geval zal het prospectus aangepast worden.

2.3. Risicoprofiel van het compartiment:

We adviseren beleggers om Hoofdstuk 8 "Risico's gekoppeld aan belegging in de Bevek" in dit Prospectus door te lezen voor meer informatie over de mogelijke risico's die voortvloeien uit beleggingen in dit compartiment.

Samenvattende risico-indicator :

Deze indicator kan teruggevonden worden in het Essentiële-informatiedocument.

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

Marktrisico en Rendementsrisico.

De inschatting van het risicoprofiel van het compartiment is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

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

2.4. Historisch rendement:

Voor zover het Compartiment al minstens een jaar bestaat zijn de historische rendementen van het Compartiment, berekend overeenkomstig de regels bepaald in Bijlage B Afdeling I deel 2 van de KB van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG beschikbaar in het laatste (half)jaarverslag van de Bevek.

2.5. Risicoprofiel van het type belegger:

Dit compartiment is bestemd voor een belegger met een neutraal profiel en die op lange termijn (5 jaar en meer) wenst te beleggen.

De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be

3. Bedrijfsinformatie:

3.1. Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentwijziging
Verhandelingsprovisie*	Max 3,00% onderhandelbaar voor alle klassen	--	Max. verschil tussen de plaatsingscommissies
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR Uitkeringsaandelen N/A	Aandelen KAP -> KAP: 1,32% (max 4.000,00 EUR) Aandelen DIS => DIS/CAP 0,00%
* De provisies en kosten die in de bovenstaande tarieflijst worden vermeld, zijn de maximumtarieven die in België kunnen worden aangerekend. Voor de tarieven die effectief worden aangerekend door de bemiddelaar die de inschrijving, terugbetaling of compartimentswijziging uitvoert, wordt verwezen naar de tarieflijst die zal worden toegevoegd bij de exemplaren van het Essentiële-informatiedocument.			
Afhankelijk of de swing drempel wordt overschreden kan de NIW worden aangepast met de swing factor welke kan leiden tot een respectievelijke op- of afslag van de NIW			

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor de Beheervennootschap	0,020% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van het compartiment, vermeerdert met 3.500 EUR per jaar voor de ESG kosten (jaarlijks geïndexeerd)

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,45% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de aandelenklasse R 0,80% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de aandelenklasse Ic 0,75% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de aandelenklasse P 0,00% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de aandelenklasse N 0,50% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de aandelenklassen S en S-Ic
Vergoeding voor de administratie	6.000,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd) + een variabele commissie van 0,035% op het netto actief einde maand (met een minimum van 10.500,00 EUR per jaar, jaarlijks geïndexeerd) + 1.150,00 EUR per uitgegeven ISIN (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de bewaarder	Maximum 0,05% op jaarbasis
Vergoeding van de Beheerder voor de kosten van ESG research	0,03% op de netto-inventariswaarde van de activa
Vergoeding van de commissaris	6.180,00 EUR (zonder BTW) per jaar (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Een jaarlijkse vergoeding van max. 6.500 EUR BTW Excl. (jaarlijks geïndexeerd) per effectieve leider
Jaarlijkse belasting[3]	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen 0,01% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen voor aandelenklassen N, Ic en S-Ic.
Andere kosten (schatting)	0,13% op jaarbasis

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa van de Bevek)	
Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	De onafhankelijke bestuurders krijgen zitpenningen. Deze zitpenningen bedragen 1.250,00 EUR per bestuurder en per vergadering met een jaarlijks maximumbedrag van 5.000,00 EUR per bestuurder.
Vergoeding voor de financiële dienst	2.500,00 EUR per jaar, jaarlijks geïndexeerd

3.2. Lopende kosten

De Lopende kosten[4] kunnen teruggevonden worden in het Essentiële- informatiedocument.

3.3. Omloopsnelheid van de portefeuille

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

[3] Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen.
[4] Berekend overeenkomstig de bepalingen van de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie.

3.4. Bestaan van fee-sharing agreements:

Het percentage van de beheercommissie die door de beheerder op dit compartiment wordt afgehouden is onafhankelijk van de retrocessie van de vergoeding die aan de verdeler wordt toegekend. Een latere aanpassing van dit percentage van de beheercommissie kan enkel gebeuren na goedkeuring door de Raad van Bestuur. De verdeling en het bedrag van de beheercommissie tussen de beheerder en de verdeler gebeuren aan marktcondities, wat belangenconflicten vermijdt.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming:

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

Er worden kapitalisatie-aandelen (Klasse R ISIN: BE0161746475 / Klasse Ic ISIN: BE6285669691 / Klasse N ISIN: BE6285670707 / Klasse S ISIN: BE6344647712 / Klasse S-Ic ISIN: BE6344648728) en uitkerings-aandelen (DIS) (Klasse R ISIN: BE6309126520 / Klasse Ic ISIN: BE6309127536 / Klasse P ISIN BE6350025175) uitgegeven.

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

EUR

4.3. Initiële inschrijvingsperiode:

op 30/10/1996

4.4. Initiële inschrijvingsprijs:

De initiële inschrijvingsprijs bedraagt 2.478,94 EUR voor de aandelenklasse R, 100,00 EUR voor de aandelenklassen P, Ic en N, en 100.000,00 EUR voor de aandelenklassen S en S-Ic.

Op 31/07/2018 heeft er een hergroepering (omgekeerde 'stock split') van de aandelenklasse N plaatsgevonden in de verhouding 100:1 (oud:nieuw).

Op 15/12/2023 heeft er een splitsing ('stock split') plaatsgevonden van de kapitalisatie-aandelen van de klasse R in de verhouding 1:50 (oud:nieuw).

De initiële inschrijvingsprijs bedraagt 100,00 EUR voor de aandelenklasse R DIS en 1.000,00 EUR voor de aandelenklasse Ic DIS.

4.5. Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend (J+1) te Brussel op basis van de laatst bekende koersen voor deze evaluatie (J).

Wanneer een berekeningsdag geen bankwerkdag te Brussel is, wordt de netto-inventariswaarde de volgende bankwerkdag te Brussel berekend.

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

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

4.6. Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging:

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders alsook datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde: elke bankwerkdag voor 14 uur.

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

* J voor 14 uur = datum van betaling van de aanvragen bij de financiële dienst. De aanvragen tot inschrijving worden uitgevoerd op basis van de eerste netto-inventariswaarde die volgt op de aanvraag, op voorwaarde dat de betaling in EUR en de aanvraag voor 14 uur bij de instelling belast met de financiële dienst of, voor wat betreft de aanvraag, bij de in het prospectus vermelde distributeurs zijn toegekomen. De aanvragen om inschrijving, omruiling of inkoop worden op iedere Belgische bankwerkdag aanvaard bij de financiële dienst.

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

* J + 2 bankwerkdagen te Brussel = datum van de publicatie van de netto-inventariswaarde

* J + 3 bankwerkdagen te Brussel = valutadatum van inschrijvingen en terugbetalingen.

4.7. Fiscale informatie eigen aan het compartiment

Resultaten op aandelen die worden aangehouden door vennootschap-investeerders zijn in beginsel onderworpen aan de vennootschapsbelasting, tenzij bepaalde voorwaarden worden nageleefd. Via het DBI regime komen de inkomsten voor de uitkerings-aandelen fiscaal gunstiger toe aan de aandeelhouders.

In het kader van de toepasselijke wetgeving zullen enerzijds de door het compartiment uitgekeerde dividenden onder het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI-regime), zoals bepaald door artikelen 202 en 203 van het Wetboek Inkomstenbelastingen 1992 (WIB 92), aan de aandeelhouders toekomen in de mate dat de dividenden kwalificeren als “goede” dividenden. Er is sprake van een “goed” dividend van zodra er voldaan is aan de taxatievoorwaarden zoals vereist door artikel 203, §1, 1°-4° WIB 92. Als dividend wordt tevens aangemerkt de zogenaamde “inkoopboni” in de zin van artikelen 18 juncto 186 WIB 92 (toekenningen naar aanleiding van de inkoop van eigen aandelen door het compartiment van de aandeelhouder). Anderzijds zullen ook de vennootschap-investeerders kunnen genieten van de vrijstelling voor meerwaarden op aandelen bij de vervreemding van hun aandelen in het compartiment in de mate dat de voorwaarden van artikel 192, §1 WIB92 zijn nageleefd.

Bovenvermeld fiscaal regime is van toepassing aangezien de statuten van het compartiment voorzien in een jaarlijkse uitkering van ten minste 90% van de door het compartiment gerealiseerde inkomsten, evenwel na aftrek van de bezoldigingen, commissies en kosten.

Het fiscaal regime van de uitkeringen van het compartiment is van toepassing op volgende aandeelhouders/beleggers :

i. Binnenlandse vennootschappen onderworpen aan de vennootschapsbelasting;

ii. Buitenlandse vennootschappen met vaste inrichting in België voor zover de ontvangen dividenden, dan wel meerwaarden, aan de Belgische vaste inrichting kunnen worden toegewezen.

Bovenvermeld regime is niet van toepassing op andere aandeelhouders/beleggers dan vermeld in voorgaande paragraaf en is niet van toepassing op de kapitalisatieaandelen die worden uitgegeven door het compartiment.

INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT NAGELMACKERS INSTITUTIONAL MEDIUM TERM

1. Voorstelling

1.1. Oprichtingsdatum:

23/10/1992

1.2. Bestaansduur:

onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het compartiment:

Dit compartiment is erop gericht om door middel van actief beheer een optimaal rendement te behalen. De activa van dit compartiment zullen voor 80% tot 100% worden belegd in schuldinstrumenten (obligaties en andere daarmee gelijk te stellen waardepapieren) die zijn uitgegeven door overheden, instellingen die door overheden zijn gegarandeerd, internationale of supranationale organisaties en door bedrijven. Deze zijn voor minstens 70% uitgegeven in euro. De gemiddelde looptijd van de schuldinstrumenten waarin wordt belegd, ligt tussen 1 en 5 jaar.

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar een benchmark.

Er bestaat geen enkele kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg noch voor dit Compartiment, noch voor zijn aandeelhouders.

2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

De activa van dit compartiment zullen voor 80% tot 100% worden belegd in schuldinstrumenten (obligaties en andere daarmee gelijk te stellen waardepapieren) die zijn uitgegeven door overheden, instellingen die door overheden zijn gegarandeerd, internationale of supranationale organisaties en door bedrijven. Het resterende deel van de activa mag worden belegd in andere effecten of geldmarktinstrumenten dan hierboven aangegeven, of in liquide middelen. Deze zijn voor minstens 70% uitgegeven in euro.

De liquide middelen kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment.
De investeringen komen overeen met de regels voorzien in het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG. Het compartiment zal niet meer dan 10% van zijn activa in andere ICBE's of ICB's mogen beleggen.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten:

De obligaties en schuldinstrumenten waarin het compartiment belegt, hebben een minimale rating van ‘investment grade’ (zijnde een rating van BBB- of hoger volgens Standard & Poors of een equivalente rating van Moody’s of Fitch) en kunnen zijn uitgegeven door alle soorten emittenten: overheden, plaatselijke openbare besturen, internationale publiekrechtelijke instellingen en particuliere vennootschappen; deze lijst is niet limitatief. De gemiddelde looptijd van de schuldinstrumenten waarin wordt belegd, ligt tussen 1 en 5 jaar.

Ecologische, sociale en bestuursaspecten (ESG) – Transparantie inzake duurzaamheid

In het beleggingsbeleid van het compartiment wordt rekening gehouden met bepaalde criteria inzake milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur (ESG – Environment, Social, Governance). In overeenstemming met de toepassing van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende openbaarmakingen met betrekking tot duurzaamheid in de financiële dienstensector, beantwoordt het compartiment aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening. Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar hanteert geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van de Verordening SFDR 2019/2088.

Bovendien is het compartiment niet van plan te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR 2019/2088 en dus niet in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Verordening 2020/852 ('de Taxonomieverordening').

Bindende elementen

1) Het compartiment belegt ten minste 90% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot. Beleggingen met ecologische en/of sociale kenmerken zijn beleggingen waarop het interne ESG-selectieproces is toegepast (zoals hieronder beschreven).
2) Alle beleggingen moeten voldoen aan het Uitsluitingsbeleid van Bank Nagelmackers (uitsluitingen voor heel het bedrijf en uitsluitingen in duurzame strategieën). Uitgesloten zijn contanten, derivaten, ETF's, en ICB's die niet door Bank Nagelmackers worden beheerd. Meer informatie is beschikbaar op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf).
3) Uitsluiting van ten minste 20% van het door de beheerder bepaalde beleggingsuniversum van dit compartiment door negatieve screenings op basis van controversiële activiteiten en normen en/of op basis van lage ESG-scores (uitsluiting van de zwakste 3 ESG-scorecategorieën, zijnde de scores 8 tot 10).
4) De emittenten waarin wordt belegd, volgen praktijken op het gebied van goed bestuur.

Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken door middel van een intern ESG-selectieproces dat de volgende elementen omvat:

A. *Negatieve screenings voor bedrijven op basis van controversiële activiteiten*
Uitsluiting van waarden die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zijn essentieel om ervoor te zorgen dat investeringen niet worden blootgesteld aan controversiële activiteiten die als onethisch of niet-duurzaam kunnen worden beschouwd. Effecten van bedrijven die binnen hun zakelijke activiteiten betrokken zijn bij een reeks controversiële activiteiten, worden uitgesloten van de mogelijkheid om opgenomen te worden in het compartiment. Dit wordt nagegaan op basis van data van externe dataleveranciers. De uitsluitingscriteria op basis van controversiële activiteiten worden gedetailleerd beschreven in het Uitsluitingsbeleid van Bank Nagelmackers op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf).
B. *Screenings op basis van normen*
Uitsluiting van waarden waarvan door een bevoegde instantie wordt vastgesteld dat ze herhaaldelijk één of meerdere van de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden en geen maatregelen treffen om de overtreding recht te zetten, worden uitgesloten voor investering. Uitsluiting van soevereine emittenten die systematisch corrupt zijn en/of fundamentele sociale en politieke rechten veronachtzamen en/of onderworpen zijn aan sancties van de VN-Veiligheidsraad. De screening op basis van normen wordt nagegaan op basis van data van externe dataleveranciers. De uitsluitingscriteria op basis van internationale normen worden gedetailleerd beschreven in het Uitsluitingsbeleid van Bank Nagelmackers op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf).

C. *Best-in-class benadering*
Na uitsluiting van bedrijven en overheden op basis van controversiële activiteiten en normen, worden ESG-criteria geïntegreerd in het beleggingsproces op basis van een intern ESG-scoringsmodel voor emittenten. De analyse van de ESG-prestaties omvat de beoordeling, met behulp van data van externe dataleveranciers, van niet-financiële criteria op vlak van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur op het niveau van de waarden waarin het compartiment belegt. Voor de beoordeling van de bedrijven en landen wordt gebruik gemaakt van interne kwantitatieve ESG-scores aan de hand van ESG-indicatoren van derde partijen die niet-financiële criteria afmeten. Hiervoor worden eigen interne E-, S- en G-scores berekend op basis van een combinatie van Principal Adverse Impact (PAI) indicatoren en E-, S- en G-scores van de externe dataleveranciers. Bij de beoordeling van landen worden tevens de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's) meegenomen in de ESG-score. Vervolgens worden de eigen interne ESG-scores berekend op basis van een combinatie van de eigen interne E-, S-, en G-scores. ESG-scores worden bepaald op een schaal van 1 (beste score) tot 10 (slechtste score). Aangezien de materialiteit van de verschillende ESG-criteria kan verschillen naargelang de ontwikkelingsgraad van een land, de sector, bedrijfsactiviteit of grootte van een onderneming, zal dat ook tot uiting komen in het ESG-scoremodel en de algemene beoordeling van de bedrijven en landen. De ESG-scores worden op kwartaalbasis geüpdatet. Bedrijven en landen worden vervolgens binnen hun referentiegroep (op basis van regio, sector en marketkapitalisatie voor bedrijven en ontwikkelde versus groeilanden voor landen) gerangschikt (in percentielen) op basis van het interne ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers. De gewichten voor de eigen E-,S- en G-scores kunnen variëren naarmate de Beheerder deze elementen meer of minder doorslaggevend inschat voor het sectorsegment waartoe het bedrijf behoort. Eens de eigen interne ESG-scores (lopend van 1 tot 10) berekend zijn worden de aandelen gerangschikt op basis van hun ESG-score. Bedrijven en landen met de zwakste ESG-scores per referentiegroep worden uitgesloten (uitsluiting van de zwakste 3 ESG-scorecategorieën, zijnde de scores 8 tot 10).

De hierboven vermelde investeringsrestricties en selectiecriteria inzake de duurzame beleggingsbenadering van het compartiment zijn onderworpen aan een constante evaluatie en controle door de Beheerder. Op kwartaalbasis wordt gecontroleerd of de beleggingen opgenomen in het compartiment de vermelde investeringsrestricties en selectiecriteria niet overtreden. Indien bij deze controle wordt vastgesteld dat een bepaalde belegging in overtreding is, dient deze binnen een termijn van drie maanden te worden verwijderd uit het compartiment.

Ecologisch, sociaal en/of duurzaam gelabelde obligaties worden aanschouwd als voldoen aan ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot, ongeacht de ESG-score van de emittent.

Door toepassing van de hierboven beschreven duurzame beleggingsstrategie belegt het compartiment ten minste 90% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot en verbindt het zich ertoe ten minste 20% van het door de beheerder bepaalde beleggingsuniversum van dit compartiment te reduceren door negatieve screenings op basis van controversiële activiteiten en normen en/of op basis van lage ESG-scores.

Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot, is terug te vinden in de precontractuele informatie (Annex II SFDR precontractuele informatieverschaffing voor artikel 8 producten) van het compartiment in bijlage.

Belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Bij de selectie van beleggingsinstrumenten wordt rekening gehouden met belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren door een combinatie van negatieve screening op basis van controversiële activiteiten en normen, en een best-in-class benadering op basis van een intern ESG-scoringsmodel voor emittenten en ICB's. Meer informatie over de wijze waarop het compartiment rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is gedetailleerd beschreven in de

precontractuele informatie van het compartiment in bijlage. De periodieke rapportering zal beschikbaar worden gesteld in het jaarverslag van de Bevek.

Uitlenen van financiële instrumenten

Het compartiment behoudt zich het recht voor om financiële instrumenten uit te lenen. In dergelijk geval zal het prospectus aangepast worden.

Benchmark

Het compartiment gebruikt de volgende index als benchmark: Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year Total Return Index (LET1TREU). De Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year Total Return Index meet de prestaties van vastrentende, 'investment grade' (minimale rating van BBB-/Baa3) overheidsobligaties van de landen uit de eurozone, uitgedrukt in euro. De prestatie van deze index wordt berekend met herbelegging van de brutodividenden ('Total Return'). Bloomberg Index Services Limited (BISL) is de aanbieder en beheerder van de benchmark. BISL is ingeschreven in het register van de ESMA (European Securities and Markets Authority). Uitgebreide informatie over de benchmark index, met inbegrip van alle selectiecriteria en componenten, is beschikbaar op de desbetreffende website van Bloomberg (www.bloombergindices.com).

In tegenstelling tot het compartiment, houdt de benchmark van het compartiment geen rekening met bepaalde criteria inzake milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG – Environment, Social, Governance).

De samenstelling van het compartiment kan significant afwijken van de benchmark. Beleggingen buiten de benchmark zijn toegestaan, deze benchmark vormt dus geen restrictieve afbakening van het beleggingsuniversum. Het compartiment wordt actief beheerd en heeft aldus niet als doel alle bestanddelen van de index te repliceren, noch met dezelfde wegingen, noch de prestaties van de benchmark na te bootsen. De benchmark wordt louter gebruikt voor de vergelijking van de prestaties.

De benchmark wordt niet gebruikt voor het promoten van de E/S kenmerken die het compartiment promoot.

De Bevek heeft maatregelen genomen wanneer de benchmark een belangrijke aanpassing kent of bij stopzetting van de benchmark. Deze maatregelen geven een overzicht van de huidig van toepassing zijnde benchmark, wat het alternatief is, welke benchmark kan worden gekozen en welke motivatie hiervoor is bepaald. Tot slot wordt tevens aangegeven welke alternatieve oplossing van toepassing is wanneer MSCI stopt met het aanbieden van indexen of niet langer zou voldoen aan de toepasselijke wetgeving en hierdoor niet langer kan voldoen als aanbieder en beheerder. Een aanpassing van de benchmark zal steeds, conform de vigerende wetgeving, worden kenbaar gemaakt. De volledige procedure is, op schriftelijk verzoek gericht aan Nagelmackers, gratis beschikbaar.

Beschrijving van de algemene strategie om het wisselrisico te dekken:

Het compartiment kan (een deel van) zijn vermogen beleggen in financiële instrumenten die luiden in andere valuta's dan de euro. In dat geval kan de waarde van de beleggingen ook worden beïnvloed door schommelingen in de wisselkoersen van de valuta's waarin de beleggingen luiden. Alle niet in euro luidende posities worden echter zo goed mogelijk afgedekt naar euro. Er worden dus geen actieve valutaposities ingenomen.

Toegelaten derivatentransacties:

Er kan tevens gebruik gemaakt worden van derivaten binnen de door de Raad van Bestuur vastgelegde beperkingen en met naleving van de in de wet voorziene bepalingen en de van kracht zijnde regelgeving. Derivaten kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment. Bij de selectie van de tegenpartijen voor de derivaten wordt er geen rekening gehouden of deze een maatschappelijk verantwoord karakter hebben of niet. **Derivatentransacties dienen slechts ter afdekking van risico's. Het gebruik van derivaten heeft dus geen effect op het risicoprofiel van het compartiment.**

2.3. Risicoprofiel van het compartiment:

We adviseren beleggers om Hoofdstuk 8 "Risico's gekoppeld aan belegging in de Bevek" in dit Prospectus door te lezen voor meer informatie over de mogelijke risico's die voortvloeien uit beleggingen in dit compartiment.

Samenvattende risico-indicator :

Deze indicator kan teruggevonden worden in het Essentiële-informatiedocument.

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

Renterisico, Kredietrisico, Liquiditeitsrisico en Inflatierisico.

De inschatting van het risicoprofiel van het compartiment is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be

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

2.4. Historisch rendement

Voor zover het Compartiment al minstens een jaar bestaat zijn de historische rendementen van het Compartiment, berekend overeenkomstig de regels bepaald in Bijlage B Afdeling I deel 2 van de KB van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG beschikbaar in het laatste (half)jaarverslag van de Bevek.

2.5. Risicoprofiel van het type belegger:

Dit compartiment is bestemd voor een belegger met een defensief profiel en die op korte termijn (minder dan 3 jaar) wenst te beleggen.

De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be

3. Bedrijfsinformatie:

3.1. Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentwijziging
Verhandelingsprovisie*	Max 3,00% onderhandelbaar voor alle klassen	--	Max. verschil tussen de plaatsingscommissies
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR Uitkeringsaandelen: 0,00%	Aandelen KAP -> KAP/DIS: 1,32% (max 4.000,00 EUR) Aandelen DIS -> DIS/KAP: 0,00%
* De provisies en kosten die in de bovenstaande tarieflijst worden vermeld, zijn de maximumtarieven die in België kunnen worden aangerekend. Voor de tarieven die effectief worden aangerekend door de bemiddelaar die de inschrijving, terugbetaling of compartimentswijziging uitvoert, wordt verwezen naar de tarieflijst die zal worden toegevoegd bij de exemplaren van het Essentiële-informatiedocument.			
Afhankelijk of de swing drempel wordt overschreden kan de NIW worden aangepast met de swing factor welke kan leiden tot een respectievelijke op- of afslag van de NIW			

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor de Beheervennootschap	0,020% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van het compartiment, vermeerdert met 3.500 EUR per jaar voor de ESG kosten (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,60% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de aandelenklasse R 0% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de aandelenklasse N
Vergoeding voor de administratie	6.000,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd) + een variabele commissie van 0,035% op het netto actief einde maand (met een minimum van 10.500,00 EUR per jaar, jaarlijks geïndexeerd) + 1.150,00 EUR per uitgegeven ISIN (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de bewaarder	Maximum 0,05% op jaarbasis
Vergoeding van de Beheerder voor de kosten van ESG research	0,03% op de netto-inventariswaarde van de activa
Vergoeding van de commissaris	6.180,00 EUR (zonder BTW) per jaar (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Een jaarlijkse vergoeding van max. 6.500,00 EUR BTW Excl. (jaarlijks geïndexeerd) per effectieve leider
Jaarlijkse belasting[5]	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen 0,01% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen voor aandelenklasse IC en N.
Andere kosten (schatting)	0,08% op jaarbasis

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa van de Bevek)	
Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	De onafhankelijke bestuurders krijgen zitpenningen. Deze zitpenningen bedragen 1.250,00 EUR per bestuurder en per vergadering met een jaarlijks maximumbedrag van 5.000,00 EUR per bestuurder.
Vergoeding voor de financiële dienst	2.500,00 EUR per jaar, jaarlijks geïndexeerd

3.2. Lopende kosten

De Lopende kosten6 kunnen teruggevonden worden in het Essentiële-informatiedocument .

3.3. Omloopsnelheid van de portefeuille

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

[7] Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen.
[7] Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen.

3.4. Bestaan van fee-sharing agreements:

Het percentage van de beheercommissie die door de beheerder op dit compartiment wordt afgehouden is onafhankelijk van de retrocessie van de vergoeding die aan de verdeler wordt toegekend. Een latere aanpassing van dit percentage van de beheercommissie kan enkel gebeuren na goedkeuring door de Raad van Bestuur. De verdeling en het bedrag van de beheercommissie tussen de beheerder en de verdeler gebeuren aan marktcondities, wat belangenconflicten vermijdt.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming:

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

Er worden kapitalisatie-aandelen (Klasse R ISIN: BE0137843067 / Klasse N ISIN: BE6285672729) en uitkerings-aandelen (Klasse R ISIN: BE6321513234) uitgegeven.

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

EUR

4.3. Initiële inschrijvingsperiode:

op 31/12/1992

4.4. Initiële inschrijvingsprijs:

2.478,94 EUR voor de aandelenklasse R en 100 EUR voor de aandelenklasse N. De initiële inschrijvingsprijs voor de uitkerings-aandelenklasse R is gelijk aan deze van de kapitalisatie-aandelenklasse R op het moment van de eerste inschrijving in de uitkerings-aandelenklasse R.

Op 31/07/2018 heeft er een hergroepering (omgekeerde 'stock split') van de aandelenklasse N plaatsgevonden in de verhouding 100:1 (oud:nieuw).

4.5. Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend (J+1) te Brussel op basis van de laatst bekende koersen voor deze evaluatie (J).

Wanneer een berekeningsdag geen bankwerkdag te Brussel is, wordt de netto-inventariswaarde de volgende bankwerkdag te Brussel berekend.

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

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

4.6. Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging:

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders alsook datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde: elke bankwerkdag voor 14 uur.

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

* J voor 14 uur = datum van betaling van de aanvragen bij de financiële dienst. De aanvragen tot inschrijving worden uitgevoerd op basis van de eerste netto-inventariswaarde die volgt op de aanvraag, op voorwaarde dat de betaling in EUR en de aanvraag voor 14 uur bij de instelling belast met de financiële dienst of, voor wat betreft de aanvraag, bij de in het prospectus vermelde distributeurs zijn toegekomen. De aanvragen om inschrijving, omruiling of inkoop worden op iedere Belgische bankwerkdag aanvaard bij de financiële dienst.

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

* J + 2 bankwerkdagen te Brussel = datum van de publicatie van de netto-inventariswaarde

* J + 3 bankwerkdagen te Brussel = valutadatum van inschrijvingen en terugbetalingen.

INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT NAGELMACKERS INSTITUTIONAL VARIABLE TERM

1. Voorstelling

1.1. Oprichtingsdatum:

23/10/1992

1.2. Bestaansduur:

onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het compartiment:

Het compartiment biedt beleggers blootstelling aan de obligatiemarkt door te beleggen in schuldinstrumenten uitgegeven door overheden, instellingen die door overheden zijn gegarandeerd, internationale of supranationale organisaties of door bedrijven waarvan een overheid (minstens gedeeltelijk) aandeelhouder is.

Het compartiment wordt actief beheerd met verwijzing naar een benchmark.
Er bestaat geen enkele kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg noch voor dit compartiment, noch voor zijn aandeelhouders.

2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

De activa van dit compartiment zullen voor 90% tot 100% worden belegd in schuldinstrumenten (obligaties en andere daarmee gelijk te stellen waardepapieren) die zijn uitgegeven door overheden, instellingen die door overheden zijn gegarandeerd, internationale of supranationale organisaties of door bedrijven waarvan een overheid (minstens gedeeltelijk) aandeelhouder is. Het resterende deel van de activa mag worden belegd in andere schuld- of geldmarktinstrumenten dan hierboven aangegeven, in afgeleide activa (converteerbare obligaties of obligaties met warrant, warrants, opties en termijnverrichtingen; deze lijst is niet limitatief) of in liquide middelen. Deze zijn voor minstens 90% uitgegeven in euro.

De liquide middelen kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment.

De investeringen komen overeen met de regels voorzien in het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG. Het compartiment zal niet meer dan 10% van zijn activa in andere ICBE's of ICB's mogen beleggen.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten:

De obligaties en schuldinstrumenten waarin het compartiment belegt, hebben een minimale rating van ‘investment grade’ (zijnde een rating van BBB- of hoger volgens Standard & Poors of een equivalente rating van Moody’s of Fitch) en kunnen zijn uitgegeven door alle soorten emittenten: overheden,

plaatselijke openbare besturen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven; deze lijst is niet limitatief. De gemiddelde looptijd is minstens 12 maanden. De beheerder heeft desondanks de keuze hiervan af te wijken naargelang zijn inschatting van de toekomstige evolutie van de rentevoeten.

Ecologische, sociale en bestuursaspecten (ESG) – Transparantie inzake duurzaamheid

In het beleggingsbeleid van het compartiment wordt rekening gehouden met bepaalde criteria inzake milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur (ESG – Environment, Social, Governance). In overeenstemming met de toepassing van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende openbaarmakingen met betrekking tot duurzaamheid in de financiële dienstensector, voldoet het compartiment aan de transparantievereisten voortvloeiend uit artikel 8 van de SFDR. Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar hanteert geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van de Verordening SFDR 2019/2088.

Bovendien is het compartiment niet van plan te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR 2019/2088 en dus niet in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Verordening 2020/852 ('de Taxonomieverordening').

Bindende elementen

1) Het compartiment belegt ten minste 90% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot. Beleggingen met ecologische en/of sociale kenmerken zijn beleggingen waarop het interne ESG-selectieproces is toegepast (zoals hieronder beschreven).
2) Alle beleggingen moeten voldoen aan het Uitsluitingsbeleid van Bank Nagelmackers (uitsluitingen voor heel het bedrijf en uitsluitingen in duurzame strategieën). Uitgesloten zijn contanten, derivaten, ETF's, en ICB's die niet door Bank Nagelmackers worden beheerd. Meer informatie is beschikbaar op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf).
3) Uitsluiting van ten minste 20% van het door de beheerder bepaalde beleggingsuniversum van dit compartiment door negatieve screenings op basis van controversiële activiteiten en normen en/of op basis van lage ESG-scores (uitsluiting van de zwakste 3 ESG-scorecategorieën, zijnde de scores 8 tot 10).
4) De emittenten waarin wordt belegd, volgen praktijken op het gebied van goed bestuur.

Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken door middel van een intern ESG-selectieproces dat de volgende elementen omvat:

A. *Negatieve screenings voor bedrijven op basis van controversiële activiteiten*
   Uitsluiting van waarden die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zijn essentieel om ervoor te zorgen dat investeringen niet worden blootgesteld aan controversiële activiteiten die als onethisch of niet-duurzaam kunnen worden beschouwd. Effecten van bedrijven die binnen hun zakelijke activiteiten betrokken zijn bij een reeks controversiële activiteiten, worden uitgesloten van de mogelijkheid om opgenomen te worden in het compartiment. Dit wordt nagegaan op basis van data van externe dataleveranciers. De uitsluitingscriteria op basis van controversiële activiteiten worden gedetailleerd beschreven in het Uitsluitingsbeleid van Bank Nagelmackers op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf).
B. *Screenings op basis van normen*
   Uitsluiting van soevereine emittenten die systematisch corrupt zijn en/of fundamentele sociale en politieke rechten veronachtzamen en/of onderworpen zijn aan sancties van de VN-Veiligheidsraad. Uitsluiting van waarden waarvan door een bevoegde instantie wordt vastgesteld dat ze herhaaldelijk één of meerdere van de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden en geen maatregelen treffen om de overtreding recht te

zetten, worden uitgesloten voor investering. De screening op basis van normen wordt nagegaan op basis van data van externe dataleveranciers. De uitsluitingscriteria op basis van internationale normen worden gedetailleerd beschreven in het Uitsluitingsbeleid van Bank Nagelmackers op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf).

C. *Best-in-class benadering*
Na uitsluiting van overheden (en bedrijven) op basis van normen (en controversiële activiteiten), worden ESG-criteria geïntegreerd in het beleggingsproces op basis van een intern ESG-scoringsmodel voor emittenten. De analyse van de ESG-prestaties omvat de beoordeling, met behulp van data van externe dataleveranciers, van niet-financiële criteria op vlak van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur op het niveau van de waarden waarin het compartiment belegt. Voor de beoordeling van de landen (en bedrijven) wordt gebruik gemaakt van interne kwantitatieve ESG-scores aan de hand van ESG-indicatoren van derde partijen die niet-financiële criteria afmeten. Hiervoor worden eigen interne E-, S- en G-scores berekend op basis van een combinatie van Principal Adverse Impact (PAI) indicatoren en E-, S- en G-scores van de externe dataleveranciers. Bij de beoordeling van landen worden tevens de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's) meegenomen in de ESG-score. Vervolgens worden de eigen interne ESG-scores berekend op basis van een combinatie van de eigen interne E-, S-, en G-scores. ESG-scores worden bepaald op een schaal van 1 (beste score) tot 10 (slechtste scores). Aangezien de materialiteit van de verschillende ESG-criteria kan verschillen naargelang de ontwikkelingsgraad van een land, (de sector, bedrijfsactiviteit of grootte van een onderneming), zal dat ook tot uiting komen in het ESG-scoremodel en de algemene beoordeling landen (en bedrijven). De ESG-scores worden op kwartaalbasis geüpdatet. Bedrijven en landen worden vervolgens binnen hun referentiegroep (op basis van regio, sector en marketkapitalisatie voor bedrijven en ontwikkelde versus groeilanden voor landen) gerangschikt (in percentielen) op basis van het interne ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers. De gewichten voor de eigen E-,S- en G-scores kunnen variëren naarmate de Beheerder deze elementen meer of minder doorslaggevend inschat voor het sectorsegment waartoe het bedrijf behoort. Eens de eigen interne ESG-scores (lopend van 1 tot 10) berekend zijn, worden de aandelen gerangschikt op basis van hun ESG-score. Bedrijven en landen met de zwakste ESG-scores per referentiegroep worden uitgesloten (uitsluiting van de zwakste 3 ESG-scorecategorieën, zijnde de scores 8 tot 10).

De hierboven vermelde investeringsrestricties en selectiecriteria inzake de duurzame beleggingsbenadering van het compartiment zijn onderworpen aan een constante evaluatie en controle door de Beheerder. Op kwartaalbasis wordt gecontroleerd of de beleggingen opgenomen in het compartiment de vermelde investeringsrestricties en selectiecriteria niet overtreden. Indien bij deze controle wordt vastgesteld dat een bepaalde belegging in overtreding is, dient deze binnen een termijn van drie maanden te worden verwijderd uit het compartiment.

Ecologisch, sociaal en/of duurzaam gelabelde obligaties worden aanschouwd als voldoen aan ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot, ongeacht de ESG-score van de emittent.

Door toepassing van de hierboven beschreven duurzame beleggingsstrategie belegt het compartiment ten minste 90% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot en verbindt het zich ertoe ten minste 20% van het door de beheerder bepaalde beleggingsuniversum van dit compartiment te reduceren door negatieve screenings op basis van controversiële activiteiten en normen en/of op basis van lage ESG-scores.

Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot, is terug te vinden in de precontractuele informatie (Annex II SFDR precontractuele informatieverschaffing voor artikel 8 producten) van het compartiment in bijlage.

Belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Bij de selectie van beleggingsinstrumenten wordt rekening gehouden met belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren door een combinatie van negatieve screening op basis van controversiële activiteiten en normen, en een best-in-class benadering op basis van een intern ESG-scoringsmodel voor emittenten en ICB's. Meer informatie over de wijze waarop het compartiment rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is gedetailleerd beschreven in de precontractuele informatie van het compartiment in bijlage. De periodieke rapportering zal beschikbaar worden gesteld in het jaarverslag van de Bevek.

Benchmark

Het compartiment gebruikt de volgende index als benchmark: Bloomberg Euro-Aggregate Treasury Total Return Index (LEATTREU). De Bloomberg Euro-Aggregate Treasury Total Return Index meet de prestaties van vastrentende, 'investment grade' (minimale rating van BBB-/Baa3) overheidsobligaties van de landen uit de eurozone, uitgedrukt in euro. De prestatie van deze index wordt berekend met herbelegging van de brutodividenden ('Total Return'). Bloomberg Index Services Limited (BISL) is de aanbieder en beheerder van de benchmark. BISL is ingeschreven in het register van de ESMA (European Securities and Markets Authority). Uitgebreide informatie over de benchmark index, met inbegrip van alle selectiecriteria en componenten, is beschikbaar op de desbetreffende website van Bloomberg (www.bloombergindices.com).

In tegenstelling tot het compartiment, houdt de benchmark van het compartiment geen rekening met bepaalde criteria inzake milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG – Environment, Social, Governance).

De samenstelling van het compartiment kan significant afwijken van de benchmark. Beleggingen buiten de benchmark zijn toegestaan, deze benchmark vormt dus geen restrictieve afbakening van het beleggingsuniversum. Het compartiment wordt actief beheerd en heeft aldus niet als doel alle bestanddelen van de index te repliceren, noch met dezelfde wegingen, noch de prestaties van de benchmark na te bootsen. De benchmark wordt louter gebruikt voor de vergelijking van de prestaties.

De benchmark wordt niet gebruikt voor het promoten van de E/S kenmerken die het compartiment promoot.

De Bevek heeft maatregelen genomen wanneer de benchmark een belangrijke aanpassing kent of bij stopzetting van de benchmark. Deze maatregelen geven een overzicht van de huidig van toepassing zijnde benchmark, wat het alternatief is, welke benchmark kan worden gekozen en welke motivatie hiervoor is bepaald. Tot slot wordt tevens aangegeven welke alternatieve oplossing van toepassing is wanneer MSCI stopt met het aanbieden van indexen of niet langer zou voldoen aan de toepasselijke wetgeving en hierdoor niet langer kan voldoen als aanbieder en beheerder. Een aanpassing van de benchmark zal steeds, conform de vigerende wetgeving, worden kenbaar gemaakt. De volledige procedure is, op schriftelijk verzoek gericht aan Nagelmackers, gratis beschikbaar.

Beschrijving van de algemene strategie om het wisselrisico te dekken:

Het compartiment kan (een deel van) zijn vermogen beleggen in financiële instrumenten die luiden in andere valuta's dan de euro. In dat geval kan de waarde van de beleggingen ook worden beïnvloed door schommelingen in de wisselkoersen van de valuta's waarin de beleggingen luiden. Alle niet in euro luidende posities worden echter zo goed mogelijk afgedekt naar euro.

Toegelaten derivatentransacties:

Er kan tevens gebruik gemaakt worden van derivaten binnen de door de Raad van Bestuur vastgelegde beperkingen en met naleving van de in de wet voorziene bepalingen en de van kracht zijnde regelgeving. Derivaten kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment. Bij de selectie van de tegenpartijen voor de derivaten wordt er geen rekening gehouden of deze een maatschappelijk verantwoord karakter hebben of niet. **Derivatentransacties dienen slechts ter afdekking van risico's. Het gebruik van derivaten heeft dus geen effect op het risicoprofiel van het compartiment.**

Uitlenen van financiële instrumenten

Het compartiment behoudt zich het recht voor om financiële instrumenten uit te lenen. In dergelijk geval zal het prospectus aangepast worden.

2.3. Risicoprofiel van het compartiment:

We adviseren beleggers om Hoofdstuk 8 "Risico's gekoppeld aan belegging in de Bevek" in dit Prospectus door te lezen voor meer informatie over de mogelijke risico's die voortvloeien uit beleggingen in dit compartiment.

Samenvattende risico-indicator :

Deze indicator kan teruggevonden worden in het Essentiële-informatiedocument.

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

Renterisico, Kredietrisico, Liquiditeitsrisico en Inflatierisico.

De inschatting van het risicoprofiel van het compartiment is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be

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

2.4. Historisch rendement

Voor zover het Compartiment al minstens een jaar bestaat zijn de historische rendementen van het Compartiment, berekend overeenkomstig de regels bepaald in Bijlage B Afdeling I deel 2 van de KB van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG beschikbaar in het laatste (half)jaarverslag van de Bevek.

2.5. Risicoprofiel van het type belegger:

Dit compartiment is bestemd voor een belegger met een defensief profiel en die op middellange termijn (tussen 3 en 5 jaar) wenst te beleggen.

De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be

3. Bedrijfsinformatie:

3.1. Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentwijziging
Verhandelingsprovisie*	Max 3,00% Onderhandelbaar voor alle klassen	--	Max. verschil tussen de plaatsingscommissies
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR Uitkeringsaandelen: 0,00%	Aandelen KAP -> DIS/KAP: 1,32% (max 4.000,00 EUR) Aandelen DIS -> DIS/KAP: 0,00%
* De provisies en kosten die in de bovenstaande tarieflijst worden vermeld, zijn de maximumtarieven die in België kunnen worden aangerekend. Voor de tarieven die effectief worden aangerekend door de bemiddelaar die de inschrijving, terugbetaling of compartimentswijziging uitvoert, wordt verwezen naar de tarieflijst die zal worden toegevoegd bij de exemplaren van het Essentiële-informatiedocument.			
Afhankelijk of de swing drempel wordt overschreden kan de NIW worden aangepast met de swing factor welke kan leiden tot een respectievelijke op- of afslag van de NIW			

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor de Beheervennootschap	0,020% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van het compartiment, vermeerdert met 3.500 EUR per jaar voor de ESG kosten (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,45% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de aandelenklasse R 0,35% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de aandelenklasse P 0,25% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de aandelenklasse Ic 0% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de aandelenklasse N 0,15% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de aandelenklassen S-Ic
Vergoeding voor de administratie	6.000,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd) + een variabele commissie van 0,035% op het netto actief einde maand (met een minimum van 10.500,00 EUR per jaar, jaarlijks geïndexeerd) + 1.150,00 EUR per uitgegeven ISIN (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de bewaarder	Maximum 0,05% op jaarbasis
Vergoeding van de Beheerder voor de kosten van ESG research	0,03% op de netto-inventariswaarde van de activa
Vergoeding van de commissaris	6.180,00 EUR (zonder BTW) per jaar (jaarlijks geïndexeerd)

Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Een jaarlijkse vergoeding van max. 6.500 EUR BTW Excl. (jaarlijks geïndexeerd) per effectieve leider
Jaarlijkse belasting[7]	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen 0,01% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen voor aandelenklassen N, Ic en S-Ic.
Andere kosten (schatting)	0,08% op jaarbasis

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa van de Bevek)	
Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	De onafhankelijke bestuurders krijgen zitpenningen. Deze zitpenningen bedragen 1.250,00 EUR per bestuurder en per vergadering met een jaarlijks maximum bedrag van 5.000,00 EUR per bestuurder.
Vergoeding voor de financiële dienst	2.500,00 EUR per jaar, jaarlijks geïndexeerd

3.2. Lopende kosten

De Lopende kosten[8] kunnen teruggevonden worden in het Essentiële-informatiedocument.

3.3. Omloopsnelheid van de portefeuille

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

3.4. Bestaan van fee-sharing agreements:

Het percentage van de beheercommissie die door de beheerder op dit compartiment wordt afgehouden is onafhankelijk van de retrocessie van de vergoeding die aan de verdeler wordt toegekend. Een latere aanpassing van dit percentage van de beheercommissie kan enkel gebeuren na goedkeuring door de Raad van Bestuur. De verdeling en het bedrag van de beheercommissie tussen de beheerder en de verdeler gebeuren aan marktcondities, wat belangenconflicten vermijdt.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming:

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

Er worden kapitalisatie-aandelen (Klasse R ISIN: BE0137845088 / Klasse Ic ISIN: BE6285673735 / Klasse N ISIN: BE6285674741 / Klasse P ISIN: BE6344651755 / Klasse S-Ic ISIN: BE6344653777) en uitkeringsaandelen (Klasse R ISIN BE6289609321) uitgegeven.

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

EUR

[7] Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen.
[8] Berekend overeenkomstig de bepalingen van de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie.

4.3. Initiële inschrijvingsperiode:

op 29/01/1993

4.4. Initiële inschrijvingsprijs:

2.478,94 EUR voor de kapitalisatie-aandelenklasse R, 100 EUR voor de aandelenklassenIc, N en P. De initiële inschrijvingsprijs voor de uitkerings-aandelenklasse R is gelijk aan deze van de kapitalisatie-aandelenklasse R op het moment van de eerste inschrijving in de uitkerings-aandelenklasse R.

Op 31/07/2018 heeft er een hergroepering (omgekeerde 'stock split') van de aandelenklasse N plaatsgevonden in de verhouding 100:1 (oud:nieuw).

De initiële inschrijvingsprijs voor de aandelenklasse S-Ic bedraagt 100.000,00 EUR.

4.5. Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend (J+1) te Brussel op basis van de laatst bekende koersen voor deze evaluatie (J).

Wanneer een berekeningsdag geen bankwerkdag te Brussel is, wordt de netto-inventariswaarde de volgende bankwerkdag te Brussel berekend.

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

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

4.6. Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging:

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders alsook datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde: elke bankwerkdag voor 14 uur.

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

* J voor 14 uur = datum van betaling van de aanvragen bij de financiële dienst. De aanvragen tot inschrijving worden uitgevoerd op basis van de eerste netto-inventariswaarde die volgt op de aanvraag, op voorwaarde dat de betaling in EUR en de aanvraag voor 14 uur bij de instelling belast met de financiële dienst of, voor wat betreft de aanvraag, bij de in het Prospectus vermelde distributeurs zijn toegekomen. De aanvragen om inschrijving, omruiling of inkoop worden op iedere Belgische bankwerkdag aanvaard bij de financiële dienst.

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

* J + 2 bankwerkdagen te Brussel = datum van de publicatie van de netto-inventariswaarde

* J + 3 bankwerkdagen te Brussel = valutadatum van inschrijvingen en terugbetalingen.

INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT NAGELMACKERS INSTITUTIONAL FIXED MATURITY 2027

1. Voorstelling

1.1. Oprichtingsdatum:

05/01/2024

1.2. Bestaansduur:

Dit compartiment heeft een beperkte bestaansduur. De eindvervaldag van het compartiment is 15/12/2027.

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het compartiment:

Doel van het compartiment NAGELMACKERS INSTITUTIONAL FIXED MATURITY 2027 is het verhogen van de waarde van de activa door te beleggen in obligaties die zijn uitgegeven door bedrijven wereldwijd, alsook obligaties die zijn uitgegeven door overheden, instellingen die door overheden zijn gegarandeerd, internationale of supranationale organisaties zijn toegelaten voor investering. De looptijd van het fonds zal niet langer zijn dan 15 december 2027.

Het potentiële rendement van het fonds wordt afgeleid van de waarde van de opgelopen coupons op de obligaties in de portefeuille en de veranderingen in het rendement op de obligaties in portefeuille als gevolg van veranderingen in de rente en de credit spreads (zijnde het verschil in rente tussen bedrijfsobligaties en staatsobligaties).

Voor dit compartiment wordt geen benchmark gehanteerd en het compartiment wordt actief beheerd.

Er bestaat geen enkele kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg noch voor dit compartiment, noch voor zijn aandeelhouders. Er bestaat geen garantie dat dit compartiment zijn doelstelling daadwerkelijk zal bereiken.

2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

De activa van dit compartiment zullen voor 90% tot 100% worden belegd in schuldinstrumenten (obligaties en andere daarmee gelijk te stellen waardepapieren) die zijn uitgegeven door bedrijven of overheden, instellingen die door overheden zijn gegarandeerd, internationale of supranationale organisaties. Het resterende deel van de activa mag worden belegd in andere schuld- of geldmarktinstrumenten dan hierboven aangegeven, in afgeleide activa (obligaties met warrant, warrants, opties en termijnverrichtingen; deze lijst is niet limitatief) of in liquide middelen. Deze zijn voor minstens 90% uitgegeven in euro.

Echter, het fonds kan, met name naarmate de vervaldatum van het fonds nadert en om de liquidatie aan het einde van het fonds te vergemakkelijken, liquide middelen, cashequivalenten of kortlopende

rente-instrumenten voor een hoger gewicht aanhouden dan beschreven in de voorwaarden en beperkingen in het hoofdgedeelte van het prospectus.

De investeringen komen overeen met de regels voorzien in het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG. Het compartiment zal niet meer dan 10% van zijn activa in andere ICBE's of ICB's mogen beleggen.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten:

De obligaties en de schuldinstrumenten waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle soorten emittenten: overheden, plaatselijke openbare besturen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven; deze lijst is niet limitatief.

Om de beheerdoelstelling te bereiken, wordt de portefeuille tot 100% belegd in obligaties met vaste of variabele rente, andere verhandelbare schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten (schatkistpapier, handelspapier, depositocertificaten) uit alle economische sectoren.

Het compartiment belegt minimaal 80% in 'investment grade' obligaties. Dergelijke 'investment grade' obligaties zijn uitgegeven door emittenten met een rating van BBB- of hoger van Standard & Poor's of Baa3 van Moody's, of vergelijkbare ratings van andere kredietbeoordelaars).

Daartegenover staan de 'non-investment grade' obligaties, of zogeheten speculatieve of 'high yield' (hoogrentende) obligaties genoemd. Het aandeel van 'high yield' obligaties (met een rating lager dan BBB- of Baa3) mag niet meer bedragen dan 20% van de totale activa van het compartiment.

De gemiddelde kredietkwaliteit van het obligatiegedeelte van het compartiment dient beter of gelijk te zijn aan BBB (of daarmee gelijkgesteld). Beleggingen in aandelen converteerbare obligaties zijn niet toegelaten.

Het compartiment kan (een deel van) zijn vermogen beleggen in financiële instrumenten die noteren in andere valuta's dan de euro. In dat geval kan de waarde van de beleggingen ook worden beïnvloed door schommelingen in de wisselkoersen van de valuta's waarin de beleggingen luiden.

Het compartiment belegt ten minste 90% van zijn activa in effecten uitgegeven door emittenten met een sterke ESG-score en waarvan minstens 20% van het door de beheerder bepaalde beleggingsuniversum is geëlimineerd door negatieve screenings op basis van controversiële activiteiten en/of op basis van lage ESG-scores.

Ecologische, sociale en bestuursaspecten (ESG) – Transparantie inzake duurzaamheid

In het beleggingsbeleid van het compartiment wordt rekening gehouden met bepaalde criteria inzake milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur (ESG – Environment, Social, Governance). In overeenstemming met de toepassing van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende openbaarmakingen met betrekking tot duurzaamheid in de financiële dienstensector, beantwoordt het compartiment aan de transparantievereisten van uit artikel 8 van SFDR-verordening. Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar hanteert geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van de Verordening SFDR 2019/2088.

Bovendien is het compartiment niet van plan te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR 2019/2088 en dus niet in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Verordening 2020/852 ('de Taxonomieverordening').

Bindende elementen

1) Het compartiment belegt ten minste 90% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot. Beleggingen met ecologische en/of sociale kenmerken zijn beleggingen waarop het interne ESG-selectieproces is toegepast (zoals hieronder beschreven).
2) Alle beleggingen moeten voldoen aan het Uitsluitingsbeleid van Bank Nagelmackers (uitsluitingen voor heel het bedrijf en uitsluitingen in duurzame strategieën). Uitgesloten zijn contanten, derivaten, ETF's, en ICB's die niet door Bank Nagelmackers worden beheerd. Meer informatie is beschikbaar op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf).
3) Uitsluiting van ten minste 20% van het door de beheerder bepaalde beleggingsuniversum van dit compartiment door negatieve screenings op basis van controversiële activiteiten en normen en/of op basis van lage ESG-scores (uitsluiting van de zwakste 3 ESG-scorecategorieën, zijnde de scores 8 tot 10).
4) De emittenten waarin wordt belegd, volgen praktijken op het gebied van goed bestuur.

Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken door middel van een intern ESG-selectieproces dat de volgende elementen omvat:

A. *Negatieve screenings op basis van controversiële activiteiten*
   Uitsluiting van waarden die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zijn essentieel om ervoor te zorgen dat investeringen niet worden blootgesteld aan controversiële activiteiten die als onethisch of niet-duurzaam kunnen worden beschouwd. Effecten van bedrijven die binnen hun zakelijke activiteiten betrokken zijn bij een reeks controversiële activiteiten, worden uitgesloten van de mogelijkheid om opgenomen te worden in het compartiment. Dit wordt nagegaan op basis van data van externe dataleveranciers. De uitsluitingscriteria op basis van controversiële activiteiten worden gedetailleerd beschreven in het Uitsluitingsbeleid van Bank Nagelmackers op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf).
B. *Screenings op basis van normen*
   Uitsluiting van waarden waarvan door een bevoegde instantie wordt vastgesteld dat ze herhaaldelijk één of meerdere van de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden en geen maatregelen treffen om de overtreding recht te zetten, worden uitgesloten voor investering. Uitsluiting van soevereine emittenten die systematisch corrupt zijn en/of fundamentele sociale en politieke rechten veronachtzamen en/of onderworpen zijn aan sancties van de VN-Veiligheidsraad. De screening op basis van normen wordt nagegaan op basis van data van externe dataleveranciers. De uitsluitingscriteria op basis van internationale normen worden gedetailleerd beschreven in het Uitsluitingsbeleid van Bank Nagelmackers op de website www.nagelmackers.be (https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Nagelmackers-Exclusion-Policy-NL.pdf).
C. *Best-in-class benadering*
   Na uitsluiting van bedrijven en overheden op basis van controversiële activiteiten en normen, worden ESG-criteria geïntegreerd in het beleggingsproces op basis van een intern ESG-scoringsmodel voor emittenten. De analyse van de ESG-prestaties omvat de beoordeling, met behulp van data van externe dataleveranciers, van niet-financiële criteria op vlak van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur op het niveau van de waarden waarin het compartiment belegt. Voor de beoordeling van de bedrijven en landen wordt gebruik gemaakt van interne kwantitatieve ESG-scores aan de hand van ESG-indicatoren van derde partijen die niet-financiële criteria afmeten. Hiervoor worden eigen interne E-, S- en G-scores berekend op basis van een combinatie van Principal Adverse Impact (PAI) indicatoren en E-, S- en G-scores van de externe dataleveranciers. Bij de beoordeling van landen worden tevens de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's) meegenomen in de ESG-score. Vervolgens worden de eigen interne ESG-scores berekend op basis van een combinatie van de eigen interne E-, S-, en G-scores. ESG-scores worden bepaald op een

schaal van 1 (beste score) tot 10 (slechtste score). Aangezien de materialiteit van de verschillende ESG-criteria kan verschillen naargelang de sector, bedrijfsactiviteit of grootte van een onderneming, of ontwikkelingsgraad van een land, zal dat ook tot uiting komen in het ESG-scoremodel en de algemene beoordeling van de bedrijven en landen. De ESG-scores worden op kwartaalbasis geüpdatet. Bedrijven en landen worden vervolgens binnen hun referentiegroep (op basis van regio, sector en marketkapitalisatie voor bedrijven) gerangschikt (in percentielen) op basis van het interne ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers. De gewichten voor de eigen E-,S- en G-scores kunnen variëren naarmate de Beheerder deze elementen meer of minder doorslaggevend inschat voor het sectorsegment waartoe het bedrijf behoort. Eens de eigen interne ESG-scores (lopend van 1 tot 10) berekend zijn, worden de aandelen gerangschikt op basis van hun ESG-score. Bedrijven en landen met de zwakste ESG-scores per referentiegroep worden uitgesloten (uitsluiting van de zwakste 3 ESG-scorecategorieën, zijnde de scores 8 tot 10).

De hierboven vermelde investeringsrestricties en selectiecriteria inzake de duurzame beleggingsbenadering van het compartiment zijn onderworpen aan een constante evaluatie en controle door de Beheerder. Op kwartaalbasis wordt gecontroleerd of de beleggingen opgenomen in het compartiment de vermelde investeringsrestricties en selectiecriteria niet overtreden. Indien bij deze controle wordt vastgesteld dat een bepaalde belegging in overtreding is, dient deze binnen een termijn van drie maanden te worden verwijderd uit het compartiment.

Ecologisch, sociaal en/of duurzaam gelabelde obligaties worden aanschouwd als voldoen aan ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot, ongeacht de ESG-score van de emittent.

Door toepassing van de hierboven beschreven duurzame beleggingsstrategie belegt het compartiment ten minste 90% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot en verbindt het zich ertoe ten minste 20% van het door de beheerder bepaalde beleggingsuniversum van dit compartiment te reduceren door negatieve screenings op basis van controversiële activiteiten en normen en/of op basis van lage ESG-scores.

Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot, is terug te vinden in de precontractuele informatie (Annex II SFDR precontractuele informatieverschaffing voor artikel 8 producten) van het compartiment in bijlage.

Belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Bij de selectie van beleggingsinstrumenten wordt rekening gehouden met belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren door een combinatie van negatieve screening op basis van controversiële activiteiten en normen, en een best-in-class benadering op basis van een intern ESG-scoringsmodel voor emittenten en ICB's. Meer informatie over de wijze waarop het compartiment rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is gedetailleerd beschreven in de precontractuele informatie van het compartiment in bijlage. De periodieke rapportering zal beschikbaar worden gesteld in het jaarverslag van de Bevek.

Benchmark

Het compartiment maakt geen gebruik van een bepaalde index als benchmark.

Beschrijving van de algemene strategie om het wisselrisico te dekken:

De blootstelling aan het wisselrisico waaraan het compartiment onderhevig kan zijn, kan gedekt worden. Het is niet de bedoeling om alle wisselkoersrisico's systematisch geheel of gedeeltelijk in te dekken. Het doel van de dekking met de voornoemde operaties veronderstelt een directe band tussen deze en de te dekken activa, wat impliceert, voor dit compartiment, dat de verrichte operaties in een bepaald devies, de evaluatiewaarde van het geheel van activa uitgedrukt in hetzelfde devies niet mogen overschrijden in volume, noch qua detentieduur van deze activa. De kosten worden bepaald op basis van het verschil in rentevoet van de EUR en het devies.

Toegelaten derivatentransacties:

Er kan tevens gebruik gemaakt worden van derivaten binnen de door de Raad van Bestuur vastgelegde beperkingen en met naleving van de in de wet voorziene bepalingen en de van kracht zijnde regelgeving. Derivaten kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment. Bij de selectie van de tegenpartijen voor de derivaten wordt er geen rekening gehouden of deze een maatschappelijk verantwoord karakter hebben of niet. **Derivatentransacties dienen ter afdekking van risico's dan wel ter verwezenlijking van beleggingsdoelstellingen. Het gebruik van derivaten kan dus zowel een positief als een negatief effect op het risicoprofiel van het compartiment hebben.**

Uitlenen van financiële instrumenten

Het compartiment behoudt zich het recht voor om financiële instrumenten uit te lenen. In dergelijk geval zal het prospectus aangepast worden.

2.3. Risicoprofiel van het compartiment:

We adviseren beleggers om Hoofdstuk 8 "Risico's gekoppeld aan belegging in de Bevek" in dit Prospectus door te lezen voor meer informatie over de mogelijke risico's die voortvloeien uit beleggingen in dit compartiment.

Samenvattende risico-indicator :

Deze indicator kan teruggevonden worden in het Essentiële-informatiedocument.

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

Kredietrisico, Renterisico en Inflatierisico.

De inschatting van het risicoprofiel van het compartiment is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be

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

2.4. Historisch rendement:

Voor zover het Compartiment al minstens een jaar bestaat zijn de historische rendementen van het Compartiment, berekend overeenkomstig de regels bepaald in Bijlage B Afdeling I deel 2 van de KB van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG beschikbaar in het laatste (half)jaarverslag van de Bevek.

2.5. Risicoprofiel van het type belegger:

Dit compartiment is bestemd voor een belegger met een neutraal profiel en die op een termijn van ongeveer 4 jaar wenst te beleggen.

De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be

3. Bedrijfsinformatie:

3.1. Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentwijziging
Verhandelingsprovisie*	Max 3,00% Onderhandelbaar voor alle klassen	-	Max. verschil tussen de plaatsingscommissies
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000,00 EUR Uitkeringsaandelen: 0,00%	Aandelen KAP -> DIS/KAP: 1,32% (max 4.000,00 EUR) Aandelen DIS -> DIS/KAP: 0,00%
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	0,00% tijdens de initiële inschrijvingsperiode 3,00% bij intrede na de initiële inschrijvingsperiode	0,00% op eindvervaldag 1,00% bij uittreding na 31/12/2026 en tot eindvervaldag 2,00% bij uittreding na 31/12/2025 en tot en met 31/12/2026 3,00% bij uittreding tot en met 31/12/2025	
* De provisies en kosten die in de bovenstaande tarieflijst worden vermeld, zijn de maximumtarieven die in België kunnen worden aangerekend. Voor de tarieven die effectief worden aangerekend door de bemiddelaar die de inschrijving, terugbetaling of compartimentswijziging uitvoert, wordt verwezen naar de tarieflijst die zal worden toegevoegd bij de exemplaren van het Essentiële-informatiedocument.			
Afhankelijk of de swing drempel wordt overschreden kan de NIW worden aangepast met de swing factor welke kan leiden tot een respectievelijke op- of afslag van de NIW.			

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor de Beheervennootschap	0,020% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van het compartiment, vermeerdert met 3.500 EUR per jaar voor de ESG kosten (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,60% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de aandelenklasse R 0,40% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de aandelenklasse P 0,30% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de aandelenklasse Ic 0,00% per jaar op de netto-inventariswaarde van de activa van de aandelenklasse N
Vergoeding voor de administratie	6.000,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd) + een variabele commissie van 0,035% op het netto actief einde maand (met een minimum van 10.500,00 EUR per jaar, jaarlijks geïndexeerd) + 1.150,00 EUR per uitgegeven ISIN (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de bewaarder	Maximum 0,05% op jaarbasis
Vergoeding van de Beheerder voor de kosten van ESG research	0,03% op de netto-inventariswaarde van de activa
Vergoeding van de commissaris	6.180,00 EUR (zonder BTW) per jaar (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Een jaarlijkse vergoeding van max. 6.500,00 EUR BTW Excl. (jaarlijks geïndexeerd) per effectieve leider
Jaarlijkse belasting[9]	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen 0,01% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen voor aandelenklassen N, Ic
Andere kosten (schatting)	0,08% op jaarbasis

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa van de Bevek)	
Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	De onafhankelijke bestuurders krijgen zitpenningen. Deze zitpenningen bedragen 1.250,00 EUR per bestuurder en per vergadering met een jaarlijks maximum bedrag van 5.000,00 EUR per bestuurder.
Vergoeding voor de financiële dienst	2.500,00 EUR per jaar, jaarlijks geïndexeerd

[9] Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen.

3.2. Lopende kosten

De Lopende kosten[10] kunnen teruggevonden worden in het Essentiële- informatiedocument.

3.3. Omloopsnelheid van de portefeuille

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

3.4. Bestaan van fee-sharing agreements:

Het percentage van de beheercommissie die door de beheerder op dit compartiment wordt afgehouden is onafhankelijk van de retrocessie van de vergoeding die aan de verdeler wordt toegekend. Een latere aanpassing van dit percentage van de beheercommissie kan enkel gebeuren na goedkeuring door de Raad van Bestuur. De verdeling en het bedrag van de beheercommissie tussen de beheerder en de verdeler gebeuren aan marktcondities, wat belangenconflicten vermijdt.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming:

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

Er worden kapitalisatie-aandelen (Klasse R ISIN: BE6344749765/ Klasse N ISIN: BE6344758857) en uitkeringsaandelen (Klasse R ISIN: BE6344750771/ Klasse P ISIN: BE6344754815 / Klasse Ic ISIN: BE6346549338) uitgegeven.

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

EUR

4.3. Initiële inschrijvingsperiode:

Van 08/01/2024 tot en met 09/02/2024

4.4. Inschrijvingsprijs:

De initiële inschrijvingsprijs bedraagt 100,00 EUR voor de kapitalisatie-aandelenklasse R, en 10.000,00 EUR voor de kapitalisatie-aandelenklasse N.

De inschrijvingsprijs bedraagt 100,00 EUR voor de uitkerings-aandelenklasse R, 100,00 EUR voor de uitkerings-aandelenklasse P en 10.000,00 EUR voor de uitkerings-aandelenklasse IC.

[10] Berekend overeenkomstig de bepalingen van de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie.

4.5. Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend (J+1) te Brussel op basis van de laatst bekende koersen voor deze evaluatie (J).

Wanneer een berekeningsdag geen bankwerkdag te Brussel is, wordt de netto-inventariswaarde de volgende bankwerkdag te Brussel berekend.

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

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

4.6. Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging:

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders alsook datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde: elke bankwerkdag voor 14 uur.

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

* J voor 14 uur = datum van betaling van de aanvragen bij de financiële dienst. De aanvragen tot inschrijving worden uitgevoerd op basis van de eerste netto-inventariswaarde die volgt op de aanvraag, op voorwaarde dat de betaling in EUR en de aanvraag voor 14 uur bij de instelling belast met de financiële dienst of, voor wat betreft de aanvraag, bij de in het prospectus vermelde distributeurs zijn toegekomen. De aanvragen om inschrijving, omruiling of inkoop worden op iedere Belgische bankwerkdag aanvaard bij de financiële dienst.

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

* J + 2 bankwerkdagen te Brussel = datum van de publicatie van de netto-inventariswaarde
* J + 3 bankwerkdagen te Brussel = valutadatum van inschrijvingen en terugbetalingen.

NAGELMACKERS INSTITUTIONAL STATUTEN

"NAGELMACKERS INSTITUTIONAL"

Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal (Bevek) naar Belgisch recht (categorie beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG)
Naamloze Vennootschap die een openbaar beroep doet op het spaarwezen
Havenlaan nummer 86C bus 320
te Brussel (1000 Brussel)

Register van de Rechtspersonen (Brussel) : 0448.486.527

Gecoördineerde statuten op 23 juli 2026

OPGERICHT volgens akte verleden voor Meester Léon VERBRUGGEN, notaris te Brussel op drieëntwintig oktober negentienhonderd tweeënnegentig, bij uittreksels bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van dertien november negentienhonderd tweeënnegentig, onder nummer 124; en

WAARVAN DE STATUTEN MEERMAALS EN VOOR HET LAATSTE GEWIJZIGD WERDEN :

- ingevolge akte verleden voor Meester Stephan BORREMANS, notaris te Schaerbeek, op zesentwintig tweeduizend en twee, bij uittreksels bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van vijfentwintig juli daarna, onder nummer 103.
- ingevolge akte verleden voor Meerster Gérard INDEKEU, geassocieerde notaris te Brussel, op eenendertig december tweeduizend en zeven, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad de dato vijfentwintig april daarna, onder nummer 62579;
- ingevolge akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, geassocieerde notaris te Brussel, op vierentwintig oktober tweeduizend en acht, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van elf december nadien, onder nummer 08191479;
- ingevolge akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, geassocieerde notaris te Brussel, op tweeëntwintig december tweeduizend en negen (schrapping van het compartiment “DLI Money Market”), bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van vijfentwintig februari nadien, onder nummer 10029573;
- ingevolge akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, geassocieerde notaris te Brussel, op negenentwintig december tweeduizend en negen (schrapping van het compartiment “DLI Equity Selection”), bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad de dato zesentwintig februari tweeduizend en tien, onder nummer 10030285.
- ingevolge akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, geassocieerde notaris te Brussel, op dertig oktober tweeduizend veertien, bij uittreksel bekendgemaakt in de bijlage tot Belgisch Staatsblad van negentien november daarna, onder nummer 0209221;
- ingevolge akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, geassocieerde notaris te Brussel, op elf januari tweeduizend zestien, bij uittreksels bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad onder nummer 0022215;
- ingevolge akte verleden voor Meester Dimitri CLEENEWERCK de CRAYENCOUR, Notaris te Brussel, op 14 oktober 2016, bij uittreksels bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 7 november daarna, onder nummer 16152434;
-ingevolge akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, geassocieerd Notaris te Brussel, op zes december tweeduizend achttien, bij uittreksels bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad onder nummer 2018-12-31/0185649;
-ingevolge akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, notaris te Brussel, op zestien oktober tweeduizend twintig, bij uittreksels bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad onder nummer 2020-11-05/0130213;
- ingevolge akte verleden voor Meester Dimitri CLEENEWERCK de CRAYENCOUR, notaris te Brussel, op dertien november tweeduizend drieëntwintig, bij uittreksels bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad onder nummer 2023-12-13 / 0159125;
- ingevolge akte verleden voor Meester Dimitri CLEENEWERCK de CRAYENCOUR, geassocieerd Notaris te Brussel, op 12 juli 2024, ter bekendmaking neergelegd in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad.

DEEL ÉÉN.
VORM - BENAMING - ZETEL - DUUR - DOEL.

Artikel één - Vorm - Benaming - Hoedanigheid

Onderhavige vennootschap is een naamloze vennootschap onder het stelsel van een openbare beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (Bevek) naar Belgisch recht, hierna 'de Vennootschap' genoemd.
De naam van de Vennootschap is “NAGELMACKERS INSTITUTIONAL.
Zij heeft gekozen voor de categorie ‘beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zoals bepaald in artikel 7, lid 1, 1 van de wet van drie augustus tweeduizend en twaalf betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles.
De Vennootschap heeft overeenkomstig artikel 44 van de wet van drie augustus tweeduizend en twaalf betreffende de instellingen die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (de “Wet van 2012”),ONE FUND MANAGEMENT S.A., een naamloze vennootschap (société anonyme) naar Luxemburgs recht, met maatschappelijke zetel gevestigd te 4 rue Peternelchen, 2370 Howald, Groothertogdom Luxemburg en ingeschreven in het handels- en vennootschapsregister (registre du commerce et des sociétés) van Luxemburg onder nummer B.240884 (de "**Beheervennootschap**"), aangesteld als Beheervennootschap.

Artikel twee - Zetel

De zetel bevindt zich in het Brussel-Hoofdstedelijk Gewest, te Brussel (1000 Brussel), Havenlaan nummer 86 C bus 320.
De Vennootschap kan bij eenvoudige beslissing van de raad van bestuur dochterondernemingen of kantoren oprichten, zowel in België als in het buitenland.
Wanneer zich uitzonderlijke gebeurtenissen van politieke, economische of sociale aard voordoen of zich dreigen voor te doen, die de normale activiteit van de zetel of de vlotte communicatie van deze zetel met het buitenland kunnen verstoren, kan de zetel tijdelijk binnen België of naar het buitenland worden verplaatst tot deze uitzonderlijke omstandigheden volledig verdwenen zijn. Deze voorlopige maatregel heeft echter geen invloed op de nationaliteit van de Vennootschap, die, niettegenstaande de voorlopige overdracht van de zetel, Belgisch blijft.
De zetel kan naar overal elders in België worden overgebracht , op voorwaarde dat deze overbrenging niet vereist dat de taal van de statuten wordt gewijzigd, door een eenvoudige beslissing van de raad van bestuur, die de volledige bevoegdheid heeft om de daaruit voortvloeiende wijziging van deze statuten rechtsgeldig te laten vaststellen in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving.

Artikel drie - Duur

De Vennootschap is op drieëntwintig oktober negentienhonderd tweeënnegentig opgericht voor onbepaalde duur. Onverminderd de oorzaken voor ontbinding die door de wet zijn vastgelegd, kan zij worden ontbonden bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders die beraadslaagt als over een wijziging van de statuten.

Artikel vier - Doel

De Vennootschap heeft als doel de collectieve belegging van kapitaal, ingezameld bij het publiek, in de categorie gedefinieerd in artikel één hiervoor, met inachtneming van de spreiding van de beleggingsrisico's.
In het algemeen kan zij alle maatregelen treffen en alle transacties verrichten die zij nuttig acht voor de verwezenlijking en voor de ontwikkeling van haar maatschappelijk doel, met inachtneming van de wettelijke bepalingen die voor de Vennootschap van kracht zijn.

DEEL TWEE - KAPITAAL - AANDELEN - UITGIFTE - TERUGKOOP - OMZETTING - INVENTARISWAARDE

Artikel vijf - Kapitaal

Het kapitaal is op elk moment gelijk aan de waarde van het netto-vermogen van de Vennootschap. Het mag nooit minder bedragen dan het wettelijke minimum.
Wijzigingen van het kapitaal vinden plaats zonder wijziging van de statuten. De formaliteiten voor de openbaarmaking van kapitaalverhogingen en kapitaalverminderingen van naamloze vennootschappen zijn niet van toepassing.
Het kapitaal wordt vertegenwoordigd door verschillende klassen van aandelen die elk overeenstemmen met een afzonderlijk deel of 'compartiment' van het vermogen van de Vennootschap.
Elk compartiment kan twee types aandelen omvatten (kapitalisatieaandelen en uitkeringsaandelen), zoals beschreven in onderstaand artikel zes.
Elk compartiment kan verschillende aandelenklassen omvatten, conform de bepalingen van het Koninklijk Besluit van twaalf november tweeduizend en twaalf betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging.
Binnen elk compartiment kan de Raad van Bestuur de volgende aandelenklassen creëren:
1. aandelen van de klasse R : aandelen van de klasse R hebben geen onderscheidende criteria. Deze aandelenklasse wordt aangeboden aan natuurlijke personen en aan rechtspersonen;
2. aandelen van de klasse N : de aandelenklasse N staat uitsluitend open voor ICB's die door Bank Nagelmackers worden beheerd.
3. aandelen van de klasse Ic : wat betreft de aandelenklasse Ic bedraagt de minimale initiële intekening 100.000,00 EUR. De aandelenklasse Ic is enkel bedoeld voor institutionele en professionele beleggers in de zin van de wet van 3 augustus 2012 die voor eigen rekening handelen in de zin van artikel 201/22 van het Wetboek van diverse rechten en taksen.
4. 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, en ze zijn voorbehouden voor de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair beheer gelden.
5. 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.
6. aandelen van de klasse S-Ic: de aandelenklasse S-Ic is enkel bedoeld voor institutionele of professionele beleggers in de zin van de wet van 3 augustus 2012 die voor eigen rekening handelen in de zin van artikel 201/22 van het Wetboek diverse rechten en taksen. De minimale initiële intekening bedraagt 5.000.000,00 EUR.
Alle aandelenklasse kunnen worden uitgegeven als kapitalisatieaandelen of uitkeringsaandelen conform artikel 6 van de statuten.
Wanneer een aandelenklasse gecreëerd wordt, controleert de Raad van Bestuur of de financiële dienstverleners een procedure ingesteld hebben, die toelaat op permanente wijze na te gaan dat de personen die aandelen van een bepaalde aandelenklasse, die op een of meerdere punten van een voordeliger regime geniet, hebben aangekocht, altijd aan de criteria voldoen. De raad van bestuur mag alle noodzakelijke maatregelen nemen om naleving van de voornoemde criteria te waarborgen.
Indien blijkt dat aandelen van een bepaalde aandelenklasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten, zal, voor zover dit bepaald is in het prospectus en op de wijze bepaald in het prospectus, worden overgegaan tot een conversie van deze aandelen naar aandelen van een aandelenklasse die toegelaten is voor deze personen.
De raad van bestuur kan op elk moment nieuwe compartimenten en nieuwe aandelenklassen creëren en er een bepaalde naam aan geven. Hij kan, binnen een compartiment, de naam of het specifieke beleggingsbeleid wijzigen.
Elk compartiment kan in aandelenklassen worden onderverdeeld bij beslissing van de Raad van Bestuur. Het onderscheid tussen de aandelenklassen zal gebaseerd worden op de onderscheidingselementen voorzien in de wet, zoals vermeld in artikel 6, §1 van het koninklijk besluit van twaalf november tweeduizend en twaalf met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging.
De akte tot vaststelling van het besluit van de Raad van Bestuur om een aandelenklasse te creëren, wijzigt de statuten.

De objectieve criteria die kunnen worden gehanteerd om bepaalde personen toe te laten om in te schrijven op aandelen van een aandelenklasse gecreëerd overeenkomstig artikel 6, §1, 2° en 3° van het koninklijk besluit van twaalf november tweeduizend en twaalf met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging, worden gedetailleerd in het prospectus en, op het ogenblik van de creatie van de betrokken aandelenklassen, in de statuten en kunnen met name worden gebaseerd op het initiële inschrijvingsbedrag, de minimale beleggingsperiode, het gebruikte distributiekanaal of een ander door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten aanvaard objectief element.
Indien aandelenklassen worden gecreëerd, vraagt de Raad van Bestuur aan de instellingen die instaan voor de financiële dienst om een procedure in te stellen die toelaat om steeds na te gaan of de personen die hebben ingeschreven op aandelen van een bepaalde aandelenklasse die op één of meerdere punten geniet van een gunstiger regime, of die dergelijke aandelen hebben verworven, nog aan de criteria voldoen.
Als de raad dit in het belang van de aandeelhouders acht, kan hij de notering van de aandelen van een of meer compartimenten aanvragen.
De raad van bestuur kan de beëindiging, de ontbinding, de fusie of de splitsing van een of meer compartimenten voorstellen aan de algemene vergaderingen van de betrokken compartimenten die daarover zullen beslissen in overeenstemming met artikel zesentwintig hierna.
Indien er een vervaldatum is vastgesteld voor een compartiment, zal dit compartiment van rechtswege ontbonden worden op die datum en bevindt het zich dan in vereffening, tenzij de raad van bestuur uiterlijk op de dag vóór de vervaldatum gebruik maakt van zijn bevoegdheid om genoemd compartiment te verlengen. De beslissing tot verlenging en de hieruit voortvloeiende wijzigingen in de statuten zullen bij authentieke akte vastgesteld moeten worden.
In geval van ontbinding van rechtswege en vereffening van het compartiment :
• zal de vereffening geschieden door vereffenaars benoemd door de Algemene Vergadering die hun bevoegdheden en vergoedingen vaststel. Zijn er geen vereffenaars benoemd, dan zal de raad van bestuur vertegenwoordigd door twee bestuurders de functies van vereffenaar van het compartiment waarnemen;
• zal de terugbetaling van de aandelen van genoemd compartiment uitgevoerd worden tegen de prijs en conform de voorwaarden die door de raad van bestuur zijn vastgelegd in overeenstemming met de bij de uitgifte vastgelegde voorwaarden na publicatie in het Belgisch Staatsblad en in twee dagbladen;
• zal de raad van bestuur een speciaal verslag opstellen betreffende de vereffening van het compartiment;
• zullen de prijs van terugbetaling en het speciaal verslag van de raad van bestuur gecontroleerd worden door de commissaris;
• zal de kwijting aan de bestuurders en de commissaris voorgelegd worden aan de volgende gewone algemene vergadering;
• zal de afsluiting van de vereffening vastgesteld worden door de algemene vergadering die deze kwijting verleend heeft. Deze algemene vergadering zal de raad van bestuur de nodige bevoegdheden verlenen om de hieruit voortvloeiende wijzigingen in de statuten door te voeren.
De ontbinding van rechtswege en de vereffening van het laatste compartiment van de vennootschap brengen de ontbinding van rechtswege van de vennootschap met zich mee.
De raad van bestuur zal later de data voor de initiële 'beleggingshorizons' vastleggen naarmate er nieuwe compartimenten worden geïntroduceerd; de raad van bestuur beschikt over de mogelijkheid om eveneens een datum voor vervroegde terugbetaling van de tegoeden van een compartiment vast te stellen (wat de ontbinding van rechtswege van het betreffende compartiment tot gevolg zal hebben), na de uitoefening van een 'vervroegde afkoop' door ten minste één tegenpartij die vermeld wordt in de voorvoorlaatste alinea van artikel vijftien van de statuten.
De raad van bestuur zal een nieuwe vervaldatum kunnen vastleggen of de vervaldatum van de compartimenten kunnen uitstellen en het beleggingsbeleid in verband met de nieuwe vervaldatum kunnen wijzigen, zonder echter de rechten van de aandeelhouders van de betrokken compartimenten te kunnen aantasten. Deze aandeelhouders zullen de terugbetaling van hun aandelen op de datum en tegen de voorwaarden zoals vermeld in het uitgifteprospectus kunnen eisen. In deze hypothese zal de raad van bestuur de aandeelhouders op de hoogte moeten brengen aan de hand van een publicatie in de pers, uiterlijk twee weken voor de vervaldatum.

Artikel zes - Aandelen

De aandelen kunnen worden uitgegeven in gedematerialiseerde vorm of op naam. Alle aandelen zijn volledig volgestort en zonder vermelding van nominale waarde.
De raad van bestuur besluit per compartiment over de vorm van de aandelen van de Vennootschap.
De aandelen in gedematerialiseerde vorm worden vertegenwoordigd door een inschrijving op een effectenrekening op naam van hun eigenaar of van hun houder bij een erkende rekeninghouder of een vereffeningsorganisme.
De aandelen op naam die zijn uitgegeven door de Vennootschap zullen worden ingeschreven in het register van aandelen op naam dat wordt bijgehouden door de Vennootschap of door een of meer personen die daartoe door de Vennootschap zijn benoemd. Het register kan worden bijgehouden in elektronische vorm.
Er worden op verzoek certificaten voor de inschrijving op naam afgeleverd aan de aandeelhouders.
De raad van bestuur kan besluiten om de aandelen te splitsen of te hergroeperen.
Een fractie van een aandeel verleent geen stemrecht, maar geeft recht op een overeenstemmende fractie van het netto vermogen dat is toe te rekenen aan de betrokken aandelenklasse.
De Vennootschap kan op elk moment en onbeperkt volledig volgestorte aanvullende aandelen uitgeven tegen een prijs die wordt bepaald in overeenstemming met artikel zeven hierna, zonder het voorkeurrecht aan de oude aandeelhouders voor te behouden.
De raad van bestuur kan twee types aandelen creëren: kapitalisatieaandelen en uitkeringsaandelen. De uitkeringsaandelen geven recht op dividenden of op voorschotten op dividenden volgens de voorwaarden vastgelegd in artikel drieëntwintig hierna.
De kapitalisatieaandelen verlenen de houder ervan niet het recht om een dividend te innen. Het deel van het resultaat dat hem toekomt wordt gekapitaliseerd ten gunste van deze aandelen binnen het compartiment waarin ze zijn uitgegeven.
Elke betaalbaarstelling van een dividend of van een voorschot op dividend vertaalt zich in een automatische verhoging van de verhouding van de waarde van de kapitalisatieaandelen tot die van de uitkeringsaandelen van het desbetreffende compartiment. Deze verhouding wordt in deze statuten 'pariteit' genoemd. De initiële pariteit van elk van de compartimenten wordt vastgesteld door de raad van bestuur.
De raad van bestuur kan besluiten om aandelen van een bepaald type van een of meerdere compartimenten niet uit te geven in gedematerialiseerde vorm of op naam of de uitgifte ervan stop te zetten. Met inachtneming van de bepalingen van artikel 189 van het Koninklijk Besluit van twaalf november tweeduizend en twaalf zal hij na de initiële inschrijvingsperiode tevens nieuwe inschrijvingen in een gegeven compartiment kunnen weigeren.

Artikel zeven - Uitgifte van aandelen

Voor zover de raad van bestuur niet besloten heeft na de initiële inschrijvingsperiode nieuwe inschrijvingen voor een gegeven compartiment te weigeren, zal elke bankwerkdag kunnen worden ingeschreven op de aandelen van elk compartiment bij de instellingen die zijn aangesteld door de raad van bestuur van de Vennootschap conform artikel 85, § 2, van de wet van drie augustus tweeduizend en twaalf betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles. Voor bepaalde compartimenten, mag de Raad van Bestuur beslissen de afsluiting van de ontvangstperiodes van de aanvragen tot inschrijving te beperken tot twee bankwerkdagen per maand of meer, indien nodig. De dagen van ontvangst van aanvragen tot uitgifte van aandelen worden vermeld in het prospectus. Iedere vermindering van de frequentie van ontvangst van deze aanvragen vereist de goedkeuring van de Algemene vergadering.
De uitgifteprijs van de aandelen van elk compartiment omvat hun netto-inventariswaarde die in overeenstemming met artikel tien hierna wordt vastgesteld en van toepassing is op de inschrijvingsaanvraag en, in voorkomend geval, een beleggingsprovisie van maximaal vijf procent waarvan het reële tarief zal worden bepaald door de raad van bestuur, en een vast bedrag (maximaal tweehonderd vijftig euro (250 EUR)) dat bestemd is om de administratieve kosten te dekken, geïnd ten gunste van de bedrijven die de verkoop verzorgen van de aandelen die vermeld worden in de verkoopdocumenten. Deze prijs wordt vermeerderd met de taksen, belastingen en zegelrechten die eventueel verschuldigd zijn uit hoofde van de inschrijving en de uitgifte. Deze prijs kan ook worden vermeerderd met forfaitaire kosten ten gunste van de Vennootschap van

maximaal twee procent om alle kosten, belastingen, commissies, spread, ... voor de aankoop van activa door de Vennootschap te dekken.
De uitgifteprijs is verschuldigd binnen de termijn die is vastgelegd in het prospectus.

Artikel acht - Terugkoop

Onder voorbehoud van artikel elf hierna kunnen de aandeelhouders van elk compartiment op elke bankwerkdag de terugkoop van hun aandelen aanvragen, door zich te richten tot de instellingen die door de Vennootschap zijn aangesteld conform artikel 85, § 2, van de hoger genoemde wet betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles.
Voor bepaalde compartimenten, mag de Raad van Bestuur beslissen om de afsluiting van de ontvangstperiodes van de aanvragen tot terugkoop te beperken tot twee bankwerkdagen per maand of meer, indien nodig. De dagen van ontvangst van aanvragen tot terugkoop van aandelen worden vermeld in het prospectus. Iedere vermindering van de frequentie van ontvangst van deze aanvragen vereist de goedkeuring van de Algemene vergadering.
De aanvraag moet vergezeld zijn van een attest van de erkende rekeninghouder of van de vereffeningsinstelling voor gedematerialiseerde aandelen of, in voorkomend geval, van de certificaten voor de inschrijving op naam die overeenstemmen met de aandelen waarvan de terugkoop wordt aangevraagd.
De terugkoopprijs stemt overeen met de netto inventariswaarde van de aandelen van het betrokken compartiment, die in overeenstemming met artikel tien hierna is vastgesteld en van toepassing is op de terugkoopaanvraag. Hij kan verlaagd worden met een bedrag van maximaal twee procent, bestemd om de kosten van de liquidering van de activa te dekken, dat wordt geïnd ten gunste van de Bevek, een vast bedrag (maximaal tweehonderd vijftig euro (250 EUR)) dat bestemd is om de administratieve kosten te dekken, geïnd ten gunste van de bedrijven die de verkoop verzorgen van de aandelen, en een bedrag van maximaal drie procent dat bestemd is om een uitstap binnen de maand na de instap te ontmoedigen. Dit bedrag zal ingehouden worden ten gunste van de Bevek. De raad van bestuur kan beslissen om dit bedrag niet in te houden of de hoger vermelde periode van een maand te wijzigen, op voorwaarde dat deze beslissing met concrete motieven omkleed wordt in het volgende jaarverslag. De terugkoopprijs kan ook worden verhoogd met de vaste kosten ten gunste van de Vennootschap, tot een maximum van twee procent, om alle kosten, belastingen, commissies, spread, ... van de terugkoop van de activa door de Vennootschap te dekken. De prijs zal verlaagd worden met de eventuele verschuldigde belastingen, heffingen en zegelrechten.
Deze prijs is verschuldigd binnen een maximale termijn van tien bankwerkdagen na de bepaling van de netto-inventariswaarde die van toepassing is op de terugkoop, op voorwaarde dat de effecten zijn ontvangen.
De terugkoopprijs omvat niet de kosten die moeten worden afgetrokken voor de verwerking van de gedematerialiseerde aandelen, en de mutaties op de rekening.
De Vennootschap zal de effecten die aandelen vertegenwoordigen van ontbonden beleggingsinstellingen waarvan de activa aan haar zijn overgedragen direct kunnen terugkopen. Deze aandelen zullen teruggekocht worden tegen de hoger aangeduide prijs, rekening houdend met hun omzettingsverhouding.
Noch de raad van bestuur, noch de bewaarder zullen aansprakelijk gesteld kunnen worden voor een wanbetaling die voortvloeit uit de toepassing van een eventuele deviezencontrole of andere omstandigheden die buiten hun wil plaatsvinden en die de overmaking in het buitenland van de opbrengst van de aandelen terugkoop zouden beperken of onmogelijk maken.

Artikel negen - Omzetting

Voor zover de raad van bestuur niet besloten heeft na de initiële inschrijvingsperiode nieuwe inschrijvingen in een van de betrokken compartimenten te weigeren, kunnen de aandeelhouders op elke bankwerkdag de omzetting vragen van hun aandelen in andere aandelen van het betrokken compartiment of in aandelen van een andere klasse, indien die bestaat, op basis van hun respectieve netto-inventariswaarden die worden vastgesteld in overeenstemming met artikel tien hierna. Voor bepaalde compartimenten mag de Raad van Bestuur beslissen om de ontvangstperiodes van de aanvragen tot omzetting te beperken tot twee bankwerkdagen per maand of meer, indien nodig. De dagen van ontvangst van aanvragen tot terugkoop van aandelen worden vermeld in het prospectus. Iedere vermindering van de frequentie van ontvangst van deze aanvragen vereist de goedkeuring van de Algemene vergadering.

De terugkoopkosten en uitgiftekosten in verband met de omzetting kunnen in rekening worden gebracht aan de aandeelhouder. Zij zullen vastgelegd worden door de raad van bestuur en vermeld worden in de documenten voor de verkoop. Een plaatsingsprovisie wordt enkel geheven ten bedrage van het toepasselijke verschil tussen de compartimenten. Indien er door de omzetting aandelenfracties ontstaan, kunnen zij door de Vennootschap worden teruggekocht.

Artikel tien - Netto-inventariswaarde

Voor de berekening van de uitgifte-, terugkoop- en omzettingsprijs wordt de netto-inventariswaarde van de aandelen van de Vennootschap voor elk van de compartimenten ten minste twee maal per maand bepaald in de valuta die is vastgesteld door de raad van bestuur.
De raad van bestuur zal de dagen vastleggen waarop de netto-inventariswaarde van elk compartiment wordt bepaald, de 'waarderingsdagen' geheten.
De referentievaluta van de Vennootschap is de euro. De referentievaluta's van de compartimenten worden vermeld in de documenten voor de verkoop.
De raad van bestuur kan besluiten om de netto-inventariswaarde uit te drukken in een andere valuta, overeenkomstig de wettelijke en reglementaire bepaling die van kracht is.
De evaluatie van de tegoeden en verplichtingen van de Vennootschap, onderverdeeld per compartiment, worden vastgesteld overeenkomstig de van kracht zijnde wet.
Netto-inventariswaarde.

Elk aandeel van de Vennootschap dat wordt teruggekocht volgens bovengenoemd artikel acht zal worden beschouwd als een uitgegeven en bestaand aandeel tot na de afsluiting van de waarderingsdag die van toepassing is op de terugkoop van dit aandeel, en zal vervolgens, tot de prijs ervan is betaald, worden beschouwd als een verplichting van het betrokken compartiment van de Vennootschap.

De aandelen die door de Vennootschap moeten worden uitgegeven in overeenstemming met de ontvangen inschrijvingsaanvragen, worden behandeld als zijnde uitgegeven vanaf de afsluiting van de waarderingsdag waarop hun uitgifteprijs is vastgesteld, en deze prijs zal worden behandeld als een bedrag dat aan het betrokken compartiment van de Vennootschap is verschuldigd tot op het moment waarop het door het compartiment is ontvangen.

De netto-inventariswaarde van de aandelen van een compartiment wordt vastgesteld door op de waarderingsdag het nettovermogen van dit compartiment, samengesteld uit zijn activa minus zijn verplichtingen, te delen door het aantal aandelen in omloop van dit compartiment, eventueel, voorzover van toepassing, rekening houdend met het "swing pricing mechanism".

Indien er in een compartiment zowel uitkeringsaandelen als kapitalisatieaandelen bestaan, wordt de netto-inventariswaarde van de uitkeringsaandelen bepaald door het nettovermogen te delen door het aantal uitkeringsaandelen in omloop van dit compartiment, vermeerderd met de pariteit vermenigvuldigd met het aantal kapitalisatieaandelen in omloop. De netto-inventariswaarde van de kapitalisatieaandelen stemt overeen met de netto-inventariswaarde van de uitkeringsaandelen vermenigvuldigd met deze pariteit. Het nettovermogen van de Vennootschap is gelijk aan de som van de activa van alle compartimenten, omgerekend in euro op basis van de laatste bekende wisselkoersen.

Artikel elf - Schorsing van de berekening van de netto-inventariswaarde en van de uitgifte, inkoop en omzetting van de aandelen.

De Vennootschap zal de berekening van de netto inventariswaarde van de aandelen opschorten, evenals de uitgifte, de inkoop en de omzetting van de aandelen vermeld in de artikelen zeven tot negen hiervoor, in de gevallen die uitdrukkelijk worden opgesomd in de toepasselijke wetgeving.
Bovendien kan de Vennootschap, conform de toepasselijke wetgeving en het prospectus, op elk moment in uitzonderlijke omstandigheden de uitgifte, inkoop en omzetting van aandelen tijdelijk opschorten als instrument voor liquiditeitsbeheer, wanneer dit in het belang is van de aandeelhouders. De Vennootschap maakt alleen gebruik van de bovenvermelde tijdelijke opschorting van inschrijvingen, inkopen en terugbetalingen indien een dergelijke maatregel noodzakelijk is om de belangen van alle aandeelhouders of van de Vennootschap te beschermen.
De Vennootschap kan een of meer inschrijvingen of een of meer terugkopen die het evenwicht van de Vennootschap zouden kunnen verstoren, weigeren of uitstellen.
De maatregelen die in dit artikel zijn vastgelegd, kunnen zich beperken tot een of meerdere compartimenten.

Artikel elf bis tijdelijke en gedeeltelijke schorsing van de uitvoering van inkoopverzoeken (redemption gates).

De Vennootschap kan in uitzonderlijke omstandigheden conform de toepasselijke wetgeving en het prospectus op elk ogenblik de inkoopverzoeken spreiden over meerdere netto inventariswaarden door het recht van de aandeelhouders om hun aandelen te laten inkopen tijdelijk en gedeeltelijk te beperken wanneer de verzoeken een vooraf vastgesteld, objectief berekend niveau overschrijden dat in het prospectus is vastgelegd. In dergelijk geval zal het niet-uitgevoerde gedeelte van de inkoopverzoeken automatisch doorgeschoven worden naar de volgende NIW tenzij deze door de aandeelhouders die ze hebben ingediend tijdig worden ingetrokken. onder de voorwaarden die in het prospectus zijn vastgelegd.
De Vennootschap maakt alleen gebruik van de bovenvermelde tijdelijke en gedeeltelijke schorsing van de uitvoering van inkoopverzoeken indien een dergelijke maatregel noodzakelijk is om de belangen van alle aandeelhouders of van de Vennootschap te beschermen.
De maatregelen die in dit artikel zijn vastgelegd, kunnen zich beperken tot een of meerdere compartimenten.

DEEL DRIE - RAAD VAN BESTUUR - CONTROLE

Artikel twaalf - Raad van bestuur

De Vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur die is samengesteld uit minstens drie leden, al dan niet aandeelhouders. De bestuurders worden door de algemene vergadering verkozen of herkozen voor een periode van zes jaar of meer. De algemene vergadering van aandeelhouders kan bestuurders op elk moment, met of zonder reden, uit hun functie ontzetten. Ingeval een functie als bestuurder beschikbaar wordt als gevolg van een overlijden, ontslag, afzetting of om een andere reden, kunnen de overige bestuurders bijeenkomen om bij meerderheid van stemmen een bestuurder te verkiezen die tijdelijk de vacante functie waarneemt. De eerstvolgende algemene vergadering moet het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder bevestigen; bij bevestiging volbrengt de gecoöpteerde bestuurder het mandaat van zijn voorganger, tenzij de algemene vergadering er anders over beslist. Bij gebrek aan bevestiging eindigt het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder na afloop van de algemene vergadering, zonder dat dit afbreuk doet aan de regelmatigheid van de samenstelling van het bestuursorgaan tot op dat ogenblik.

Artikel dertien - Vergadering

De raad van bestuur kiest een Voorzitter onder zijn leden en kan onder zijn leden een of meerdere ondervoorzitters kiezen. Hij kan bovendien een secretaris aanstellen die geen bestuurder hoeft te zijn. Deze stelt de notulen op van de vergaderingen van de raad van bestuur en van de algemene vergaderingen van aandeelhouders.
De raad van bestuur komt ten minste één maal per jaar samen na oproep door de Voorzitter of twee bestuurders, op de dag, het tijdstip en de plaats vermeld in het oproepingsbericht.
De oproepingen gebeuren schriftelijk of via een ander communicatiemiddel in materiële vorm (brief, fax, e-mail, enz.).

Elke bestuurder kan zich laten vertegenwoordigen op de vergaderingen van de raad van bestuur door schriftelijk, per fax of via andere elektronische middelen een andere bestuurder als zijn volmachthebber aan te stellen.
De deliberaties kunnen elektronisch worden gehouden. De Bestuurders kunnen in dit geval gebruik maken van enige vorm van spraakverkeer (conference call) of visuele communicatie (videoconferentie) voor zover deze middelen de identiteit van de bestuurder kunnen verzekeren. Elke bestuurder kan zich laten vertegenwoordigen in deze elektronische vergaderingen op afstand door een andere bestuurder.
De beslissingen worden genomen bij meerderheid van stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders. In geval van staking van stemmen, is de stem van diegene die de vergadering voorzit, doorslaggevend.
Binnen de beperkingen die zijn vastgelegd in artikel 7:95 §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen kan de raad van bestuur tevens circulaire besluiten aannemen. Deze besluiten vereisen de goedkeuring van alle bestuurders, die hun handtekening dienen aan te

brengen op ofwel één enkel document, ofwel meerdere exemplaren hiervan. Een dergelijk besluit heeft dezelfde geldigheid en dezelfde uitwerking als was het genomen tijdens een vergadering van de raad van bestuur, op regelmatige wijze opgeroepen en gehouden op de datum van de recentste handtekening van de bestuurders op het hoger vermelde document.

Artikel veertien - Notulen

De notulen van de vergaderingen van de raad van bestuur worden getekend door de voorzitter of door de persoon die het voorzitterschap heeft waargenomen, indien de voorzitter afwezig was of door de twee bestuurders die instaan voor de effectieve leiding.
De kopieën van of de uittreksels uit de notulen die voor de rechtbank of elders bestemd zijn, worden ondertekend door de Voorzitter of door de Secretaris of door twee bestuurders.

Artikel vijftien - Bevoegdheden van de raad en beleggingsbeleid

De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om alle noodzakelijke of nuttige handelingen te stellen voor de verwezenlijking van het doel van de Vennootschap, met uitzondering van de bevoegdheden die door de wet of de statuten zijn voorbehouden aan de algemene vergadering of de Beheervennootschap.
De raad van bestuur heeft met name de bevoegdheid om het beleggingsbeleid van de nieuwe compartimenten te bepalen, met inachtneming van de beperkingen die worden voorgeschreven door de wetten en reglementeringen.
Om de operationele en administratieve kosten te verlagen en tegelijk een grotere spreiding van de beleggingen mogelijk te maken, kan de raad van bestuur besluiten dat alle activa van de Vennootschap of een deel ervan gezamenlijk moeten worden beheerd met activa die toebehoren aan andere entiteiten, of dat alle activa van de compartimenten onderling gezamenlijk moeten worden beheerd.
De Vennootschap is gemachtigd om alle beleggingen uit te voeren die worden toegestaan door de hoger vermelde wet betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles en door de betrokken uitvoeringsbesluiten.
Zo heeft de Vennootschap het recht te beleggen in effecten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op alle secundaire markten van de landen van de OESO en van de landen die worden vermeld in het specifieke beleid van de compartimenten.
De vennootschap mag, ten bijkomende titel, liquiditeiten bezitten.
De vennootschap kan roerende en onroerende goederen verkrijgen welke absoluut noodzakelijk zijn voor de rechtstreekse uitoefening van haar activiteit.
Overeenkomstig de wet van 8 juni 2006, wapenwet genoemd, zoals gewijzigd voor de laatste keer door de wet van 16 juli 2009,investeren de compartimenten niet in effecten uitgegeven door ondernemingen naar Belgisch recht of naar buitenlands recht, waarvan de activiteit bestaat uit de vervaardiging, het gebruik, het herstel, het te koop stellen, het verkopen, de verdeling, invoeren of uitvoeren, het opslaan of vervoeren van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium in de zin van de wet, en met het oog op de verspreiding ervan.
De Raad van Bestuur heeft de bevoegdheid om, volgens het beginsel van risicospreiding, binnen de grenzen van de wetten en reglementen, het beleggingsbeleid van de Bevek per compartiment vast te leggen. Daarbij zal rekening gehouden worden met de beleggingsvoorschriften en -beperkingen opgelegd aan de Bevek in de gekozen categorie voorzien in de wet van drie augustus tweeduizend en twaalf betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles en in het Koninklijk Besluit van twaalf november twee duizend en twaalf met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging.
Met inachtneming van de in artikel 52 van het voornoemde Koninklijk Besluit bedoelde beleggingsbegrenzingen mag de Bevek contracten afsluiten die financiële derivaten uitmaken.
De vennootschap kan effectenleningen afsluiten volgens de regels die zijn vastgesteld in artikel 143 van het Koninklijk Besluit van twaalf november tweeduizend en twaalf en zoals voorzien in artikel 17 van het Koninklijk Besluit van zeven maart tweeduizend en zes met betrekking tot de effectenleningen door bepaalde instellingen voor collectieve belegging.
Het specifieke beleggingsbeleid van de diverse compartimenten wordt beschreven in de prospectus.
De Raad van Bestuur is bevoegd om de stemrechten uit te oefenen die gekoppeld zijn aan de financiële instrumenten die in handen zijn van de Vennootschap. Zij zal dit in het uitsluitende belang van de aandeelhouders doen.
De Beheervennootschap vervult alle functies die zijn gedefinieerd in artikel 3, 22° van de Wet van 3 augustus 2012, namelijk het beheer van de activa van de Vennootschap, het administratieve beheer van de Vennootschap en de verhandeling van de aandelen ervan. De aangestelde Beheervennootschap is gemachtigd om, onder de door de wet gestelde voorwaarden, de uitvoering van een of meer van de in de vorige alinea genoemde taken geheel of gedeeltelijk aan derden over te dragen.
Iedere vervanging van de aangestelde Beheervennootschap zal het voorwerp uitmaken van een bericht in één of meer Belgische dagbladen of eender welk ander publicatiemiddel dat goedgekeurd is door de FSMA.

De Raad van Bestuur kan met de Beheervennootschap overeenkomen om aan haar, voor zover wettelijk toegestaan, die bevoegdheden toe te wijzen die niet door de wet aan de Beheervennootschap zijn toegewezen.

Artikel zestien - Vertegenwoordiging van de Vennootschap

De Vennootschap is geldig gebonden door de handtekeningen van twee bestuurders of, binnen de grenzen van het dagelijks bestuur, door een gedelegeerde voor het dagelijks bestuur die alleen handelt. De Vennootschap kan ook worden vertegenwoordigd door elke persoon aan wie de Raad van Bestuur gepaste bevoegdheden heeft gedelegeerd, inclusief krachtens deze Statuten, zoals de Beheervennootschap.

Artikel zeventien - Dagelijks bestuur

Zonder afbreuk te doen aan de bevoegdheden en taken van de Beheervennootschap, kan de raad van bestuur kan het dagelijks bestuur van de Vennootschap, en de vertegenwoordiging van de Vennootschap voor wat betreft dit bestuur, delegeren aan een of meerdere gedelegeerd bestuurders, directeurs of gevolmachtigden.
Het dagelijks bestuur staat onder het toezicht van twee bestuurders, die collegiaal optreden en die belast zijn met de effectieve leiding van de Vennootschap.
De raad zal de in de voorgaande alinea's vermelde personen te allen tijde kunnen afzetten.
De raad bepaalt de bevoegdheden en de vaste en/of variabele vergoedingen over de werkingskosten van de personen aan wie bepaalde taken zijn gedelegeerd.

Artikel achttien - Bewaarder

De Vennootschap zal een overeenkomst afsluiten met een onderneming voor het toevertrouwen voor onbepaalde duur van de functies van bewaarder, conform de toepasselijke wetten en reglementen.
De vergoedingen die toekomen aan de bewaarder zullen in het prospectus vastgelegd worden.
De raad van bestuur van de Vennootschap kan de bewaarder ontslaan. Elke vervanging van de bewaarder is onderworpen aan de voorafgaande aanvaarding van de FSMA. De raad van bestuur kan de bewaarder pas ontslaan indien de FSMA de vervanging van de bewaarder heeft goedgekeurd. De vervanging van de bewaarder zal aan de beleggers worden meegedeeld via eender welk door de FSMA aanvaard publicatiemiddel.

Artikel negentien - Financiële dienstverlening

De Vennootschap zal een onderneming, benoemen voor de financiële dienstverlening, conform de toepasselijke wet en reglementen.
De vergoedingen voor deze instelling zullen in het prospectus vastgelegd worden.
De Vennootschap zal deze instelling kunnen afzetten op voorwaarde dat zij vervangen wordt door een andere instelling. Indien deze maatregel wordt genomen, moet er een kennisgeving gebeuren in eender welke vorm van publicatie die goedgekeurd is door de FSMA.

DEEL VIER - ALGEMENE VERGADERING

Artikel twintig - Oproeping voor de algemene vergadering

De gewone jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden op de zetel van de Vennootschap of op een andere plaats in België die in het oproepingsbericht wordt vermeld, op de vierde woensdag van de maand maart, om tien uur dertig minuten. Indien deze dag geen bankwerkdag is, wordt de gewone algemene vergadering gehouden op de eerstvolgende bankwerkdag. De gewone algemene vergadering kan plaatsvinden in het buitenland indien de raad van bestuur soeverein beslist dat uitzonderlijke omstandigheden dit vereisen. Deze omstandigheden worden nader uiteengezet in het oproepingsbericht.
Er kunnen ook vergaderingen plaatsvinden van de aandeelhouders van een bepaald compartiment.
Er kan een bijzondere vergadering van de aandeelhouders van de Vennootschap of van een compartiment worden bijeengeroepen wanneer de belangen van de Vennootschap of van dit compartiment dit vereisen.
De aandeelhouders vergaderen na oproep door de raad van bestuur, na een oproepingsbericht waarin de dagorde wordt vermeld.
De aandeelhouders op naam en de houders van gematerialiseerde aandelen zullen worden opgeroepen op de door de wet voorgeschreven wijze.
Tenzij de wet anderszins bepaalt, moeten de aandeelhouders, om aan de algemene vergadering te kunnen deelnemen, een attest indienen dat is opgesteld door de erkende rekeninghouder of door het vereffeningsorganisme dat de onbeschikbaarheid tot de datum van de algemene vergadering vaststelt, van de gedematerialiseerde aandelen, op de plaats die is vermeld in het oproepingsbericht, uiterlijk vijf volledige dagen voor de datum die voor de vergadering is vastgesteld. De houders van aandelen op naam moeten binnen dezelfde termijn de raad van bestuur schriftelijk (brief of volmacht) op de hoogte brengen van hun voornemen om de vergadering bij te wonen en het aantal effecten vermelden waarvoor zij aan de stemming wensen deel te nemen. Iedere aandeelhouder kan zich door een gevolmachtigde laten vertegenwoordigen op de algemene vergadering.

Telkens wanneer alle aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn en zij verklaren op de hoogte te zijn van de dagorde waarover zij moeten beraadslagen, kan de algemene vergadering zonder voorafgaande kennisgeving plaatsvinden.
De aandeelhouder heeft de mogelijkheid om op afstand deel te nemen aan de algemene vergadering, wanneer deze mogelijkheid is voorzien in de oproeping, via een elektronisch communicatiemiddel dat door de Vennootschap ter beschikking wordt gesteld in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving. De procedure voor het inloggen op het elektronische communicatiemiddel dat door de Vennootschap ter beschikking wordt gesteld, is gratis beschikbaar op de zetel van de Vennootschap en bij de vennootschappen die verantwoordelijk zijn voor het doen van uitkeringen aan de beleggers en voor het uitgeven en inkopen van aandelen. Toegang zal worden verleend aan de aandeelhouder die de raad van bestuur overeenkomstig de hierboven beschreven procedure op de hoogte heeft gebracht van zijn voornemen om deel te nemen aan de algemene vergadering. De identiteit van elke aandeelhouder wordt voor aanvang van de algemene vergadering gecontroleerd.
Vanaf het moment dat de algemene vergadering wordt bijeengeroepen, kunnen de aandeelhouders tot de derde werkdag voor de datum van de vergadering schriftelijk vragen stellen aan het in de oproeping vermelde adres.
De bestuurders beantwoorden de vragen die hen vóór of tijdens de algemene vergadering mondeling of schriftelijk door de aandeelhouders worden gesteld en die betrekking hebben op de agendapunten. De bestuurders kunnen, in het belang van de Vennootschap, weigeren vragen te beantwoorden wanneer de mededeling van bepaalde gegevens of feiten de Vennootschap kan schaden of de door hen of door de Vennootschap aangegane geheimhoudingsverbintenissen kan schenden.
De commissaris beantwoordt de vragen die hem vóór of tijdens de algemene vergadering mondeling of schriftelijk door de aandeelhouders worden gesteld en die betrekking hebben op de agendapunten waarover hij verslag uitbrengt. Schriftelijke vragen aan de commissaris moeten tegelijkertijd worden doorgestuurd naar de Vennootschap. Hij kan, in het belang van de Vennootschap, weigeren vragen te beantwoorden wanneer de openbaarmaking van bepaalde gegevens of feiten nadelig kan zijn voor de Vennootschap of wanneer deze in strijd is met het beroepsgeheim waaraan hij gebonden is of met de door de vennootschap aangegane geheimhoudingsverbintenissen. Hij heeft het recht om op de algemene vergadering het woord te voeren in verband met de uitoefening van zijn functie.
De bestuurders en de commissaris kunnen een gezamenlijk antwoord geven op verschillende vragen over hetzelfde onderwerp.

Artikel eenentwintig – Bijeenkomst en besluiten van de algemene vergadering
Bij elke algemene vergadering wordt een aanwezigheidslijst bijgehouden. Degenen die de Algemene Vergadering hebben bijgewoond of er vertegenwoordigd waren, kunnen deze lijst raadplegen.
De algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur of, bij gebreke daarvan, door een andere bestuurder die door de raad van bestuur wordt aangewezen of, bij gebreke daarvan, door de persoon die door de vergadering daartoe wordt aangewezen.
Elke gewone algemene vergadering kan door de raad van bestuur worden verdaagd tot maximaal drie weken. De verdaging vernietigt niet alle genomen beslissingen, tenzij de algemene vergadering anders beslist. De formaliteiten voor het bijwonen van de eerste Algemene Vergadering en de volmachten blijven geldig voor de tweede vergadering. De tweede vergadering beraadslaagt over dezelfde agenda en neemt een definitief besluit.
De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij volstrekte meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal aandelen dat op de vergadering vertegenwoordigd i, ongeacht de onthoudingen.
Alle aandeelhouders kunnen aan de vergaderingen deelnemen door schriftelijk of via andere communicatiemiddelen een andere persoon als volmachthebber aan te stellen. Deze bevoegdheid kan worden gegeven voor een of meer welbepaalde vergaderingen of voor vergaderingen die gedurende een bepaalde periode worden gehouden. Een volmacht voor één vergadering is geldig voor opeenvolgende vergaderingen met dezelfde agenda. De volmachtdrager geniet dezelfde

rechten als de aldus vertegenwoordigde aandeelhouder en in het bijzonder het recht om het woord te nemen, vragen te stellen op de algemene vergadering en er te stemmen.
Elke aandeelhouder kan vóór de algemene vergadering per post of per e-mail stemmen met behulp van een door de vennootschap ter beschikking gesteld formulier.
Onverminderd de bepalingen van artikel zesentwintig hierna zullen de besluiten over een bepaald compartiment, tenzij de wet of deze statuten anders bepalen, worden genomen bij volstrekte meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

DEEL VIJF - JAARREKENING – UITKERING – RESERVE

Artikel tweeëntwintig - Maatschappelijk boekjaar
Het maatschappelijk boekjaar van de Vennootschap begint op één januari en eindigt op eenendertig december van ieder jaar.

Artikel drieëntwintig - Verslagen
Voor de gewone algemene vergadering kunnen de aandeelhouders op de statutaire zetel van de Vennootschap het jaarverslag verkrijgen met de financiële informatie over elk van de compartimenten van de Vennootschap, de samenstelling en de evolutie van de activa en de geconsolideerde situatie van alle compartimenten, het beheerverslag dat bestemd is ter informatie van de aandeelhouders en het verslag van de commissaris.
In overeenstemming met de wet van drie augustus tweeduizend en twaalf betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles worden alle elementen van de vermogenstoestand van de Vennootschap onderworpen aan de controle door een erkende commissaris, benoemd en vervangen door de algemene vergadering van aandeelhouders, die ook zijn vergoeding vaststelt.
De goedkeuring van de jaarrekening en het verlenen van kwijting aan de bestuurders en de commissaris vinden voor elk compartiment afzonderlijk plaats, door de betrokken aandeelhouders.

Artikel vierentwintig - Uitkering
De gewone algemene vergadering van elk van de compartimenten bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, het deel van het resultaat dat kan worden toegekend aan zijn compartiment in overeenstemming met de geldende wetgeving.
De Vennootschap kan dividenden uitkeren aan de uitkeringsaandelen in het kader van de bepalingen van de wet van drie augustus tweeduizend en twaalf betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles. Wat betreft de aandelen “Dis” zal de Algemene Vergadering elk jaar het geheel van de netto-inkomsten bedoeld in art. 19bis, § 1, alinea 3 van het Wetboek van Inkomstenbelasting van negentienhonderd tweeënnegentig, uitkeren behalve voor wat betreft de aandelen “DIS” uitgegeven door het compartiment NAGELMACKERS INSTITUTIONAL EUROPEAN EQUITY LARGE CAP, waarbij de jaarlijkse uitkering gelijk zal zijn aan minstens 90% van de inkomsten verkregen door dit compartiment, na aftrek van vergoedingen, provisies en kosten, overeenkomstig artikel 203, §2, tweede lid van het Wetboek van Inkomstenbelasting van negentienhonderd tweeënnegentig en elke latere bepaling die daarop betrekking heeft. De raad van bestuur kan met inachtneming van de wettelijke bepalingen besluiten om voorschotten op dividenden te betalen.
De raad van bestuur stelt de instellingen aan die belast zijn met de uitkeringen aan de aandeelhouders.

Artikel vijfentwintig - Kosten
De Vennootschap draagt de kosten in verband met haar oprichting, haar werking en haar vereffening.
Deze kosten omvatten :
• de vergoeding aan de Beheervennootschap voor de verschillende diensten die deze levert;
• de kosten van de officiële akten;
• de domiciliëringskosten en de algemene secretariaatskosten van de Vennootschap;
• de kosten voor de Algemene Vergaderingen en Raden van Bestuur;
• de eventuele vergoedingen en emolumenten van de bestuurders;

• de vergoeding van de bewaarder;
• de honoraria van de commissarisrevisoren;
• de gerechtskosten en kosten voor juridisch advies van de Vennootschap;
• de bijdragen aan de toezichthoudende instanties in de landen waar de aandelen worden aangeboden;
• de kosten voor de berekening van de netto inventaris waarde en het bijhouden van de boekhouding;
• de kosten voor het drukken en verdelen van de emissieprospectus en de periodieke verslagen;
• de kosten voor de vertaling en de opstelling van teksten;
• de kosten van de financiële dienstverlening voor haar effecten en coupons (met inbegrip van de eventuele omzettings- of stempelkosten van de aandelen van ontbonden beleggingsmaatschappijen waarvan de activa in de Vennootschap zijn ingebracht), de eventuele kosten voor de beursnotering of de publicatie van de koers van haar aandelen;
• de kosten van telex, kabel, telefonische gesprekken, fax-apparatuur, en verzendingen met betrekking tot het beheer van de activa van de Bevek;
• de belastingen en kosten verbonden aan de bewegingen van activa van de Vennootschap;
• de interesten en overige kosten in verband met leningen;
• de eventuele andere heffingen en belastingen verbonden aan haar activiteit;
• de verhandelingskosten;
• alle IT kosten noodzakelijk, in de ruimste zin, voor de uitvoering van het doel;
• mogelijke Performance Fees;
• alle andere uitgaven die in het belang van de aandeelhouders van de Vennootschap worden gedaan.
Elk compartiment draagt alle kosten en uitgaven die aan het compartiment kunnen worden toegerekend. De kosten en uitgaven die niet aan een bepaald compartiment kunnen worden toegerekend, worden gespreid over de compartimenten naar rato van hun respectieve nettovermogens. De raad van bestuur stelt de toewijzing vast van de kosten voor de oprichting, de beëindiging, de ontbinding, de fusie of de splitsing van een of meerdere compartimenten.

Binnen de grenzen bepaald in de onderstaande tabel, mag de Raad van Bestuur de commissies en terugkerende kosten die gedragen worden door elk compartiment, wijzigen :

Vergoeding van de Beheervennootschap: 1,00% per jaar op de nettowaarde van de activa (met een minimum van EUR 24.500 per jaar) (jaarlijks geïndexeerd)

Beheer van de portefeuille	5,00% per jaar op de nettowaarde van de activa
Administratie	1/ 1,00 % per jaar op het netto-actief einde maand
jaarlijks vast bedrag van € 20.000,00	
Verhandelingskosten	6,00%
Financiële dienst	0,20%
Effectieve leiding	€ 10.000,00 per jaar per compartiment per effectieve leider
Bewaarder	2% per jaar op de nettowaarde van de activa
Commissarissen	€ 5.000 BTW excl.
Andere kosten	0,26%
Externe bestuurders	€ 2.500 per bestuurder en per vergadering met een

DEEL ZES - ONTBINDING – VEREFFENING

Artikel zesentwintig – Herstructurering - ontbinding

De besluiten inzake de fusie, de splitsing of betrokken operaties en de besluiten inzake universele inbreng of inbreng van activiteitensector die de Vennootschap of een compartiment betreffen, worden genomen door de algemene vergadering van aandeelhouders. Als deze besluiten slechts een bepaald compartiment betreffen, is de algemene vergadering van aandeelhouders van het betrokken compartiment bevoegd.
Het besluit inzake de ontbinding van de Vennootschap of van een compartiment wordt genomen door de algemene vergadering van aandeelhouders. In geval van ontbinding van een compartiment is de algemene vergadering van aandeelhouders van het betrokken compartiment bevoegd.

In geval van ontbinding zullen een of meer vereffenaars tot de vereffening overgaan. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn. Zij zullen door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt hun bevoegdheden en hun vergoeding.
Indien er een vervaldatum is vastgesteld in de statuten, zal het compartiment van rechtswege ontbonden worden op die datum en in overeenstemming met de bepalingen van artikel vijf van de statuten.
Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun rechten, rekening houdend met de pariteit.

Artikel zevenentwintig - Wijziging van de statuten

Deze statuten kunnen worden gewijzigd door een algemene vergadering van aandeelhouders onderworpen aan de voorwaarden voor quorum en meerderheid die door de wet zijn vereist. Elke wijziging van de statuten die betrekking heeft op een bepaald compartiment zal bovendien worden onderworpen aan dezelfde vereisten voor quorum en meerderheid in dit compartiment.

DEEL ZEVEN - ALGEMENE BEPALINGEN

Artikel achtentwintig - Algemene bepalingen

Voor alle punten die niet in deze statuten worden vermeld, verwijzen de partijen naar en onderwerpen zij zich aan de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en aan de wet van drie augustus tweeduizend en twaalf betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles en de toepasselijke Koninklijke Besluiten. In geval van geschillen zijn alleen de rechtbanken van het arrondissement Brussel bevoegd.

****

VOOR GELIJKVORMIGE COÖRDINATIE

BIJLAGE II PRECONTRACTUELE INFORMATIEVERSCHAFFING VOOR DE FINANCIËLE PRODUCTEN ALS BEDOELD IN ARTIKEL 8, LEDEN 1, 2 EN 2 BIS, VAN VERORDENING (EU) 2019/2088 EN ARTIKEL 6, EERSTE PARAGRAAF VAN DE VERORDENING(EU) 2020/852

BIJLAGE II

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste paragraaf, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:
Nagelmackers Institutional European Equity Large Cap

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300Y6LZSQYE97LM13

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of ee sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomy** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de Verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Nee**
☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: _%	☐ Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van _% behelzen.
☐ in economische activiteiten die als 'ecologisch duurzaam' zijn aangemerkt volgens de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als 'ecologisch duurzaam' zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan:** ___%	☒ Het product promoot E/S kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De ecologische en sociale kenmerken worden gepromoot via directe investeringen in bedrijven en/of overheden, of via investeringen in instellingen voor collectieve belegging ("ICB") die door Bank Nagelmackers nv worden beheerd, door aanwijzing of delegatie, of extern beheerde ICB's.

De kenmerken van dit compartiment bestaan uit het beleggen in bedrijven en/of overheden met een sterke ESG-rating, zoals gedefinieerd door de eigen ESG-scoringsmethode van Bank Nagelmackers (zie Beleid inzake duurzaamheidsrisico's), terwijl emittenten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en emittenten die zich niet houden aan mondiale normen of die onderworpen zijn aan internationale sancties of embargo's, zoals gedefinieerd in ons Uitsluitingsbeleid, worden uitgesloten.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

  De prestaties werden gemeten aan de hand van de volgende duurzaamheidsindicatoren die gebruikt worden om de ecologische of sociale kenmerken die het financieel product promoot, te verwezenlijken:

  - Integratie van de Principal Adverse Impact (PAI) indicatoren in de ESG-rating
  - Aantal emmittenten en ICB's dat uitgesloten worden van het beleggingsuniversum na toepassing van de Uitsluitingslijst en de instrumenten met de zwakste rating (uitsluiting van de zwakste 3 ESG-scorecategorieën, zijnde de scores 8 tot 10) op basis van het ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

  Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

  Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

  - *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

    Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

  - *Hoe zijn duurzame beleggingen afstemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

    Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die te maken hebben met ecologische en sociale thema's en en personeelsaangelegen-heden, respect voor mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

In de EU-Taxonomie is het beginsel van "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-Taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.

Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

X Ja, bij de selectie van beleggingsinstrumenten wordt rekening gehouden met belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren door een combinatie van negatieve screening en integratie van duurzaamheidsrisico's op basis van een intern ESG-scoringsmodel voor emittenten.

Voor directe beleggingen in bedrijven en via beleggingen in ICB's die door Bank Nagelmackers nv worden beheerd, houden wij rekening met alle verplichte PAI met betrekking tot klimaat & milieu en sociale en personeelsaangelegenheden, met uitzondering van vastgoedactiva.

Daarnaast houdt Bank Nagelmackers rekening met aanvullende PAI met betrekking tot de initiatieven van ondernemingen om de CO2-uitstoot te verminderen (aanvullende PAI 4), gevallen van discriminatie (aanvullende PAI 7) en het ontbreken van een anticorruptie- en antiomkopingsbeleid (aanvullende PAI 15).

Beleggingen in externe ICB's worden onderworpen aan een due diligence als onderdeel van het fondsselectieproces. Deze omvat een beoordeling van de beginselen voor duurzaam beleggen en de ESG-prestaties op basis van PAI die door financiële marktdeelnemers of via dataleveranciers worden gerapporteerd. Externe fondsonderdelen kunnen beleggingen bevatten die Bank Nagelmackers anders op basis van haar Uitsluitingsbeleid zou uitsluiten. In deze gevallen gaat Bank Nagelmackers in gesprek met de externe beheerder en streeft ernaar gemeenschappelijke waarden te vinden.

Meer informatie is te vinden in de PASI-verklaring op entiteitsniveau van Bank Nagelmackers.

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissingen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Dit compartiment investeert in aandelen van beursgenoteerde Europese ondernemingen van de eurozone. Het doel van het financiële product is op lange termijn streven naar een zo hoog mogelijk rendement bij een aanvaardbare mate van risico. Om de E en/of S-kenmerken die het compartiment promoot, te verwezenlijken, hanteert het product:

- Negatieve screenings op basis van controversiële activiteiten, zoals gedefinieerd in het Uitsluitingsbeleid
- Op normen gebaseerde duurzaamheidscriteria op basis van uitsluitingen, zoals gedefinieerd in het Uitsluitingsbeleid
- Best-in-class benadering
- Actief aandeelhouderschap

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De rechtstreekse investeringen in bedrijven en/of overheden moeten voldoen aan de volgende uitsluitingen, zoals gedefinieerd in haar Uitsluitingsbeleid:

- Uitsluiting van ondernemingen die zich niet aan de mondiale normen houden, zoals het herhaaldelijk schenden van een of meer van de tien beginselen van de UNGC zonder passende maatregelen te nemen om de schending ongedaan te maken.
- Uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens en entiteiten waarop een embargo rust of waartegen door de VN, de Verenigde Staten of de Europese Unie internationale sancties zijn ingesteld.

- Uitsluiting van soevereine emittenten die systematisch corrupt zijn en/of fundamentele sociale en politieke rechten veronachtzamen en/of onderworpen zijn aan sancties van de VN-Veiligheidsraad.

- Uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals de productie van civiele vuurwapens, kernwapens en conventionele wapens, alsmede elke materiële blootstelling aan tabak, amusement voor volwassenen, gokken en alcohol.

De directe beleggingen in aandelen worden beoordeeld via het ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers. ESG-scores worden bepaald op een schaal van 1 (beste score) tot 10 (slechtste score) en op kwartaalbasis geüpdatet. Emittenten die in de drie zwakste ESG-scorecategorieën (zijnde de scores van 8 tot 10) zitten zoals gedefinieerd in het ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers, komen niet in aanmerking voor belegging.

Beleggingen in externe ICB's worden onderworpen aan een due diligence als onderdeel van het fondsselectieproces. Deze omvat een beoordeling van de beginselen voor duurzaam beleggen en de ESG-prestaties op basis van de principiële negatieve effecten die door financiële marktdeelnemers of via dataleveranciers worden gerapporteerd. Externe fondsonderdelen kunnen beleggingen bevatten die Bank Nagelmackers anders op basis van bovenstaande criteria zou uitsluiten. In deze gevallen gaat Bank Nagelmackers in gesprek met de externe beheerder en streeft ernaar gemeenschappelijke waarden te vinden.

Meer informatie is beschikbaar via het Beleid inzake duurzaamheidsrisico's van Bank Nagelmackers.

Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Bank Nagelmackers nv verbindt zich ertoe om vóór de toepassing van de beleggingsstrategie ten minste 20% van het door de beheerder bepaalde beleggingsuniversum van dit compartiment te reduceren.

Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Goede bestuurspraktijken maken deel uit van het investeringsbeslissingsproces door:

- Uitsluiting van bedrijven die zich niet aan mondiale normen houden, zoals het herhaaldelijk schenden van een of meer van de tien beginselen van de UNGC zonder passende maatregelen te nemen om de schending ongedaan te maken. Nagelmackers sluit ook soevereinen uit die systematisch corrupt zijn, fundamentele zaken ernstig verwaarlozen, sociale en politieke rechten, of waarvoor sancties van de VN-Veiligheidsraad gelden. Meer informatie in ons Uitsluitingsbeleid.

- Schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10) en het ontbreken van processen en nalevingsmechanismen voor het toezicht op de naleving van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (PAI 11) krijgen in het ESG-scoremodel van Bank Nagelmackers de hoogste materialiteit onder de sociale factoren bij de beoordeling van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd. Bij beleggingen in overheden en supranationale ondernemingen krijgen politieke stabiliteit en de rechtsstaat de hoogste materialiteit binnen de governance-factoren in het ESG-scoremodel. Meer informatie is te vinden in de PASI-verklaring op entiteitsniveau van Bank Nagelmackers.

- Stemrichtlijnen met betrekking tot deugdelijke corporate governance-praktijken (zoals de benoeming en samenstelling van de raad van bestuur van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd en beloning) en aandacht voor verbetering van de genderdiversiteit bij engagement, zoals beschreven in het stembeleid en het engagementbeleid van Bank Nagelmackers.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocation beschrijft het aandeel in beleggingen in bepaalde activa.

Er zal voor minstens 90% belegd worden in aandelen van beursgenoteerde Europese ondernemingen van de eurozone en bijkomstig, maximum 10% in afgeleide activa (converteerbare obligaties of obligaties met warrant, warrants, opties en termijnverrichtingen; deze lijst is niet limitatief). De liquide middelen kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment. ICB's kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment.

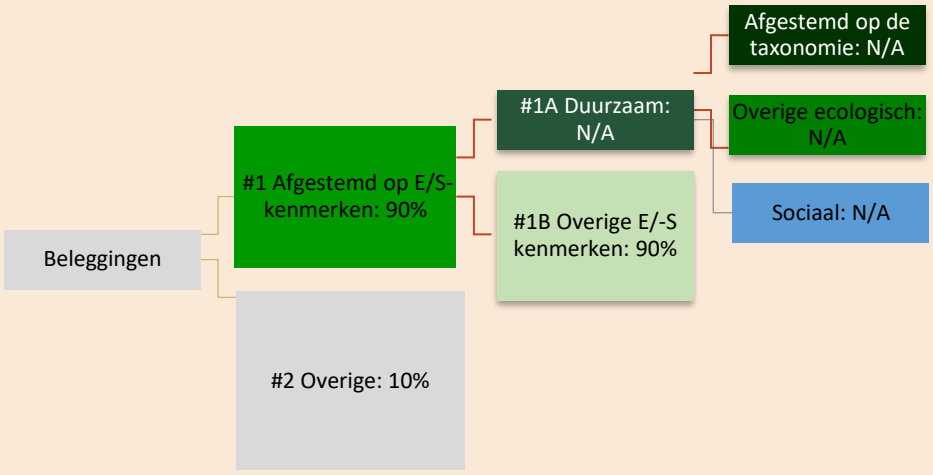
Minstens 90% van de beleggingen van het compartiment zal voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Binnen de categorie "overige" wordt maximum 10% aangehouden in instrumenten die niet gebruikt worden om E en/of S-kenmerken te promoten. Deze categorie omvat liquide middelen, afgeleide activa en ICB's of directe investeringen die geen E en/of S-kenmerken promoten, alsook investeringen waarvoor geen ESG-rating beschikbaar is op basis van Bank Nagelmackers' ESG-scoringsmodel.

Het compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

De op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. Voor een transitie naar een groene economie.
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben dieovereenkomen met de beste prestaties.

Niet van toepassing. Derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot, te verwezenlijken.

In welke mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

- ***Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?***

	Ja:		In fossiel gas		In kernenergie
X	Nee				

- ***Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen of beleggingen in faciliterende en/of transitieactiviteiten.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling **die geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing. Dit compartiment is niet gericht op duurzame beleggingen met een milieudoelstelling volgens de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Dit compartiment streeft niet naar sociaal duurzame beleggingen volgens de EU-taxonomie.

Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De onder "overige" opgenomen beleggingen kunnen liquide middelen omvatten, derivaten als converteerbare obligaties of obligaties met warrant, warrants, opties en termijnverrichtingen voor efficient portefeuillebeheer of beleggingsdoeleinden en/of beleggingen in directe investeringen, ICB's en ICBE's die kunnen gebruikt worden om de beleggingsdoelstelling van het financiële product te bereiken, maar die geen E en/of S-kenmerken promoten, noch als duurzame beleggingen kunnen worden aangemerkt.

Het compartiment kan als Overige beleggingen ook beleggingen aanhouden waarvoor onvoldoende gegevens beschikbaar zijn om te bepalen of de beleggingen in overeenstemming zijn met de gepromote kenmerken, zoals instrumenten waarvoor geen ESG-rating beschikbaar is op basis van Bank Nagelmackers' ESG-scoringsmodel. Het is ook mogelijk dat het compartiment beleggingen aanhoudt die niet in overeenstemming zijn met de bevorderde kenmerken, bijvoorbeeld als gevolg van een fusie of een andere bedrijfsactiviteit, of als gevolg van een wijziging in de kenmerken van een eerder verworven belegging.

Het aangegeven percentage is het geplande percentage dat in deze instrumenten kan worden aangehouden, maar het het werkelijke percentage kan van tijd tot tijd variëren.

Om minimale ecologische of sociale waarborgen te garanderen, moeten deze beleggingen voldoen aan de volgende vereisten, die ook worden beschreven in de vraag over de assetallocatie:

- Uitsluiting van entiteiten waarop een embargo of internationale sancties van de VN, de Verenigde Staten of de EU van toepassing zijn.
- Uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of wapenonderdelen (waaronder clustermunitie, antipersoonsmijnen en verarmd uranium) overeenkomstig de Belgische wetgeving (wet Mahoux).

Referentie benchmarks zijn indexen om te meten of het financiële product de milieu- en sociale kenmerken dat het promoot, bereikt.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de afstemming op de ecologische en/of sociale kenmerken dat het compartiment promoot, te bepalen.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

  Niet van toepassing.

- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

  Niet van toepassing.

- ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  Niet van toepassing.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?***

  Niet van toepassing.

Waar is er online meer product specifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.nagelmackers.be

BIJLAGE II

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste paragraaf, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:
Nagelmackers Institutional Fixed Maturity 2027

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
699400SA2OM1ICWT3Y41

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of ee sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomy** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de Verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Nee**
☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: _%	☐ Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van _% behelzen.
☐ in economische activiteiten die als 'ecologisch duurzaam' zijn aangemerkt volgens de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als 'ecologisch duurzaam' zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan:** ___%	☒ Het product promoot E/S kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De ecologische en sociale kenmerken worden gepromoot via directe investeringen in bedrijven en/of overheden, of via investeringen in instellingen voor collectieve belegging ("ICB") die door Bank Nagelmackers nv worden beheerd, door aanwijzing of delegatie, of extern beheerde ICB's.

Het compartiment promoot die ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in bedrijven en/of overheden met een sterke ESG-rating, zoals gedefinieerd door de eigen ESG-scoringsmethode van Bank Nagelmackers (zie Beleid inzake duurzaamheidsrisico's), terwijl emittenten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en emittenten die zich niet houden aan mondiale normen of die onderworpen zijn aan internationale sancties of embargo's, zoals gedefinieerd in ons Uitsluitingsbeleid, worden uitgesloten.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

  De prestaties werden gemeten aan de hand van de volgende duurzaamheidsindicatoren die gebruikt worden om de ecologische of sociale kenmerken die het financieel product promoot, te verwezenlijken:

  - Integratie van de Principal Adverse Impact (PAI) indicatoren in de ESG-rating
  - Aantal emmittenten en ICB's dat uitgesloten worden van het beleggingsuniversum na toepassing van de Uitsluitingslijst en de instrumenten met de zwakste rating (uitsluiting van de zwakste 3 ESG-scorecategorieën, zijnde de scores 8 tot 10) op basis van het ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

  Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

  Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

  - *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

    Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

  - *Hoe zijn duurzame beleggingen afstemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

    Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die te maken hebben met ecologische en sociale thema's en en personeelsaangelegen-heden, respect voor mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

In de EU-Taxonomie is het beginsel van "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-Taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.

Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, bij de selectie van beleggingsinstrumenten wordt rekening gehouden met belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren door een combinatie van negatieve screening en integratie van duurzaamheidsrisico's op basis van een intern ESG-scoringsmodel voor emittenten.

Voor directe beleggingen in bedrijven en overheden en via beleggingen in ICB's die door Bank Nagelmackers nv worden beheerd, houden wij rekening met alle verplichte PAI met betrekking tot klimaat & milieu en sociale en personeelsaangelegenheden, met uitzondering van vastgoedactiva.

Daarnaast houdt Bank Nagelmackers rekening met aanvullende PAI met betrekking tot de initiatieven van ondernemingen om de CO2-uitstoot te verminderen (aanvullende PAI 4), gevallen van discriminatie (aanvullende PAI 7) en het ontbreken van een anticorruptie- en antiomkopingsbeleid (aanvullende PAI 15). Wat soevereine emittenten betreft, wordt ook rekening gehouden met aanvullende sociale factoren zoals de vrijheid van meningsuiting (aanvullende PAI 19) en governancefactoren (aanvullende PAI met betrekking tot corruptie (PAI 21), niet-coöperatieve belastingjurisdicties (PAI 22), politieke stabiliteit (PAI 23), rechtsstaat (PAI 24).

Beleggingen in externe ICB's worden onderworpen aan een due diligence als onderdeel van het fondsselectieproces. Deze omvat een beoordeling van de beginselen voor duurzaam beleggen en de ESG-prestaties op basis van PAI die door financiële marktdeelnemers of via dataleveranciers worden gerapporteerd. Externe fondsonderdelen kunnen beleggingen bevatten die Bank Nagelmackers anders op basis van haar Uitsluitingsbeleid zou uitsluiten. In deze gevallen gaat Bank Nagelmackers in gesprek met de externe beheerder en streeft ernaar gemeenschappelijke waarden te vinden.

Meer informatie is te vinden in de PASI-verklaring op entiteitsniveau van Bank Nagelmackers.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Dit compartiment is erop gericht de waarde van zijn activa te verhogen door te beleggen in obligaties die zijn uitgegeven door bedrijven wereldwijd, alsook obligaties die zijn uitgegeven door overheden, instellingen die door overheden zijn gegarandeerd, internationale of supranationale organisaties zijn toegelaten voor investering. De gemiddelde looptijd van het fonds zal niet langer zijn dan 15 december 2027. Om de E en/of S-kenmerken die het compartiment promoot, te verwezenlijken, hanteert het product:

- Negatieve screenings op basis van controversiële activiteiten, zoals gedefinieerd in het Uitsluitingsbeleid
- Op normen gebaseerde duurzaamheidscriteria op basis van uitsluitingen, zoals gedefinieerd in het Uitsluitingsbeleid
- Best-in-class benadering

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De rechtstreekse investeringen in bedrijven en/of overheden moeten voldoen aan de volgende uitsluitingen, zoals gedefinieerd in haar Uitsluitingsbeleid:

- Uitsluiting van ondernemingen die zich niet aan de mondiale normen houden, zoals het herhaaldelijk schenden van een of meer van de tien beginselen van de UNGC zonder passende maatregelen te nemen om de schending ongedaan te maken.
- Uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens en entiteiten waarop een embargo rust of waartegen door de VN, de Verenigde Staten of de Europese Unie internationale sancties zijn ingesteld.
- Uitsluiting van soevereine emittenten die systematisch corrupt zijn en/of fundamentele sociale en politieke rechten veronachtzamen en/of onderworpen zijn aan sancties van de VN-Veiligheidsraad.
- Uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals de productie van civiele vuurwapens, kernwapens en conventionele wapens, alsmede elke materiële blootstelling aan tabak, pornografie, kansspelen en alcohol.

De directe beleggingen in aandelen en/of obligaties worden beoordeeld via het ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers. Emittenten die in de drie zwakste ESG-scorecategorieën zitten zoals gedefinieerd in het ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers, komen niet in aanmerking voor belegging.

Beleggingen in externe ICB's worden onderworpen aan een due diligence als onderdeel van het fondsselectieproces . Deze omvat een beoordeling van de beginselen voor duurzaam beleggen en de ESG-prestaties op basis van de principiële negatieve effecten die door financiële marktdeelnemers of via dataleveranciers worden gerapporteerd. Externe fondsonderdelen kunnen beleggingen bevatten die Bank Nagelmackers anders op basis van bovenstaande criteria zou uitsluiten. In deze gevallen gaat Bank Nagelmackers in gesprek met de externe beheerder en streeft ernaar gemeenschappelijke waarden te vinden.

Meer informatie is beschikbaar via het Beleid inzake duurzaamheidsrisico's van Bank Nagelmackers.

Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Bank Nagelmackers nv verbindt zich ertoe om vóór de toepassing van de beleggingsstrategie ten minste 20% van het door de beheerder bepaalde beleggingsuniversum van dit compartiment te reduceren.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Goede bestuurspraktijken maken deel uit van het investeringsbeslissingsproces door:

- Uitsluiting van bedrijven die zich niet aan mondiale normen houden, zoals het herhaaldelijk schenden van een of meer van de tien beginselen van de UNGC zonder passende maatregelen te nemen om de schending ongedaan te maken. Nagelmackers sluit ook soevereinen uit die systematisch corrupt zijn, fundamentele zaken ernstig verwaarlozen, sociale en politieke rechten, of waarvoor sancties van de VN-Veiligheidsraad gelden. Meer informatie in ons Uitsluitingsbeleid.
- Schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10) en het ontbreken van processen en nalevingsmechanismen voor het toezicht op de naleving van de beginselen van het

UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (PAI 11) krijgen in het ESG-scoremodel van Bank Nagelmackers de hoogste materialiteit onder de sociale factoren bij de beoordeling van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd. Bij beleggingen in overheden en supranationale ondernemingen krijgen politieke stabiliteit en de rechtsstaat de hoogste materialiteit binnen de governance-factoren in het ESG-scoremodel. Meer informatie is te vinden in de PASI-verklaring op entiteitsniveau van Bank Nagelmackers.

- Stemrichtlijnen met betrekking tot deugdelijke corporate governance-praktijken (zoals de benoeming en samenstelling van de raad van bestuur van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd en beloning) en aandacht voor verbetering van de genderdiversiteit bij engagement, zoals beschreven in het stembeleid en het engagementbeleid van Bank Nagelmackers.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocation beschrijft het aandeel in beleggingen in bepaalde activa.

Er zal voor 90% tot 100% belegd worden in schuldinstrumenten (obligaties en andere daarmee gelijk te stellen waardepapieren) die zijn uitgegeven door bedrijven of overheden, instellingen die door overheden zijn gegarandeerd, internationale of supranationale organisaties. Het resterende deel van de activa mag worden belegd in andere schuld- of geldmarktinstrumenten dan hierboven aangegeven, in afgeleide activa (converteerbare obligaties of obligaties met warrant, warrants, opties en termijnverrichtingen; deze lijst is niet limitatief) of in liquide middelen.

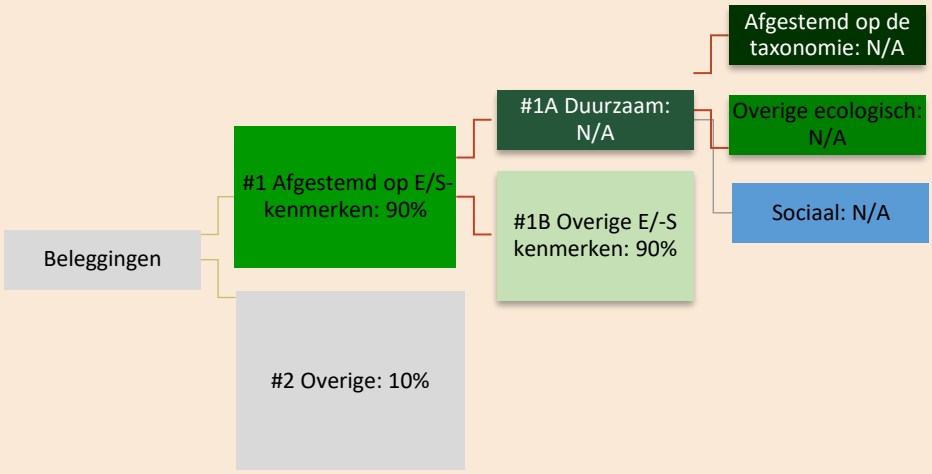
Minstens 90% van de beleggingen van het compartiment zal voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Binnen de categorie “overige” wordt maximum 10% aangehouden in instrumenten die niet gebruikt worden om E en/of S-kenmerken te promoten. Deze categorie omvat liquide middelen, afgeleide activa en ICB’s of directe investeringen die geen E en/of S-kenmerken promoten, alsook investeringen waarvoor geen ESG-rating beschikbaar is op basis van Bank Nagelmackers’ ESG-scoringsmodel.

De op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. Voor een transitie naar een groene economie.
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Het compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Niet van toepassing. Derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot, te verwezenlijken.

In welke mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?

	Ja:		In fossiel gas		In kernenergie
X	Nee				

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben dieovereenkomen met de beste prestaties.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen of beleggingen in faciliterende en/of transitieactiviteiten.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing. Dit compartiment is niet gericht op duurzame beleggingen met een milieudoelstelling volgens de EU-taxonomie.

Referentie benchmarks zijn indexen om te meten of het financiële product de milieu- en sociale kenmerken dat het promoot, bereikt.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Dit compartiment streeft niet naar sociaal duurzame beleggingen volgens de EU-taxonomie.

Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De onder "overige" opgenomen beleggingen kunnen liquide middelen omvatten, derivaten als converteerbare obligaties of obligaties met warrant, warrants, opties en termijnverrichtingen voor efficient portefeuillebeheer of beleggingsdoeleinden en/of beleggingen in directe investeringen, ICB's en ICBE's die kunnen gebruikt worden om de beleggingsdoelstelling van het financiële product te bereiken, maar die geen E en/of S-kenmerken promoten, noch als duurzame beleggingen kunnen worden aangemerkt.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling **die geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

Het compartiment kan als Overige beleggingen ook beleggingen aanhouden waarvoor onvoldoende gegevens beschikbaar zijn om te bepalen of de beleggingen in overeenstemming zijn met de gepromote kenmerken, zoals instrumenten waarvoor geen ESG-rating beschikbaar is op basis van Bank Nagelmackers' ESG-scoringsmodel. Het is ook mogelijk dat het compartiment beleggingen aanhoudt die niet in overeenstemming zijn met de bevorderde kenmerken, bijvoorbeeld als gevolg van een fusie of een andere bedrijfsactiviteit, of als gevolg van een wijziging in de kenmerken van een eerder verworven belegging.

Het aangegeven percentage is het geplande percentage dat in deze instrumenten kan worden aangehouden, maar het het werkelijke percentage kan van tijd tot tijd variëren.

Om minimale ecologische of sociale waarborgen te garanderen, moeten deze beleggingen voldoen aan de volgende vereisten, die ook worden beschreven in de vraag over de assetallocatie:

- Uitsluiting van entiteiten waarop een embargo of internationale sancties van de VN, de Verenigde Staten of de EU van toepassing zijn.
- Uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of wapenonderdelen (waaronder clustermunitie, antipersoonsmijnen en verarmd uranium) overeenkomstig de Belgische wetgeving (wet Mahoux).

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de afstemming op de ecologische en/of sociale kenmerken dat het compartiment promoot, te bepalen.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

  Niet van toepassing.

- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

  Niet van toepassing.

- ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  Niet van toepassing.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?***

  Niet van toepassing.

Waar is er online meer product specifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.nagelmackers.be

BIJLAGE II

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste paragraaf, of Regulation (EU) 2020/852

Productbenaming:
Nagelmackers Institutional Medium Term

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300Q3LW00ABSQIB36

Ecologische en/of sociale kenmerken

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of ee sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomy** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de Verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Nee**
☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: _%	☐ Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van _% behelzen.
☐ in economische activiteiten die als 'ecologisch duurzaam' zijn aangemerkt volgens de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als 'ecologisch duurzaam' zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan:** ___%	☒ Het product promoot E/S kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De ecologische en sociale kenmerken worden gepromoot via directe investeringen in bedrijven en/of overheden, of via investeringen in instellingen voor collectieve belegging ("ICB") die door Bank Nagelmackers nv worden beheerd, door aanwijzing of delegatie, of extern beheerde ICB's.

Het compartiment promoot die ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in bedrijven en/of overheden met een sterke ESG-rating, zoals gedefinieerd door de eigen ESG-scoringsmethode van Bank Nagelmackers (zie Beleid inzake duurzaamheidsrisico's), terwijl emittenten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en emittenten die zich niet houden aan mondiale normen of die onderworpen zijn aan internationale sancties of embargo's, zoals gedefinieerd in ons Uitsluitingsbeleid, worden uitgesloten.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

  De prestaties werden gemeten aan de hand van de volgende duurzaamheidsindicatoren die gebruikt worden om de ecologische of sociale kenmerken die het financieel product promoot, te verwezenlijken:

  - Integratie van de Principal Adverse Impact (PAI) indicatoren in de ESG-rating
  - Aantal emmittenten en ICB's dat uitgesloten worden van het beleggingsuniversum na toepassing van de Uitsluitingslijst en de instrumenten met de zwakste rating (uitsluiting van de zwakste 3 ESG-scorecategorieën, zijnde de scores 8 tot 10) op basis van het ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

  Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

  Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

  - *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

    Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

  - *Hoe zijn duurzame beleggingen afstemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

    Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die te maken hebben met ecologische en sociale thema's en en personeelsaangelegen-heden, respect voor mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

In de EU-Taxonomie is het beginsel van "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-Taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.

Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, bij de selectie van beleggingsinstrumenten wordt rekening gehouden met belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren door een combinatie van negatieve screening en integratie van duurzaamheidsrisico's op basis van een intern ESG-scoringsmodel voor emittenten.

Voor directe beleggingen in bedrijven en overheden en via beleggingen in ICB's die door Bank Nagelmackers nv worden beheerd, houden wij rekening met alle verplichte PAI met betrekking tot klimaat & milieu en sociale en personeelsaangelegenheden, met uitzondering van vastgoedactiva.

Daarnaast houdt Bank Nagelmackers rekening met aanvullende PAI met betrekking tot de initiatieven van ondernemingen om de CO2-uitstoot te verminderen (aanvullende PAI 4), gevallen van discriminatie (aanvullende PAI 7) en het ontbreken van een anticorruptie- en antiomkopingsbeleid (aanvullende PAI 15). Wat soevereine emittenten betreft, wordt ook rekening gehouden met aanvullende sociale factoren zoals de vrijheid van meningsuiting (aanvullende PAI 19) en governancefactoren (aanvullende PAI met betrekking tot corruptie (PAI 21), niet-coöperatieve belastingjurisdicties (PAI 22), politieke stabiliteit (PAI 23), rechtsstaat (PAI 24).

Beleggingen in externe ICB's worden onderworpen aan een due diligence als onderdeel van het fondsselectieproces. Deze omvat een beoordeling van de beginselen voor duurzaam beleggen en de ESG-prestaties op basis van PAI die door financiële marktdeelnemers of via dataleveranciers worden gerapporteerd. Externe fondsonderdelen kunnen beleggingen bevatten die Bank Nagelmackers anders op basis van haar Uitsluitingsbeleid zou uitsluiten. In deze gevallen gaat Bank Nagelmackers in gesprek met de externe beheerder en streeft ernaar gemeenschappelijke waarden te vinden.

Meer informatie is te vinden in de PASI-verklaring op entiteitsniveau van Bank Nagelmackers.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissingen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Dit compartiment is erop gericht om door middel van actief beheer een optimaal rendement te behalen. De activa van dit compartiment zullen voor 80% tot 100% worden belegd in schuldinstrumenten (obligaties en andere daarmee gelijk te stellen waardepapieren) die zijn uitgegeven door overheden, instellingen die door overheden zijn gegarandeerd, internationale of supranationale organisaties en door bedrijven. Om de E en/of S-kenmerken die het compartiment promoot, te verwezenlijken, hanteert het product:

- Negatieve screenings op basis van controversiële activiteiten, zoals gedefinieerd in het Uitsluitingsbeleid
- Op normen gebaseerde duurzaamheidscriteria op basis van uitsluitingen, zoals gedefinieerd in het Uitsluitingsbeleid
- Best-in-class benadering

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De rechtstreekse investeringen in bedrijven en/of overheden moeten voldoen aan de volgende uitsluitingen, zoals gedefinieerd in haar Uitsluitingsbeleid:

- Uitsluiting van ondernemingen die zich niet aan de mondiale normen houden, zoals het herhaaldelijk schenden van een of meer van de tien beginselen van de UNGC zonder passende maatregelen te nemen om de schending ongedaan te maken.
- Uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens en entiteiten waarop een embargo rust of waartegen door de VN, de Verenigde Staten of de Europese Unie internationale sancties zijn ingesteld.
- Uitsluiting van soevereine emittenten die systematisch corrupt zijn en/of fundamentele sociale en politieke rechten veronachtzamen en/of onderworpen zijn aan sancties van de VN-Veiligheidsraad.
- Uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals de productie van civiele vuurwapens, kernwapens en conventionele wapens, alsmede elke materiële blootstelling aan tabak, pornografie, kansspelen en alcohol.

De directe beleggingen in aandelen en/of obligaties worden beoordeeld via het ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers. ESG-scores worden bepaald op een schaal van 1 (beste score) tot 10 (slechtste score) en op kwartaalbasis geüpdatet. Emittenten die in de drie zwakste ESG-scorecategorieën (zijnde de scores van 8 tot 10) zitten zoals gedefinieerd in het ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers, komen niet in aanmerking voor belegging.

Beleggingen in externe ICB's worden onderworpen aan een due diligence als onderdeel van het fondsselectieproces. Deze omvat een beoordeling van de beginselen voor duurzaam beleggen en de ESG-prestaties op basis van de principiële negatieve effecten die door financiële marktdeelnemers of via dataleveranciers worden gerapporteerd. Externe fondsonderdelen kunnen beleggingen bevatten die Bank Nagelmackers anders op basis van bovenstaande criteria zou uitsluiten. In deze gevallen gaat Bank Nagelmackers in gesprek met de externe beheerder en streeft ernaar gemeenschappelijke waarden te vinden.

Meer informatie is beschikbaar via het Beleid inzake duurzaamheidsrisico's van Bank Nagelmackers.

Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Bank Nagelmackers nv verbindt zich ertoe om vóór de toepassing van de beleggingsstrategie ten minste 20% van het door de beheerder bepaalde beleggingsuniversum van dit compartiment te reduceren.

Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Goede bestuurspraktijken maken deel uit van het investeringsbeslissingsproces door:

- Uitsluiting van bedrijven die zich niet aan mondiale normen houden, zoals het herhaaldelijk schenden van een of meer van de tien beginselen van de UNGC zonder passende maatregelen te nemen om de schending ongedaan te maken. Nagelmackers sluit ook soevereinen uit die systematisch corrupt zijn, fundamentele zaken ernstig verwaarlozen, sociale en politieke rechten, of waarvoor sancties van de VN-Veiligheidsraad gelden. Meer informatie in ons Uitsluitingsbeleid.
- Schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking

en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10) en het ontbreken van processen en nalevingsmechanismen voor het toezicht op de naleving van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (PAI 11) krijgen in het ESG-scoremodel van Bank Nagelmackers de hoogste materialiteit onder de sociale factoren bij de beoordeling van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd. Bij beleggingen in overheden en supranationale ondernemingen krijgen politieke stabiliteit en de rechtsstaat de hoogste materialiteit binnen de governance-factoren in het ESG-scoremodel. Meer informatie is te vinden in de PASI-verklaring op entiteitsniveau van Bank Nagelmackers.

- Stemrichtlijnen met betrekking tot deugdelijke corporate governance-praktijken (zoals de benoeming en samenstelling van de raad van bestuur van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd en beloning) en aandacht voor verbetering van de genderdiversiteit bij engagement, zoals beschreven in het stembeleid en het engagementbeleid van Bank Nagelmackers.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocation beschrijft het aandeel in beleggingen in bepaalde activa.

Er zal voor 80% tot 100% belegd worden in schuldinstrumenten (obligaties en andere daarmee gelijk te stellen waardepapieren) die zijn uitgegeven door overheden, instellingen die door overheden zijn gegarandeerd, internationale of supranationale organisaties of door bedrijven. Het resterende deel van de activa mag worden belegd in andere effecten of geldmarktinstrumenten dan hierboven aangegeven, of in liquide middelen. Liquide middelen of ICB's kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment.

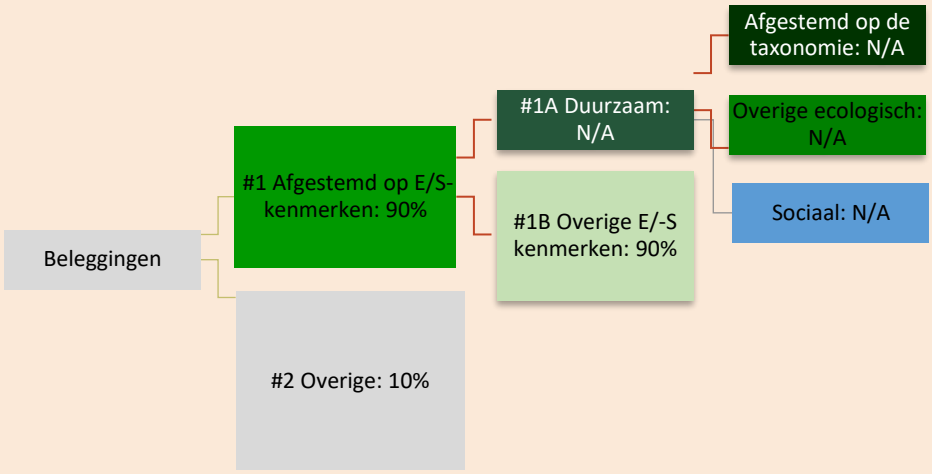
Minstens 90% van de beleggingen van het compartiment zal voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Binnen de categorie "overige" wordt maximum 10% aangehouden in instrumenten die niet gebruikt worden om E en/of S-kenmerken te promoten. Deze categorie omvat liquide middelen, afgeleide activa en ICB's of directe investeringen die geen E en/of S-kenmerken promoten, alsook investeringen waarvoor geen ESG-rating beschikbaar is op basis van Bank Nagelmackers' ESG-scoringsmodel.

De op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. Voor een transitie naar een groene economie.
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Het compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

- ***Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?***

  Niet van toepassing. Derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot, te verwezenlijken.

In welke mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

- ***Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?***

	Ja:		In fossiel gas		In kernenergie
X	Nee				

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben dieovereenkomen met de beste prestaties.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen of beleggingen in faciliterende en/of transitieactiviteiten.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing. Dit compartiment is niet gericht op duurzame beleggingen met een milieudoelstelling volgens de EU-taxonomie.

Referentie benchmarks zijn indexen om te meten of het financiële product de milieu- en sociale kenmerken dat het promoot, bereikt.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Dit compartiment streeft niet naar sociaal duurzame beleggingen volgens de EU-taxonomie.

Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De onder "overige" opgenomen beleggingen kunnen liquide middelen omvatten, derivaten als converteerbare obligaties of obligaties met warrant, warrants, opties en termijnverrichtingen voor efficient portefeuillebeheer of beleggingsdoeleinden en/of beleggingen in directe investeringen, ICB's en ICBE's die kunnen gebruikt worden om de beleggingsdoelstelling van het financiële product te bereiken, maar die geen E en/of S-kenmerken promoten, noch als duurzame beleggingen kunnen worden aangemerkt.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling **die geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

Het compartiment kan als Overige beleggingen ook beleggingen aanhouden waarvoor onvoldoende gegevens beschikbaar zijn om te bepalen of de beleggingen in overeenstemming zijn met de gepromote kenmerken, zoals instrumenten waarvoor geen ESG-rating beschikbaar is op basis van Bank Nagelmackers' ESG-scoringsmodel. Het is ook mogelijk dat het compartiment beleggingen aanhoudt die niet in overeenstemming zijn met de bevorderde kenmerken, bijvoorbeeld als gevolg van een fusie of een andere bedrijfsactiviteit, of als gevolg van een wijziging in de kenmerken van een eerder verworven belegging.

Het aangegeven percentage is het geplande percentage dat in deze instrumenten kan worden aangehouden, maar het het werkelijke percentage kan van tijd tot tijd variëren.

Om minimale ecologische of sociale waarborgen te garanderen, moeten deze beleggingen voldoen aan de volgende vereisten, die ook worden beschreven in de vraag over de assetallocatie:

- Uitsluiting van entiteiten waarop een embargo of internationale sancties van de VN, de Verenigde Staten of de EU van toepassing zijn.
- Uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of wapenonderdelen (waaronder clustermunitie, antipersoonsmijnen en verarmd uranium) overeenkomstig de Belgische wetgeving (wet Mahoux).

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de afstemming op de ecologische en/of sociale kenmerken dat het compartiment promoot, te bepalen.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

  Niet van toepassing.

- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

  Niet van toepassing.

- ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  Niet van toepassing.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?***

  Niet van toepassing.

Waar is er online meer product specifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.nagelmackers.be

BIJLAGE II

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste paragraaf, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:
Nagelmackers Institutional Variable Term

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
549300SVJRCDYNO75E55

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of ee sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomy** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de Verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Nee**
☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: _%	☐ Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van _% behelzen.
☐ in economische activiteiten die als 'ecologisch duurzaam' zijn aangemerkt volgens de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als 'ecologisch duurzaam' zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan:** ___%	☒ Het product promoot E/S kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De ecologische en sociale kenmerken worden gepromoot via directe investeringen in bedrijven en/of overheden, of via investeringen in instellingen voor collectieve belegging ("ICB") die door Bank Nagelmackers nv worden beheerd, door aanwijzing of delegatie, of extern beheerde ICB's.

Het compartiment promoot die ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in bedrijven en/of overheden met een sterke ESG-rating, zoals gedefinieerd door de eigen ESG-scoringsmethode van Bank Nagelmackers (zie Beleid inzake duurzaamheidsrisico's), terwijl emittenten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en emittenten die zich niet houden aan mondiale normen of die onderworpen zijn aan internationale sancties of embargo's, zoals gedefinieerd in ons Uitsluitingsbeleid, worden uitgesloten.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

  De prestaties werden gemeten aan de hand van de volgende duurzaamheidsindicatoren die gebruikt worden om de ecologische of sociale kenmerken die het financieel product promoot, te verwezenlijken:

  - Integratie van de Principal Adverse Impact (PAI) indicatoren in de ESG-rating
  - Aantal emmittenten en ICB's dat uitgesloten worden van het beleggingsuniversum na toepassing van de Uitsluitingslijst en de instrumenten met de zwakste rating (uitsluiting van de zwakste 3 ESG-scorecategorieën, zijnde de scores 8 tot 10) op basis van het ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

  Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

  Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

  - *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

    Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

  - *Hoe zijn duurzame beleggingen afstemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

    Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die te maken hebben met ecologische en sociale thema's en en personeelsaangelegen-heden, respect voor mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

In de EU-Taxonomie is het beginsel van "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-Taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.

Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

X Ja, bij de selectie van beleggingsinstrumenten wordt rekening gehouden met belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren door een combinatie van negatieve screening en integratie van duurzaamheidsrisico's op basis van een intern ESG-scoringsmodel voor emittenten.

Voor directe beleggingen in bedrijven en overheden en via beleggingen in ICB's die door Bank Nagelmackers nv worden beheerd, houden wij rekening met alle verplichte PAI met betrekking tot klimaat & milieu en sociale en personeelsaangelegenheden, met uitzondering van vastgoedactiva.

Daarnaast houdt Bank Nagelmackers rekening met aanvullende PAI met betrekking tot de initiatieven van ondernemingen om de CO2-uitstoot te verminderen (aanvullende PAI 4), gevallen van discriminatie (aanvullende PAI 7) en het ontbreken van een anticorruptie- en antiomkopingsbeleid (aanvullende PAI 15). Wat soevereine emittenten betreft, wordt ook rekening gehouden met aanvullende sociale factoren zoals de vrijheid van meningsuiting (aanvullende PAI 19) en governancefactoren (aanvullende PAI met betrekking tot corruptie (PAI 21), niet-coöperatieve belastingjurisdicties (PAI 22), politieke stabiliteit (PAI 23), rechtsstaat (PAI 24).

Beleggingen in externe ICB's worden onderworpen aan een due diligence als onderdeel van het fondsselectieproces. Deze omvat een beoordeling van de beginselen voor duurzaam beleggen en de ESG-prestaties op basis van PAI die door financiële marktdeelnemers of via dataleveranciers worden gerapporteerd. Externe fondsonderdelen kunnen beleggingen bevatten die Bank Nagelmackers anders op basis van haar Uitsluitingsbeleid zou uitsluiten. In deze gevallen gaat Bank Nagelmackers in gesprek met de externe beheerder en streeft ernaar gemeenschappelijke waarden te vinden.

Meer informatie is te vinden in de PASI-verklaring op entiteitsniveau van Bank Nagelmackers.

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissingen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Dit compartiment biedt beleggers blootstelling aan de obligatiemarkt door te beleggen in schuldinstrumenten uitgegeven door overheden, instellingen die door overheden zijn gegarandeerd, internationale of supranationale organisaties of door bedrijven waarvan een overheid (minstens gedeeltelijk) aandeelhouder. Om de E en/of S-kenmerken die het compartiment promoot, te verwezenlijken, hanteert het product:

- Negatieve screenings op basis van controversiële activiteiten, zoals gedefinieerd in het Uitsluitingsbeleid
- Op normen gebaseerde duurzaamheidscriteria op basis van uitsluitingen, zoals gedefinieerd in het Uitsluitingsbeleid
- Best-in-class benadering

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De rechtstreekse investeringen in bedrijven en/of overheden moeten voldoen aan de volgende uitsluitingen, zoals gedefinieerd in haar Uitsluitingsbeleid:

- Uitsluiting van ondernemingen die zich niet aan de mondiale normen houden, zoals het herhaaldelijk schenden van een of meer van de tien beginselen van de UNGC zonder passende maatregelen te nemen om de schending ongedaan te maken.

- Uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens en entiteiten waarop een embargo rust of waartegen door de VN, de Verenigde Staten of de Europese Unie internationale sancties zijn ingesteld.
- Uitsluiting van soevereine emittenten die systematisch corrupt zijn en/of fundamentele sociale en politieke rechten veronachtzamen en/of onderworpen zijn aan sancties van de VN-Veiligheidsraad.
- Uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals de productie van civiele vuurwapens, kernwapens en conventionele wapens, alsmede elke materiële blootstelling aan tabak, pornografie, kansspelen en alcohol.

De directe beleggingen in aandelen en/of obligaties worden beoordeeld via het ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers. ESG-scores worden bepaald op een schaal van 1 (beste score) tot 10 (slechtste score) en op kwartaalbasis geüpdatet. Emittenten die in de drie zwakste ESG-scorecategorieën (zijnde de scores van 8 tot 10) zitten zoals gedefinieerd in het ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers, komen niet in aanmerking voor belegging.

Beleggingen in externe ICB's worden onderworpen aan een due diligence als onderdeel van het fondsselectieproces. Deze omvat een beoordeling van de beginselen voor duurzaam beleggen en de ESG-prestaties op basis van de principiële negatieve effecten die door financiële marktdeelnemers of via dataleveranciers worden gerapporteerd. Externe fondsonderdelen kunnen beleggingen bevatten die Bank Nagelmackers anders op basis van bovenstaande criteria zou uitsluiten. In deze gevallen gaat Bank Nagelmackers in gesprek met de externe beheerder en streeft ernaar gemeenschappelijke waarden te vinden.

Meer informatie is beschikbaar via het Beleid inzake duurzaamheidsrisico's van Bank Nagelmackers.

Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Bank Nagelmackers nv verbindt zich ertoe om vóór de toepassing van de beleggingsstrategie ten minste 20% van het door de beheerder bepaalde beleggingsuniversum van dit compartiment te reduceren.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Goede bestuurspraktijken maken deel uit van het investeringsbeslissingsproces door:

- Uitsluiting van bedrijven die zich niet aan mondiale normen houden, zoals het herhaaldelijk schenden van een of meer van de tien beginselen van de UNGC zonder passende maatregelen te nemen om de schending ongedaan te maken. Nagelmackers sluit ook soevereinen uit die systematisch corrupt zijn, fundamentele zaken ernstig verwaarlozen, sociale en politieke rechten, of waarvoor sancties van de VN-Veiligheidsraad gelden. Meer informatie in ons Uitsluitingsbeleid.
- Schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10) en het ontbreken van processen en nalevingsmechanismen voor het toezicht op de naleving van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (PAI 11) krijgen in het ESG-scoremodel van Bank Nagelmackers de hoogste materialiteit onder de sociale factoren bij de beoordeling van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd. Bij beleggingen in overheden en supranationale ondernemingen krijgen politieke stabiliteit en de rechtsstaat de hoogste materialiteit binnen de

governance-factoren in het ESG-scoremodel. Meer informatie is te vinden in de PASI-verklaring op entiteitsniveau van Bank Nagelmackers.

- Stemrichtlijnen met betrekking tot deugdelijke corporate governance-praktijken (zoals de benoeming en samenstelling van de raad van bestuur van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd en beloning) en aandacht voor verbetering van de genderdiversiteit bij engagement, zoals beschreven in het stembeleid en het engagementbeleid van Bank Nagelmackers.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Er zal voor 90% tot 100% belegd worden in schuldinstrumenten (obligaties en andere daarmee gelijk te stellen waardepapieren) die zijn uitgegeven door overheden, instellingen die door overheden zijn gegarandeerd, internationale of supranationale organisaties of door bedrijven waarvan een overheid (minstens gedeeltelijk) aandeelhouder is. Het resterende deel van de activa mag worden belegd in andere schuld- of geldmarktinstrumenten dan hierboven aangegeven, in afgeleide activa (converteerbare obligaties of obligaties met warrant, warrants, opties en termijnverrichtingen; deze lijst is niet limitatief) of in liquide middelen.

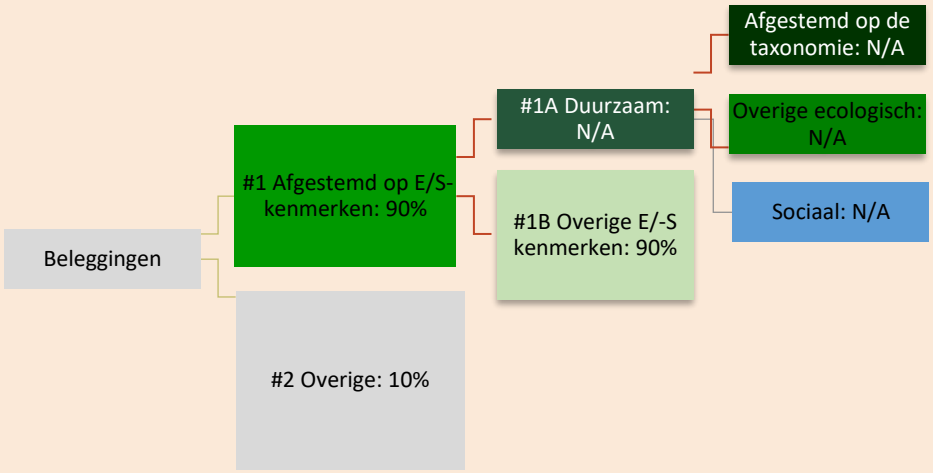
Minstens 90% van de beleggingen van het compartiment zal voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Binnen de categorie “overige” wordt maximum 10% aangehouden in instrumenten die niet gebruikt worden om E en/of S-kenmerken te promoten. Deze categorie omvat liquide middelen, afgeleide activa en ICB’s of directe investeringen die geen E en/of S-kenmerken promoten, alsook investeringen waarvoor geen ESG-rating beschikbaar is op basis van Bank Nagelmackers’ ESG-scoringsmodel.

Het compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

De op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. Voor een transitie naar een groene economie.
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

- ***Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?***

  Niet van toepassing. Derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot, te verwezenlijken.

In welke mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

- ***Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?***

	Ja:		In fossiel gas		In kernenergie

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben dieovereenkomen met de beste prestaties.

kader van de Verordening (EU) 2020/852.

X	Nee

- ***Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

  Niet van toepassing. Dit compartiment beoogt geen duurzame beleggingen of beleggingen in faciliterende en/of transitieactiviteiten.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing. Dit compartiment is niet gericht op duurzame beleggingen met een milieudoelstelling volgens de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Dit compartiment streeft niet naar sociaal duurzame beleggingen volgens de EU-taxonomie.

Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De onder "overige" opgenomen beleggingen kunnen liquide middelen omvatten, derivaten als converteerbare obligaties of obligaties met warrant, warrants, opties en termijnverrichtingen voor efficient portefeuillebeheer of beleggingsdoeleinden en/of beleggingen in directe investeringen, ICB’s en ICBE’s die kunnen gebruikt worden om de beleggingsdoelstelling van het financiële product te bereiken, maar die geen E en/of S-kenmerken promoten, noch als duurzame beleggingen kunnen worden aangemerkt.

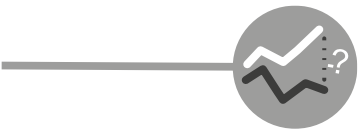
Het compartiment kan als Overige beleggingen ook beleggingen aanhouden waarvoor onvoldoende gegevens beschikbaar zijn om te bepalen of de beleggingen in overeenstemming zijn met de gepromote kenmerken, zoals instrumenten waarvoor geen ESG-rating beschikbaar is op basis van Bank Nagelmackers’ ESG-scoringsmodel. Het is ook mogelijk dat het compartiment beleggingen aanhoudt die niet in overeenstemming zijn met de bevorderde kenmerken, bijvoorbeeld als gevolg van een fusie of een andere bedrijfsactiviteit, of als gevolg van een wijziging in de kenmerken van een eerder verworven belegging.

Referentie benchmarks zijn indexen om te meten of het financiële product de milieu- en sociale kenmerken dat het promoot, bereikt.

Het aangegeven percentage is het geplande percentage dat in deze instrumenten kan worden aangehouden, maar het het werkelijke percentage kan van tijd tot tijd variëren.

Om minimale ecologische of sociale waarborgen te garanderen, moeten deze beleggingen voldoen aan de volgende vereisten, die ook worden beschreven in de vraag over de assetallocatie:

- Uitsluiting van entiteiten waarop een embargo of internationale sancties van de VN, de Verenigde Staten of de EU van toepassing zijn.
- Uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of wapenonderdelen (waaronder clustermunitie, antipersoonsmijnen en verarmd uranium) overeenkomstig de Belgische wetgeving (wet Mahoux).



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de afstemming op de ecologische en/of sociale kenmerken dat het compartiment promoot, te bepalen.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

  Niet van toepassing.

- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

  Niet van toepassing.

- ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  Niet van toepassing.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?***

  Niet van toepassing.

Waar is er online meer product specifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.nagelmackers.be