

Nagelmackers Institutional
Openbare Bevek met verschillende compartimenten naar Belgisch recht
Instelling voor collectieve belegging die voldoet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG
Naamloze Vennootschap
Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel
RPR Brussel 0448.486.527

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

Geachte aandeelhouder,

Hierbij brengen wij u op de hoogte van de onderstaande wijzigingen die zullen worden opgenomen in de volgende versie van het prospectus gedateerd 15 december 2023. Een deel van de wijzigingen is van toepassing op alle compartimenten en opgenomen in het algemene deel van het prospectus. Deze worden hieronder opgenomen. Daarnaast zijn er nog wijzigingen die betrekking hebben op een specifiek compartiment. Deze worden vervolgens opgenomen.

Stock split

De aandeelhouders worden geïnformeerd dat de Raad van Bestuur heeft besloten om met ingang van 15 december 2023 een split van de aandelen van de kapitalisatie-aandelen van de aandelenklasse R van het compartiment European Equity Large Cap (Isin BE0161746475) uit te voeren. Deze split zal een splitsing van 1 aandeel in 50 nieuwe aandelen inhouden.

De Netto-Inventariswaarde van 15 december 2023 zal gewijzigd worden om rekening te houden met deze split.

De orders tot inschrijving, terugbetaling en omzetting op deze klasse ontvangen op 14 december 2023 na 14:00 uur zullen op basis van de Netto-Inventariswaarde van 15 december 2023 rekening houdend met „split“ van de aandelen afgerekend worden.

Wijzigingen die van toepassing zijn op alle compartimenten

ADRES VAN BANK NAGELMACKERS

Als gevolg van de verhuizing van de Bank Nagelmackers N.V., de portefeuillebeheerder van de Bevek, werd het adres gewijzigd naar Montoyerstraat 14, 1000 Brussel.

VERLAGING VAN DE BEHEERVERGOEDING

De beheervergoeding van de aandelenklassen R en Ic van het compartiment Variable Term werd verlaagd van respectievelijk 0,60% tot 0,45% en van 0,40% tot 0,25%.

AANPASSING VAN DE KOSTENSTRUCTUUR

De portefeuillebeheerder zal een extra vergoeding ontvangen ter grootte van 0,03% van de netto activa voor het portefeuillebeheer van de compartimenten die beantwoorden aan de transparantievereisten

van artikel 8 van de SFDR-verordening. Deze vergoeding dient ter dekking van een deel van de opgelopen van researchkosten waar de portefeuillebeheerder zich mee geconfronteerd ziet.

ESG-BELEID

Het ESG-beleid van de bestaande compartimenten werd herschreven met als belangrijkste wijzigingen:

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

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

Er werd een tekst over EU-taxonomie toegevoegd.

SAMENVATTENDE RISICO-INDICATOR EN LOPENDE KOSTEN

Overeenkomstig de Gedelegeerde Verordening 2017/653 werd een nieuwe tekst opgenomen om de Samenvattende Risico-indicator en de Lopende Kosten (waarin nu ook de transactiekosten zijn opgenomen) te beschrijven.

GEBRUIK VAN BENCHMARKS

Er werd een tekst over het gebruik van benchmarks toegevoegd. Voor de verschillende compartimenten wordt er naar de relevante benchmarks verwezen:

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

BESCHRIJVING VAN DE AANDELEN, RECHTEN VAN DE AANDEELHOUDERS EN VERKOOPBELEID

Volgende nieuwe aandelenklassen zullen beschikbaar worden gesteld:

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

BELONINGSBELEID

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

TOEGELATEN DERIVATENTRANSACTIES

Onder 'Toegelaten derivatentransacties' werd volgende een zin toegevoegd: *'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.'*

FINANCIËLE ZEKERHEDEN VOOR OTC-DERIVATENTRANSACTIES

Om te voldoen aan ESMA-richtlijn 2014/937 werd in het prospectus een de collateral policy opgenomen over onderpand bij het eventuele gebruik van onderhandse afgeleide producten (derivaten).

SCHRAPPEN AFWIJKING

Voor de compartimenten Nagelmackers Institutional Variable Term en Nagelmackers Institutional Medium Term was in het verleden een afwijking verkregen om "tot 100% van de activa te beleggen in verschillende uitgiften van effecten en geldmarktinstrumenten die worden uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, haar plaatselijke besturen, een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische ruimte of internationale publiekrechtelijke instellingen waarin één of meer lidstaten van de Europese Economische Ruimte deelnemen".

Deze afwijking werd geschrapt en opgeheven.

Wijzigingen die van toepassing zijn op één van de compartimenten

Nagelmackers Institutional European Equity Large Cap

2.1 Doel van het compartiment

Voor wat de betreft de aandelen waarin kan worden belegd, wordt de specificatie 'large cap' verwijderd.

Het geografische gebied 'Europa' wordt vervangen door 'eurozone'.

2.2 Beleggingsbeleid van het compartiment

Binnen de 'Categorieën van toegelaten activa' wordt het belang in Europese aandelen als volgt gespecificeerd: de range '80% tot 100%' wordt vervangen door 'minstens 90%'. Het maximum in afgeleide instrumenten werd verlaagd van 20% tot 10%.

De paragraaf 'Benchmark' met uitleg over de gebruikte benchmark werd toegevoegd.

4.4 Initiële inschrijvingsprijs

Voor de kapitalisatie-aandelen van de aandelenklasse R van het compartiment European Equity Large Cap (Isin BE0161746475) zal er een stock-split in de verhouding 1 : 50 worden doorgevoerd op NAV-datum 15 december 2023.

Nagelmackers Institutional Medium Term

2.2 Beleggingsbeleid van het compartiment

De paragraaf 'Benchmark' met uitleg over de gebruikte benchmark werd toegevoegd.

Nagelmackers Institutional Variable Term

2.2 Beleggingsbeleid van het compartiment

Binnen de 'Categorieën van toegelaten activa' wordt de range van het belang in schuldinstrumenten waarin wordt belegd opgehoogd van '80% tot 100%' naar '90% tot 100%'.

De paragraaf 'Benchmark' met uitleg over de gebruikte benchmark werd toegevoegd.

Slotbepaling

Tot slot wijzen wij erop dat de aandeelhouders van de respectievelijk compartimenten die enige verandering ondergaan en die niet instemmen met deze aanpassingen de mogelijkheid hebben om

zonder kosten (behoudens eventuele taksen) uit te treden gedurende een termijn van minstens één maand die aanvangt op het moment van deze aankondiging.

Aanvullende informatie:

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

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

De Raad van Bestuur