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

Dierickx Leys Fund III

23 juli 2025

WAARSCHUWING

De lezer wordt gewezen op het feit dat dit Prospectus twee delen bevat. Het algemene deel beschrijft de aard van Dierickx Leys Fund III 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 dit Prospectus.

Er kan alleen worden ingetekend op basis van dit prospectus ("Prospectus"), inclusief de statuten en de beschrijvende fiches van elk van de compartimenten en van het Essentiële informatiedocument. 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.

1. INHOUD

1. INHOUD 3

2. DE BEVEK EN DE BETROKKEN PARTIJEN 5

3. VOORAFGAANDE INFORMATIE 9

4. STATUUT EN BESCHRIJVING VAN DE BEVEK 10

5. DOELSTELLING VAN DE BEVEK 11

6. REGELS VOOR DE WAARDERING VAN DE ACTIVA 11

7. RISICO'S VERBONDEN AAN BELEGGING IN DE BEVEK 11

8. SAMENVATTENDE RISICO-INDICATOR 17

9. LOPENDE KOSTEN 18

10. OMLOOPSNELHEID VAN DE PORTEFEUILLE 18

11. NOMINEE 19

12. SOCIAAL ETHISCHE EN MILIEUASPECTEN 19

13. INTEGRATIE DUURZAAMHEIDSRISICO'S IN HET BELEGGINGSBELEID 20

14. DE TAXONOMIEVERORDENING 22

15. GRENZEN VAN HET BELEGGINGSBELEID 23

16. REGELS INZAKE DE TOEWIJZING VAN DE NETTO-OPBRENGSTEN 23

17. BESCHRIJVING VAN DE AANDELEN, RECHTEN VAN DE AANDEELHOUDERS EN VERKOOPBELEID 23

18. INSCHRIJVING, TERUGBETALING, OMZETTING EN OVERDRACHT 25

19. DEFINITIE EN BEREKENING VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE 28

20. PUBLICATIE VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE 28

21. BELASTINGSTELSEL VOOR DE BEVEK EN DE AANDEELHOUDERS 28

22. STEMRECHTEN VAN DE AANDEELHOUDERS 29

23. VEREFFENING VAN EEN COMPARTIMENT 30

24. PERSO(O)N(EN) VERANTWOORDELIJK VOOR DE INHOUD VAN HET PROSPECTUS EN HET DOCUMENT MET ESSENTIËLE INFORMATIEDOCUMENT 30

25. BELONINGSBELEID 30

26. AANVULLENDE INFORMATIE VOOR DE AANDEELHOUDERS 31

DIERICKX LEYS FUND III BESCHRIJVENDE FICHES VAN DE COMPARTIMENTEN 33

DIERICKX LEYS FUND III STATUTEN 74

2. DE BEVEK EN DE BETROKKEN PARTIJEN

Naam van de BEVEK	Dierickx Leys Fund III
Zetel van de BEVEK	Kasteelpleinstraat 44 -2000 Antwerpen
Ingeschreven in het Rechtspersonenregister in Antwerpen onder het nummer	0476.526.653
Rechtsvorm	Naamloze Vennootschap
Oprichtingsdatum	18/12/2001
Bestaansduur	Onbeperkte duur
Promotor van de BEVEK	DIERICKX LEYS PRIVATE BANK N.V., Kasteelpleinstraat 44 - 2000 Antwerpen
Raad van Bestuur van de BEVEK	
	Eric Jonkers Financieel consulent Voorzitter
	Peter van den Dam Zelfstandig consulent Lid van de Raad van Bestuur
	Samuel Melis Lid van de Raad van Bestuur
	Filip Decruyenaere Voorzitter Directiecomité Dierickx Leys Private Bank Lid van de Raad van Bestuur
	Sven Sterckx Lid Directiecomité Dierickx Leys Private Bank Lid van de Raad van Bestuur
	Joseph Van der Steen Zelfstandig consulent Onafhankelijk lid van de Raad van Bestuur
	Ben Granjé Managing Director Beconomics Onafhankelijk 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	Zelfbeheerde BEVEK
Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille	DIERICKX LEYS PRIVATE BANK N.V., Kasteelpleinstraat 44 - 2000 Antwerpen
Delegatie van de administratie	CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C, b320 – 1000 Brussel
Financiële Dienst	CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C, b320 – 1000 Brussel
Distributeur	DIERICKX LEYS PRIVATE BANK N.V., Kasteelpleinstraat 44 - 2000 Antwerpen
Sub-distributeur	MFEX MUTUAL FUNDS EXCHANGE AB 19, Grev Turegatan 114 38 Stockholm Zweden
Commissaris	Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, Vertegenwoordigd door de heer Tom Renders Gateway Building Luchthaven Nationaal 1J, 1930 Zaventem, Belgium

Bewaarder

CACEIS Bank is een naamloze vennootschap naar Frans recht met een aandelenkapitaal van 1.280.677.691,03 euro en met maatschappelijke zetel in 89-91, Rue Gabriel Peri, 92120 Montrouge, Frankrijk, geregistreerd onder het nummer 692 024 722 RCS Paris. In België is zij actief via een Belgisch bijkantoor **CACEISB Bank, Belgium Branch**, gevestigd in Avenue du Port/Havenlaan 86C b320, 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 zetel van de ICBE 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 ICBE.

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 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (hierna "Wet van 2012"), heeft de Bewaarder derden aangesteld, aan wie hij de uitvoering van de in artikel 51/1 § 3 van deze wet genoemde taken van bewaring delegeert. De Bewaarder vertrouwt dus in bepaalde omstandigheden de activa of een deel ervan die onder zijn bewaring geplaatst zijn en/of door hem geregistreerd zijn, toe aan correspondenten of derde bewaarders zoals aangesteld van tijd tot tijd. De aansprakelijkheid van de Bewaarder wordt niet beïnvloed door een dergelijke delegering, tenzij anders vastgelegd en enkel binnen de door wettelijke en reglementaire bepalingen betreffende 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-hoc beheer 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 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.

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 Koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (hierna "Koninklijk Besluit van 2012")	DIERICKX LEYS PRIVATE BANK N.V., Kasteelpleinstraat 44 - 2000 Antwerpen

3. 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 7 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 ('Internal Revenue Service').

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

Automatische uitwisseling van informatie of Automatic Exchange of Information (AEOI)

In februari 2014 heeft de OESO een gemeenschappelijke norm voor de automatische uitwisseling van informatie op belastinggebied gepubliceerd. Deze norm bestaat uit een modelovereenkomst tussen bevoegde autoriteiten en de gemeenschappelijke rapporteringsnorm of Common Reporting Standard (CRS).

In juli 2014 publiceerde de OESO de volledige versie van de 'Standard for Automatic Exchange of Financial Account Information in Tax Matters', de norm voor de automatische uitwisseling van informatie over financiële rekeningen op belastinggebied, om een minimumnorm vast te stellen voor de gegevens die moeten worden uitgewisseld. Deze norm bevat toelichtingen op de 'modelovereenkomst tussen bevoegde autoriteiten', de 'Common Reporting Standard' en bevat normen over de technische regels en geharmoniseerde IT-systemen.

De Common Reporting Standard is in oktober 2014 door alle landen van de OESO en de G20 goedgekeurd. De regeringen die de multilaterale overeenkomst tussen bevoegde autoriteiten hebben ondertekend, hebben toegezegd om vanaf 2017 automatisch gegevens uit te wisselen met de deelnemende rechtsgebieden.

Voor de Europese Unie – en dus België – is het toepassingsgebied van artikel 8(5) van de Richtlijn 2011/16/EU van de Raad van 15 februari 2011 betreffende de administratieve samenwerking op het gebied van de belastingen en tot intrekking van Richtlijn 77/799/EEG (hierna "Richtlijn 2011/16/EU"), uitgebreid om de gegevens op te nemen zoals bedoeld door de modelovereenkomst tussen bevoegde autoriteiten en de door de OESO opgestelde Common Reporting Standard. De lidstaten van de Europese Unie zullen vanaf september 2017 effectief gegevens uitwisselen voor het kalenderjaar 2016 (behalve Oostenrijk, dat vanaf 2018 gegevens zal rapporteren voor het kalenderjaar 2017).

De automatische uitwisseling van informatie is in België ingevoerd door een wet van 16 december 2015 tot regeling van de mededeling van inlichtingen betreffende financiële rekeningen, door de Belgische financiële instellingen en de FOD Financiën, in het kader van een automatische uitwisseling van inlichtingen op internationaal niveau en voor belastingdoeleinden (hierna 'de wet'). Deze wet is op 31 december 2015 in het Belgisch Staatsblad gepubliceerd en is 10 dagen na publicatie van kracht geworden.

De vankrachtwording van deze teksten houdt in dat financiële instellingen (d.w.z. elke rapporterende financiële instelling die een ingezetene is van België) aan de FOD Financiën gegevens moeten melden over de te rapporteren rekeningen die bij deze financiële instellingen zijn geopend, in toepassing van de hierna beschreven zorgvuldigheidsprocedures. Als deze verplichte automatische rapportering niet wordt nageleefd (onthouding, weigering), als de gegevens te laat worden gerapporteerd of als de rapporteringsvoorschriften niet worden nageleefd (zorgvuldigheidsverplichting, melding van onjuiste of onvolledige gegevens), dan kunnen er aan de financiële instelling sancties worden opgelegd in overeenstemming met hoofdstuk V van de wet (administratieve of strafrechtelijke boetes, al naargelang het geval).

De informatie die moet worden gerapporteerd, omvat de volgende persoonlijke gegevens van de belegger: naam, adres, land van verblijf, fiscaal identificatienummer (FIN of TIN), rekeningnummer, saldo van de rekening of waarde aan het einde van het betreffende kalenderjaar.

In het kader van de zorgvuldigheidsprocedure voorzien in bijlage II van de wet zal de BEVEK een nazicht uitvoeren van de gegevens die zijn opgenomen in het dossier over de rekening van de natuurlijke personen/reeds bestaande entiteiten en van alle nieuwe rekeningen van natuurlijke personen/entiteiten van de belegger, in overeenstemming met de in de wet voorziene criteria (bijlage II van de wet).

Tenzij de belegger een eigen verklaring indient waarin de plaats van de laatste effectieve verblijfplaats om fiscale redenen wordt gerechtvaardigd, heeft de BEVEK de verplichting om te rapporteren dat de rekening wordt gehouden door een belegger die een ingezetene is van de verschillende rechtsgebieden waarvoor er aanwijzingen zijn vastgesteld.
De informatie die moet worden gerapporteerd, omvat de volgende persoonlijke gegevens van de belegger: naam, adres, land van verblijf, fiscaal identificatienummer (FIN of TIN), rekeningnummer, saldo van de rekening of waarde aan het einde van het betreffende kalenderjaar.

Opdat de BEVEK haar rapportering correct kan uitvoeren, wordt aan elke belegger gevraagd om te controleren of de aan de BEVEK verstrekte informatie correct is. Ook wordt elke belegger gevraagd om aanvullende informatie te verstrekken indien de BEVEK of de aangeduide dienstverlener daarom vraagt, zodat informatie wordt gerapporteerd op basis van feiten.

De belegger heeft het recht om op eenvoudig verzoek te vernemen welke specifieke gegevens zijn of moeten worden gerapporteerd en heeft het recht om zijn persoonsgegevens te laten corrigeren.

4. STATUUT EN BESCHRIJVING VAN DE BEVEK

Dierickx Leys Fund III, BEVEK met verschillende compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de Wet van 2012.

De BEVEK werd op 18 december 2001 opgericht voor onbepaalde duur en de statuten werden voor het laatst gewijzigd ingevolge de akte van 31 juli 2024. De meest recente versie van de gecoördineerde statuten werd gepubliceerd in .

De globalisatievaluta is de EUR. Het 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**
PATRIMOINE	EUR
LOW VOLATILITY EQUITY	EUR
INVESTMENT GRADE BOND	EUR
VALUE & DYNAMIC	EUR
GLOBAL GROWTH EQUITY	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.

5. 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.

6. REGELS VOOR DE WAARDERING VAN DE ACTIVA

De activa van de BEVEK worden gewaardeerd conform artikel 8 van de statuten.

7. 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, 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). Sommige compartimenten kunnen beleggen in hoogrentende schuldinstrumenten die een relatief hoog rendement kunnen bieden in vergelijking met investment grade schuldinstrumenten (bijvoorbeeld). Het risico van waardevermindering en kapitaalverlies bij dergelijke schuldinstrumenten zal echter aanzienlijk hoger zijn dan bij schuldinstrumenten met een lager rendement.

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-corruptie maatregelen 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, tegenpartij risico'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 zover duurzaamheidsrisico's niet reeds ingeschat en in aanmerking genomen werden bij de waardering van de beleggingen, kunnen zij de neerwaartse druk op de verwachte/geschatte marktprijs vergroten 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 de FATCA

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

De Amerikaanse "Foreign Account Tax Compliance Act" ("FATCA") kan bepaalde betalingen aan beleggers die de in het kader van de FATCA vereiste informatie niet verstrekken, onderwerpen aan een bronheffing. Indien er in het kader van de 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 de FATCA kan de overdracht van informatie betreffende uw belegging vereisen.

De 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 netto-inventariswaarde 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.

Risico juridische procedures

Op 29 maart 2022 heeft de Nationale Bank van België beslist tot de herroeping van de vergunning als beursvennootschap van Merit Capital NV, de voormalige promotor, beheerder en distributeur van de BEVEK. Op diezelfde dag stelde de Nationale Bank van België een speciale commissaris aan. Op 29 april 2022 stelde vervolgens de Ondernemingsrechtbank Antwerpen, afdeling Antwerpen, voorlopige bewindvoerders aan ter vrijwaring van het vennootschapsbelang en de continuïteit van Merit Capital NV. Het is niet uit te sluiten dat er in die context (buiten)gerechtelijke en/of administratieve procedures worden opgestart, die een impact zouden kunnen hebben op de BEVEK, onder meer op de rechten verbonden aan de deelneming in de BEVEK.

8. SAMENVATTENDE RISICO-INDICATOR

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

Beschrijving van de samenvattende risico-indicator

De samenvattende risico-indicator, berekend overeenkomstig de bepalingen van Verordening (EU) nr. 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 26 november 2014 over essentiële-informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde

beleggingsproducten (hierna "Verordening 1286/2014"), rangschikt het compartiment op een schaal op basis van zijn trackrecord op het gebied van volatiliteit over een periode van 5 jaar. De schaal wordt afgebeeld als een opeenvolging van categorieën die door gehele getallen van 1 tot en met 7 in stijgende volgorde van links naar rechts worden aangegeven, waarbij de risico- en rendementsinschatting van laag naar hoog wordt weergegeven.

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.

9. 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.

10. OMLOOPSNELHEID VAN DE PORTEFEUILLE

De Omloopsnelheid van de portefeuille, berekend overeenkomstig de regels bepaald in Afdeling II van Bijlage B van het Koninklijk Besluit van 2012. 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 enkele transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht.

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

11. 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 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 100 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.

12. SOCIAAL ETHISCHE EN MILIEUASPECTEN

Overeenkomstig de wet van 8 juni 2006 houdende regeling van economische en individuele activiteiten met wapens (wapenwet genoemd), 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, sub-munitie 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.

13. INTEGRATIE DUURZAAMHEIDSRISICO'S IN HET BELEGGINGSBELEID

Duurzaamheidsrisico's

De beleggingen van de ICBE kunnen aan duurzaamheidsrisico's onderhevig zijn. Duurzaamheidsrisico's zijn gebeurtenissen of situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur ("ESG") die, als ze zich voordoen, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatieve impact kunnen hebben op de waarde van de beleggingen van een compartiment. Duurzaamheidsrisico's kunnen een risico op zich vormen of een effect hebben op andere risico's en kunnen in belangrijke mate bijdragen tot risico's zoals marktrisico's, operationele risico's, liquiditeitsrisico's of tegenpartijrisico's.

De duurzaamheidsrisico's zijn belangrijke elementen waarmee rekening moet worden gehouden om de risicogewogen rendementen voor beleggers op lange termijn te verbeteren en om de risico's en kansen van de strategie van een specifiek compartiment te bepalen.

De duurzaamheidsrisico's waaraan de compartimenten met een ESG-benadering kunnen worden blootgesteld, kunnen op korte, middellange en lange termijn een impact hebben op de waarde van de beleggingen van de compartimenten. Wanneer een middellang of lange termijn duurzaamheidsrisico gerealiseerd wordt kan dit een aanzienlijke reële negatieve impact hebben op de waarde van de beleggingen van het respectievelijk compartiment. Denk hierbij aan bijvoorbeeld concurrentiële achterstand te wijten aan een niet-duurzaam intern beleid van de respectievelijke belegging.

Integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeleid

Duurzaamheidsrisico's worden geïdentificeerd, beheerd en beheerst als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces van de portefeuillebeheerder Dierickx Leys Private Bank (hierna "de beheerder"). Via haar duurzaamheidsbeleid tracht de beheerder deze impact te mitigeren of te beperken. De integratie van duurzaamheidsrisico's in de beleggingsbeslissingsprocedure van de beheerder komt tot uiting in zijn duurzaamheidsbeleid. Dit duurzaamheidsbeleid bestaat uit een exclusiebeleid, een engagementbeleid en een integratiebeleid.

Het exclusiebeleid maakt het mogelijk beleggingen te controleren en uit een selectie te filteren om zodanig duurzaamheidsrisico's die zich op korte termijn kunnen realiseren te weren uit het respectievelijk compartiment. Wanneer een korte termijn duurzaamheidsrisico gerealiseerd wordt kan dit een aanzienlijke reële negatieve impact hebben op de waarde van de beleggingen van het respectievelijk compartiment. Denk hierbij aan bijvoorbeeld eventuele boetes die toegekend worden aan ondernemingen bij het niet naleven van milieuwetgeving en de reputatieschade die daarmee gepaard gaat. Het exclusiebeleid hanteert bindende criteria waarop de beheerder moet beslissen een belegging uit het respectievelijk compartiment te weren. Via een proces van negatieve screening sluit de beheerder effecten uit die zijn uitgegeven door, maar niet beperkt zijn tot:

• bedrijven die zelf of via entiteiten die ze controleren (via een aandeelhouderschap van meer dan 50%) betrokken zijn bij de productie en/of distributie van controversiële wapens zoals anti-persoonsmijnen, cluster-munitie, wapens op basis van verarmd uranium, en biologische/chemische wapens. Ook bedrijven die betrokken zijn bij het verhandelen, vervoeren en financieren van brandbommen met witte fosfor worden steevast uitgesloten. Deze bedrijven dragen niet bij tot een duurzame maatschappij vanwege de aanzienlijke veiligheids- en gezondheidsrisico's die met deze producten en diensten gepaard gaan.

• bedrijven die een significant deel (>10%) van hun omzet halen uit de productie en/of distributie van tabak en/of producten die tabak bevatten. De tabaksindustrie is namelijk verantwoordelijk voor het produceren en promoten van producten waarvan wetenschappelijk werd aangetoond dat ze verslavend werken, ziekte en

premature sterfte veroorzaken, en tevens armoede in de hand werken. De sector veroorzaakt zo aanzienlijke maatschappelijke en economische kosten gerelateerd aan o.a. gezondheidszorg en verloren menselijk kapitaal.

• bedrijven die zelf of via entiteiten die ze controleren (via een aandeelhouderschap van meer dan 50%) actief zijn in de kansspel-industrie, vanwege de negatieve gevolgen die hiermee gepaard gaan zoals armoede, fysieke en mentale gezondheidsproblemen, en problemen met werk of educatie.

• overheidsemittenten waartegen financiële sancties lopen vanwege de Verenigde Naties.

• bedrijven die de UN Global Compact principes niet naleven. Hiermee streeft de beheerder ernaar enkel te beleggen in financiële activa van ondernemingen die voldoen aan de praktijken van een goed bestuur. Hiervoor vertrouwt de beheerder op de adviezen van de Ethische Raad van het Noors Pensioenfonds (Government Pension Fund Global) die een exclusielijst ter beschikking stelt (vrij raadpleegbaar via www.nbim.no) waarin bedrijven worden opgenomen die niet voldoen aan bepaalde criteria gerelateerd aan het eindproduct (bv. omtrent wapenproductie, tabaksverbouwing of fossiele brandstoffen) als aan criteria gerelateerd aan deugdelijk bestuur (bv. omtrent corruptie, fraude of systematische schendingen van mensenrechten). Deze criteria werden opgesteld in overeenstemming met de internationaal erkende principes en normen zoals het Global Compact van de Verenigde Naties, de Principles of Corporate Governance van de OESO (Organisatie voor Economische Samenwerking) en de Guidelines for Multinational Enterprises van de OESO.

Nieuwe beleggingen worden steeds vooraf gecontroleerd op bovenstaande uitsluitingscriteria. Bestaande posities worden minstens op kwartaalbasis gecontroleerd. Zodra de beheerder over nieuwe informatie beschikt waaruit blijkt dat bestaande posities niet langer aan de voorgaande uitsluitingscriteria voldoen worden deze uit het compartiment gehaald. Meer informatie over het uitsluitingsbeleid is beschikbaar op www.dierickxleys.be/nl/esg-duurzaamheidsbeleid.

Bij de identificatie van duurzaamheidsrisico's op middellange en lange termijn treedt het 'engagement' beleid van de beheerder in werking waardoor het risico alsnog gemitigeerd, beperkt of beheerd kan worden. Engagement verwijst naar de permanente en constructieve dialoog tussen de beheerder en de bedrijven waarin elk compartiment belegt. De beheerder streeft ernaar via engagement en een weloverwogen uitoefening van aandeelhoudersrechten mee het bedrijfsbeleid te vormen van de bedrijven waarvan het compartiment aandelen met stemrecht bezit, mits de benodigde middelen voor dit actief aandeelhouderschap de hieruit voortvloeiende waarde niet overstijgen en er bijgevolg een toegevoegde waarde gecreëerd kan worden. Verstrengingen van deze regel zijn echter steeds mogelijk indien de (morele) gewichtigheid van de te behandelen problematiek dit naar de mening van de beheerder noodzaakt. Doorgaans, maar niet uitsluitend, zal dit engagement betrekking hebben op resoluties aangaande fusies- en overnames, desinvesteringen, herstructureringen en benoemingen. Deze strategische keuzes kunnen zowel financiële als niet-financiële (duurzaamheid) repercussies hebben voor de fundamentele waardering van het onderliggende bedrijf en beïnvloeden bijgevolg de bereidheid van de beheerder om de betrokken beleggingsposities te handhaven, af te bouwen of te verlaten. Meer informatie over de engagement en voting policy is beschikbaar op www.dierickxleys.be.

Het bindende integratiebeleid zorgt er voor dat ook niet-financiële parameters mee in overweging worden genomen in het beleggingsbesluitvormingsproces en wordt meer in detail besproken per compartiment.

Duurzaamheidsrisico's worden op systematische wijze geïntegreerd in de beleggingsbeslissingsprocedure van alle compartimenten en worden relevant geacht voor alle compartimenten van de ICBE.

Methodologie berekening risicoscore

De beheerder maakt bij de integratie van duurzaamheidsrisico's in de beleggingsprocedure gebruik van specifieke methodologieën.

Zo wordt in een eerste stap een negatieve screening toegepast waarbij bedrijven gelieerd aan de wapen-, tabaks- en/of gokindustrie, alsook bedrijven die vermeld worden op de exclusielijst van het Noors Pensioenfonds, meteen uitgesloten worden.

Verder worden ESG-risicoratings, aangeleverd door een gespecialiseerde en onafhankelijke ESG-onderzoeksinstelling (Sustainalytics), steeds geïntegreerd in de beleggingsbeslissingsprocedure. Deze ESG-

risicorating van Sustainalytics meet in welke mate de economische waarde van een bedrijf aan ESG-gerelateerde risico's blootgesteld is. Het is een indicator voor de omvang van de onbeheerde ESG-risico's. De twee dimensies waaruit de rating wordt opgebouwd zijn "exposure" en "management". Onder "exposure" verstaan we de blootstelling aan materiële ESG-risico's (bv. emissie van broeikasgassen, personeelsveiligheid, risico's aangaande de productkwaliteit) en onder "management" in welke mate het bestuur deze risico's adequaat beheert (bv. deugdelijk bestuur). Samen vormen ze de risicorating, die uitgedrukt wordt op een schaal van 0 tot 100. Hoe lager de rating, hoe lager de ESG-gerelateerde risico's. Controversiële incidenten op bedrijfsniveau worden tevens door Sustainalytics gerapporteerd en worden volgens ernst gecategoriseerd aan de hand van 5 niveaus of "Levels", waarbij een hoger getal een hogere ernst vertegenwoordigt. Gepaard met dit verslag wordt voor elk incident een positieve, negatieve of neutrale verwachting meegegeven. Indien ze zich voordoen, beïnvloeden ook deze controversiële incidenten de ESG-risicorating.

De integratie van milieu- of sociale kenmerken en de methodologie om deze kenmerken te beoordelen, meten en te controleren wordt per compartiment van de BEVEK beschreven.

14. DE TAXONOMIEVERORDENING

Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088 (hierna de "Taxonomieverordening" genoemd) heeft tot doel criteria vast te stellen om te bepalen of een economische activiteit als ecologisch duurzaam wordt beschouwd, teneinde de mate van ecologische duurzaamheid van een investering te bepalen.

Een ecologisch duurzame belegging is een belegging in een of meer economische activiteiten die volgens de Taxonomieverordening als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt.

Om als ecologisch duurzaam te worden aangemerkt, moet een investering tegelijkertijd aan vier eisen voldoen:

- Levert een substantiële bijdrage aan één van de volgende zes milieudoelstellingen:
    - Bescherming van gezonde ecosystemen
    - Mitigatie van klimaatverandering
    - Preventie en bestrijding van verontreiniging
    - Aanpassing aan klimaatverandering
    - Transitie naar een circulaire economie, afvalpreventie en recycling
    - Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
- Doet geen ernstige afbreuk aan de overige milieudoelstellingen (Do No Significant Harm)
- Neemt (sociale) minimumgaranties in acht
- Voldoet aan technische screeningcriteria

De in de Taxonomieverordening opgenomen openbaarmakingsvereisten vormen een aanvulling op de regels in de SFDR richtlijn.

Zes milieudoelstellingen zijn opgenomen in de Taxonomieverordening

1. de mitigatie van klimaatverandering,
2. de adaptatie aan klimaatverandering,

3. het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen,
4. de transitie naar een circulaire economie,
5. de preventie en bestrijding van verontreiniging, en de bescherming
6. het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen

Nadere bijzonderheden over de uitvoering van de Taxonomieverordening zijn eventueel te vinden in de specifieke fiches voor elk compartiment.

15. 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 2012 zoals voorzien in artikel 7 van de Wet van 2012.

16. 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, 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 (hierna "WIB 92"), uitkeren.

17. BESCHRIJVING VAN DE AANDELEN, RECHTEN VAN DE AANDEELHOUDERS EN VERKOOPBELEID

Het aandelenkapitaal van de BEVEK is gelijk aan het totale nettovermogen 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 7:44 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Per compartiment wordt er bepaald of er kapitalisatie-aandelen en/of uitkeringsaandelen 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. Uitkeringsaandelen 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 hebben geen onderscheidende criteria en worden aangeboden aan natuurlijke personen en aan rechtspersonen.

2. **aandelen van de klasse IC:** 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. De minimale initiële intekening bedraagt 100.000 EUR.

3. aandelen van de klasse V: deze aandelenklasse V staat uitsluitend open voor verzekeringsondernemingen in de zin van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen.

4. **aandelen van de klasse B:** de aandelenklasse B is voorbehouden aan beleggers die één of meer lopende mandaten voor discretionair-en adviserend beheer hebben bij Dierickx Leys Private Bank, en ze zijn voorbehouden voor de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair- en adviserend beheer gelden. Deze klasse verschilt van de 'R'-klasse door haar kostenstructuur, meer bepaald door een lagere vergoeding van het financiële beheer van de beleggingsportefeuille.

5. **Aandelen van de klasse B1:** de aandelenklasse B1 is voorbehouden aan beleggers die één of meer lopende mandaten voor discretionair-en adviserend beheer hebben bij Dierickx Leys Private Bank, en ze zijn voorbehouden voor de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair- en adviserend beheer gelden. Deze klasse verschilt van de 'B'-klasse door haar minimuminvesteringsbedrag van 1.000.000 EUR. Ook de kostenstructuur kan afwijken van de 'B'-klasse.

6. **aandelen van de klasse B2:** de aandelenklasse B2 is voorbehouden aan beleggers die één of meer lopende mandaten voor discretionair-en adviserend beheer hebben bij Dierickx Leys Private Bank, en ze zijn voorbehouden voor de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair- en adviserend beheer gelden. Deze klasse verschilt van de 'B'-klasse door haar minimuminvesteringsbedrag van 2.000.000 EUR. Ook de kostenstructuur kan afwijken van de 'B'-klasse.

7. **Aandelen van de klassen B4:** de aandelenklasse B4 is voorbehouden aan beleggers die één of meer lopende mandaten voor discretionair-en adviserend beheer hebben bij Dierickx Leys Private Bank, en ze zijn voorbehouden voor de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair- en adviserend beheer gelden. Deze klasse verschilt van de 'B'-klasse door haar minimuminvesteringsbedrag van 4.000.000 EUR. Ook de kostenstructuur kan afwijken van de 'B'-klasse.

De recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment, liggen voor klassen IC, V, B, B1, B2 en B4 lager dan deze van de klasse R.

De aandelenklassen IC en V 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 (geldt alleen voor de klasse IC). Er wordt voortdurend nagegaan of beleggers daadwerkelijk aan deze criteria beantwoorden.

De Raad van Bestuur vraagt dat de distributeurs een procedure op te stellen 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 klasse IC, V, B, B1, B2 of B4, 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 voldoet aan de vereisten gesteld aan de klasse IC, V, B, B1, B2 of B4, dan mag de Raad van Bestuur alle noodzakelijke maatregelen nemen en indien nodig de aandelen van klasse IC of klasse V omzetten in aandelen van klasse R. In dat geval wordt de belegger zo snel mogelijk op de hoogte gebracht van deze omzetting.

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

18. 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 formulieren voor inschrijving, omzetting en terugbetaling kunnen opgevraagd worden bij:

- de financiële dienst CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C, b320 – 1000 Brussel
- de zetel van de BEVEK
- de website www.dierickxleys.be

Orders voor inschrijving, terugbetaling, omzetting en overdracht ten behoeve van de BEVEK moeten per post verzonden worden naar CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C, bus 320, te 1000 Brussel, Agent verantwoordelijk voor de financiële dienst. Tel. 32.2.209.26.40, Fax 32.2.209.26.98, E-mail : registrar.be@caceis.com in overeenstemming met de voorwaarden vermeld in de beschrijvende fiche van het compartiment, of naar een andere entiteit die bevoegd is om de inschrijvings-, terugbetalings-, omzettings-, en overdrachtorders 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 de in het inschrijvingsformulier opgegeven bankrekening. De inkoopprijs en het eventueel door de BEVEK verschuldigde saldo in geval van omruiling zullen worden betaald per bankoverschrijving op de rekening van de belegger opgegeven in het wederinkoopformulier of op een andere door de belegger opgegeven bankrekening.

Voor een inkoop of omruiling van zijn gedematerialiseerde aandelen, zal de belegger vooreerst het wederinkoopformulier of omruilingformulier ingevuld en ondertekend moeten terugbezorgen aan CACEIS Bank, Belgium Branch. Hij zal tevens de terug te kopen of om te ruilen aandelen moeten overmaken aan zijn financiële instelling voor de neerlegging ervan op de effectenrekening (zoals opgegeven in het wederinkoopformulier of omruilingformulier) van CACEIS Bank, Belgium Branch geopend op naam van de BEVEK bij de erkende rekeninghouder. De aandelen moeten voor 17u bij de erkende rekeninghouder zijn en het wederinkoopformulier of omruilingformulier dient voor 17u ingevuld en ondertekend terugbezorgd te zijn aan CACEIS Bank, Belgium Branch opdat de aanvragen tot inkoop of omruiling zouden worden uitgevoerd op grond van de eerst volgende netto-inventariswaarde.

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, terugkoop en omruiling van rechten van deelneming:

De BEVEK zal de bepaling van de netto-inventariswaarde van de aandelen, alsook de uitgifte, de terugkoop en de omruiling van de aandelen opschorten in de gevallen opgesomd in artikel 196 van het Koninklijk Besluit van 2012.

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

De BEVEK kan een of meer inschrijvingen die het evenwicht van de BEVEK of een of meer van de compartimenten kunnen verstoren, weigeren of in de tijd spreiden. De maatregelen beschreven hierboven kunnen beperkt worden tot een of meer compartimenten.

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 netto-inventariswaarde per aandeel naar boven (bij netto-intredingen) of naar beneden (bij netto-uittredingen) bijgesteld. De aanpassing van de netto-inventariswaarde 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 netto-inventariswaarde per aandeel.

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.

19. 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 worden uitgevoerd op de in de fiche van het betrokken compartiment vermelde datums. Wanneer een berekeningsdag geen bankwerkdag te Brussel is, wordt de netto-inventariswaarde 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.

20. PUBLICATIE VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE

De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd in de financiële pers (De Tijd en l'Echo) en kan eveneens bekomen worden bij de instelling die de financiële dienst waarneemt en op de 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.

21. 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.

  Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen van 0,01%, geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen, in de mate dat de financieringsmiddelen van de beleggingsinstelling, één of meerdere van haar compartimenten of klassen van aandelen, uitsluitend worden aangetrokken bij institutionele of professionele beleggers die voor eigen rekening handelen, en waarvan de effecten uitsluitend door deze beleggers kunnen worden verworven. Het Koninklijk Besluit van 2006 beschrijft de procedure die Belgische rechtspersonen dienen te volgen om als gekwalificeerde/professionele/institutionele belegger te worden erkend, in het geval ze niet aan de door de Wet van 2012 bepaalde voorwaarden voldoen.

- Vrijstelling van de Belgische roerende voorheffing op dividenden van buitenlandse oorsprong en op rente, geïnd door de BEVEK; toepassing van de plaatselijke, Europese en conventionele regels betreffende eventuele bronheffingen op de door de BEVEK geïnde inkomsten.

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

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

- Geen belasting op meerwaarden voor de uitkeringsaandelen voor de belegger, als natuurlijke persoon, in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen

- 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 de compartimenten LOW VOLATILITY EQUITY en GLOBAL GROWTH EQUITY is belegd in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB 92. 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 het WIB 92.

- Meer dan 10% van het vermogen van de compartimenten, INVESTMENT GRADE BOND,- VALUE & DYNAMIC en PATRIMOINE en - is rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB 92. Bij de inkoopkoop 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 WIB 92.

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

Elke natuurlijke persoon die zijn woonplaats heeft in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of in een derde staat die een bilateraal akkoord heeft gesloten met gelijkaardige bepalingen als deze die zijn voorzien in de Richtlijn 2011/16/EU, en die van de vennootschap Dierickx Leys Fund III inkomsten ontvangt via een uitbetalende instantie die in een andere lidstaat van de EU is gevestigd, moet inlichtingen inwinnen over de wettelijke en reglementaire bepalingen die op hem van toepassing zijn. De intresten geïnd door een persoon die is vermeld in de vorige paragraaf, kunnen onderworpen worden aan de automatische uitwisseling van informatie als verwezen in het Koninklijk Besluit van 27 september 2009 tot uitvoering van artikel 338bis, § 2, van het WIB 92.

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.

22. STEMRECHTEN VAN DE AANDEELHOUDERS

Elk aandeel beschikt over stemrecht in overeenkomst met artikel 7:51 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

23. VEREFFENING VAN EEN COMPARTIMENT

In geval van ontbinding van het compartiment wordt er overgegaan tot de vereffening onder toezicht van één of meer vereffenaars die zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen zijn en die benoemd worden door de Algemene Vergadering van aandeelhouders van dit compartiment. Deze laatste bepaalt eveneens hun bevoegdheden en vergoeding.

Als de Algemene Vergadering geen vereffenaar benoemt, zal de Raad van Bestuur de functie van vereffenaar uitoefenen.

Voor elk der compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding met hun rechten en rekening houdend met de pariteit.

24. PERSO(O)N(EN) VERANTWOORDELIJK VOOR DE INHOUD VAN HET PROSPECTUS EN HET DOCUMENT MET ESSENTIËLE INFORMATIEDOCUMENT

Raad van Bestuur

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.

25. BELONINGSBELEID

Teneinde de reglementaire vereisten in acht te nemen en blijk te geven van een gezond risicobeheer, heeft Dierickx Leys Fund III beloningsbeleid uitgewerkt.

De BEVEK heeft geen werknemers. 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. Er wordt geen variabele vergoeding toegekend.

De bestuurders die een link hebben met de beheerder worden niet apart vergoed voor hun mandaat.

De vergoeding voor de bestuurders die geen link hebben met de beheerder bedraagt op heden € 1.250 (exclusief BTW) per vergadering, met een minimum van € 5.000 (exclusief BTW) per bestuurder en per jaar. Deze vergoeding wordt jaarlijks geïndexeerd.

De toegekende vergoeding aan de effectieve leiders bedraagt maximaal € 8.500 (jaarlijks geïndexeerd en exclusief BTW) per compartiment van de BEVEK.

De taken, waar van toepassing, verbonden aan de interne audit functie en intern risicobeheer waargenomen door de effectieve leiders worden niet apart vergoed of maken deel uit van bovenstaande vergoeding. De vergoeding van de compliancefunctie door Ynte Natran van het vennootschap 'Lighthouse' bedraagt € 15.000 per jaar (geïndexeerd en exclusief BTW).

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 vergoeding voor de bestuurders en effectieve leiders bedraagt:

- voor de bestuurder die een link heeft met de beheerder is er geen vergoeding voorzien.

- voor de bestuurders die geen link hebben met de beheerder bedraagt de vergoeding € 1.250 (geïndexeerd en exclusief BTW) per vergadering, met een minimum van € 5.000 (geïndexeerd en exclusief BTW) per bestuurder per jaar voor de gehele BEVEK.

- voor de effectieve leiders maximaal € 8.500 per jaar (geïndexeerd en exclusief BTW) per compartiment van de BEVEK.

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

Dit beloningsbeleid integreert geen specifieke duurzaamheidsrisico's doch zet ook niet aan tot het nemen van buitensporige risico's in verband met mogelijke duurzaamheidsrisico's.

Meer informatie vindt u in het integrale beloningsbeleid van Dierickx Leys Fund III dat terug te vinden is op volgende website: www.dierickxleys.be. Een papieren versie van dit beloningsbeleid is op verzoek gericht aan Dierickx Leys Fund III gratis beschikbaar.

26. 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 CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C, b320 -1000 Brussel. De statuten zijn in bijlage van het Prospectus. Deze statuten zijn neergelegd ter griffie van de ondernemingsrechtbank.

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 aanvraag[1]: CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C, b320 -1000 Brussel

De volgende documenten en informatie kunnen geraadpleegd worden op de website van de promotor www.dierickxleys.be: het Prospectus, het document met Essentiële informatie en diverse inlichtingen.

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 zetel namelijk Kasteelpleinstraat 44 - 2000 Antwerpen, de eerste donderdag van mei om 11.00 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, § 1 van de Wet van 2012. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het

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

aanbod noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten is neergelegd ter griffie van de ondernemingsrechtbank.

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

DIERICKX LEYS PRIVATE BANK N.V., Kasteelpleinstraat 44 – 2000 Antwerpen

DIERICKX LEYS FUND III BESCHRIJVENDE FICHES VAN DE COMPARTIMENTEN

INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT PATRIMOINE :

1. Voorstelling

1.1. Oprichtingsdatum: 13/11/2015

1.2. Bestaansduur: onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het compartiment:

De doelstelling van het compartiment is om over de aanbevolen minimale beleggingstermijn van 3 jaar een vermogensgroei te realiseren.

2.1.1. Beleggingsstrategie:

Om dit doel te bereiken volgt het compartiment een beleid van risicodiversificatie door middel van een evenwichtige samenstelling van een portefeuille welke voor minstens de helft bestaat uit obligaties en geldmarktinstrumenten.

In bijkomende orde kan er belegd worden in andere financiële producten uit de kapitaal- en derivatenmarkten.

Het netto vermogen van het compartiment kan van 50% tot 100% belegd worden in geldmarktinstrumenten en obligaties.

Het compartiment heeft een defensief beleggingsprofiel met als lange termijnrichtlijn een belegging van 35% in aandelen en / of effecten met geïntegreerde derivaten met een maximum van 50%.

Deze beleggingsstrategie kan via directe investeringen, via ETF's, via trackers en via categorieën van ICB's worden ingevuld.

Minstens 50% van het netto vermogen van het compartiment moet steeds in euro-genoteerde effecten beleggen.

De invulling wordt aangebracht op basis van fundamentele inzichten in de ontwikkeling van financiële opportuniteiten en risico's en de visie van de beheerder hierop. Deze fundamentele inzichten zijn gebaseerd op de verwachte wijzigingen inzake rentetarieven, inflatievooruitzichten, verwachte risicopremies op aandelen en bedrijfsobligaties, marktliquiditeit en de economische conjunctuur.
Voor dit compartiment wordt geen benchmark gehanteerd. Het compartiment wordt actief beheerd: de beheerder beschikt over een discretionaire bevoegdheid bij de samenstelling van de portefeuille van het compartiment in overeenstemming met de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het compartiment.

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

2.1.2. Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

Het beleid van het compartiment wordt hoofdzakelijk gerealiseerd door een wereldwijde spreiding van de activa in diverse geldmarkt-, kapitaal- en derivatenmarkten.

ICB's, ETF's en trackers in thema's en regio's die aansluiten bij het doel van het compartiment zijn toegelaten met een maximum van 10% van de netto-inventariswaarde.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten:

Het netto vermogen van het compartiment kan van 50% tot 100% belegd worden in geldmarktinstrumenten, schatkistcertificaten, bedrijfs- en staatsobligaties (mogelijk aan de inflatie gekoppeld, al of niet gedekt, inclusief covered bonds) met variabele en/of vaste rente uit de eurozone en de internationale markten en opkomende markten.

Minstens 50% van het obligatieluik van het compartiment dient te worden aangehouden in obligaties en geldmarktinstrumenten die een rating van BBB- of hoger hebben volgens Standard&Poors of een equivalente rating van Moody's of Fitch. Bij de selectie van de obligaties en schuldinstrumenten worden alle looptijden en alle munten in aanmerking genomen.

Kenmerken van de aandelen:

Maximaal 50% van de netto-inventariswaarde van het compartiment wordt blootgesteld aan aandelen en andere effecten die direct of indirect toegang verlenen tot het kapitaal of de stemrechten, die toegelaten zijn tot de handel op de markten van de eurozone en/of de internationale markten.

Het compartiment kan posities innemen in aandelen van bedrijven van opkomende landen. Deze aandelenselectie kent geen beperking naar regio, sector of kapitalisatie.

De activa van het compartiment kunnen worden belegd in kleine, middelgrote en grote kapitalisaties.

Toegelaten derivatentransacties:

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. De beleggingen worden op geregelde tijdstippen aangepast aan de beleggingsstrategie van de ICB. Het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties. **De ICB streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en het investeringsbeleid steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten.**

Hoewel het beleggingsbeleid van de compartimenten uitdrukkelijk voorziet in de mogelijkheid om in OTC-derivaten te beleggen, wenst de Raad van Bestuur van de BEVEK mee te delen dat dergelijke beleggingen vooralsnog niet hebben plaatsgevonden. Bijgevolg werd er nog geen zekerhedenbeleid vastgesteld. Deze zal worden opgesteld wanneer overwogen wordt om de beleggingen uit te breiden tot dit soort activa in samenwerking met de geselecteerde tegenpartijen.

Effecten met geïntegreerde derivaten:

Het compartiment kan beleggen in effecten met geïntegreerde derivaten (warrants, credit link notes, EMTN's, inschrijvingsrechten) die worden verhandeld op gereglementeerde markten in de eurozone en/of internationale markten.

Het in effecten met geïntegreerde derivaten belegde bedrag mag in geen geval hoger zijn dan 10% van de netto-inventariswaarde.

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.

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.

Sociale, ethische en milieuaspecten.

- SFDR

Dit compartiment streeft naar het promoten van milieu- of sociale kenmerken, maar heeft niet als doelstelling het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken van een sociale doelstelling. Het compartiment heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Ten gevolge hiervan voldoet het compartiment aan de transparantieverplichtingen van artikel 8, lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR').

Ten minste 70% van de investeringen zijn afgestemd op E/S kenmerken.

Enerzijds streeft de beheerder ernaar enkel te beleggen in bedrijven die ofwel vanwege de aard van hun activiteit een beperkte invloed hebben op het klimaat, ofwel beschikken over een management dat voldoende inspanningen levert om de klimaat-gerelateerde risico's waaraan het bedrijf is blootgesteld, zoals o.a. uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit en watervervuiling, in te perken. Anderzijds streeft de beheerder ernaar enkel te beleggen in bedrijven met een deugdelijk bestuur en zodoende geen bedrijven te selecteren met een hoog risico omtrent o.a. toekomstige fraude, corruptie, schendingen van mensenrechten, personeelsveiligheid en dataprivacy. Het compartiment heeft echter geen duurzame belegging tot doelstelling die bijdraagt aan het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken van een sociale doelstelling.

De milieu- of sociale kenmerken die het compartiment promoot, en waaraan de volledige selectie moet voldoen, worden door de beheerder op de volgende wijze geïntegreerd in het beleggingsbeslissingsproces van het compartiment:

1. Negatieve screening: Voor de toepassing van het uitsluitingsbeleid wordt verwezen naar het punt "Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten" hierboven in het algemeen gedeelte van deze prospectus.

2. ESG-integratie: Naast financiële parameters, zoals de omzet, de winst, de marges en het marktaandeel van de ondernemingen waarin het compartiment belegt, analyseert de beheerder ook niet-financiële parameters van de potentiële en bestaande beleggingen van het compartiment. Hiervoor vertrouwt de beheerder op gespecialiseerde gegevens van onafhankelijke ESG-onderzoeks- en ratingprovider Sustainalytics. De methodologie waarop de ESG-rating wordt berekend staat uitgeschreven onder het punt "Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten" hierboven in het algemeen gedeelte van deze prospectus. Op basis van de aangeleverde rating worden de niet-financiële ESG-gerelateerde risico's geïntegreerd in het beleggingsbeslissingsproces van het compartiment.

Het 'Best in Class / Worst in Class' principe wordt gehanteerd:

• De best presterende bedrijven op vlak van ESG-risicorating worden automatisch aanvaard in het beleggingsuniversum van Dierickx Leys Private Bank. Deze selectie omvat alle bedrijven (exclusief diegenen die reeds werden uitgesloten op basis van sector of op basis van de uitsluitingslijst van het Noors Pensioenfonds) met een ESG-risicorating van 29,99 of minder (i.e. tot en met "medium risk") én waarbij er zich geen controversiële incidenten hebben voorgedaan van Level 4 of hoger.

• De slechtst presterende bedrijven op vlak van ESG-risicomanagement worden automatisch geweigerd uit het beleggingsuniversum van Dierickx Leys Private Bank. Deze selectie omvat alle bedrijven met een ESG-risicorating van 40 of meer (i.e. "severe risk") en/of waarbij er zich één of meerdere controversiële incidenten hebben voorgedaan van Level 5.

• Bedrijven die noch toebehoren tot de "Best in Class", noch tot de "Worst in Class" worden steeds behandeld in een manuele deliberatieprocedure. Concreet gaat het dus om de bedrijven met een ESG-risicorating tussen 29,99 en 40 (i.e. "high risk") en/of waarbij er zich één of meerdere controversiële incidenten hebben voorgedaan van Level 4. In de deliberatieprocedure worden deze bedrijven case per case geanalyseerd. De ESG-manager voert in dergelijk geval een objectieve ESG-analyse uit, onafhankelijk van eventuele gunstige financiële

karakteristieken, erover wakend dat elk te delibereren financieel product een gelijke (lees: even strenge) behandeling geniet op vlak van ESG.

• In het eerder onwaarschijnlijke geval waarbij er geen ESG-risicorating beschikbaar is voor een potentiële nieuwe belegging dient een mozaïek-benadering gevolgd te worden. Hierbij dient ESG-gerelateerde informatie over het bedrijf verzameld te worden van andere bronnen (Bloomberg Terminal, Yahoo Finance, Bedrijfswebsite,…) om zo de ESG-risico's in te schatten.

• Nieuwe beleggingen worden steeds vooraf gecontroleerd op ESG-risicorating en controversiescore. Bestaande posities worden minstens op kwartaalbasis gecontroleerd. Zodra de beheerder over nieuwe informatie beschikt waaruit blijkt dat bestaande posities niet langer aanvaardbaar zijn op basis van de ESG-risicorating worden deze uit het compartiment gehaald. Meer informatie over het integratiebeleid is beschikbaar op www.dierickxleys.be/nl/esg-duurzaamheidsbeleid .

Naast de uitsluiting wordt de ESG-score integraal meegenomen in de beleggingsbeslissingsprocedure. De ESG-Score integreert ecologische en/of sociale thema's en risico's zoals respect voor mensenrechten, goed bestuur, databescherming en veiligheid en diversiteit. Naargelang de sector of het bedrijf wordt de materialiteit van een kenmerk in acht genomen. Materiële ESG-thema's zijn gericht op een onderwerp, of een reeks verwante onderwerpen, die een gemeenschappelijke reeks managementinitiatieven of een gelijkaardig type van toezicht vereisen. De thema's aanwerving, ontwikkeling, diversiteit, betrokkenheid en arbeidsverhoudingen van werknemers bijvoorbeeld vallen allemaal onder het materiële ESG-thema menselijk kapitaal. De beoordeling van materiële ESG-thema's gebeurt op het niveau van de subsector en wordt door Sustainalytics voortschrijdend bijgewerkt en geïntegreerd in de ESG-score. Op bedrijfsniveau kunnen materiële ESG-thema's worden verwijderd als ze niet relevant zijn voor het bedrijfsmodel van de onderneming.

3. **Engagement**: Voor de toepassing van het engagementbeleid wordt verwezen naar het punt "Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten" hierboven in het algemeen gedeelte van deze prospectus.

4. Goed bestuur wordt op twee manieren in beschouwing genomen; door het gebruik van analyse over UN Global Compact compliance, worden grove overtreders van goed bestuur uit de portefeuille geweerd (zie uitsluitingsbeleid). Door integratie en engagement wordt goed bestuur als parameter in het investeringsproces meegenomen. Indien deze ontoereikend blijkt, kan beslist worden om niet te investeren in een bepaalde belegging.

5. De beheerder evalueert de naleving van de selectiemethodologie binnen het beleggingsproces.

Ingeval het compartiment investeert via derivaten wordt er rekening gehouden met het ecologisch of sociaal karakter van de tegenpartij of op het niveau van het onderliggend actief.

Meer informatie over het ESG-beleid; de bronnen voor de gegevens op basis waarvan de beleggingsbeslissingen met ecologische of sociale kenmerken gemaakt worden; uitleg over wat er met de geselecteerde activa gebeurt indien ze niet langer voldoen aan de vooropgestelde bindende criteria om aan de ecologische en sociale kenmerken te voldoen en de frequentie van de beoordeling of de geselecteerde activa nog voldoen aan de bindende criteria is te vinden op www.dierickxleys.be.

De beheerder van het compartiment houdt geen rekening met de belangrijkste ongunstige effecten ("PAI") van zijn beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren daar er onvoldoende data beschikbaar is. De 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 alinea, van Verordening (EU) 2020/852 zijn beschikbaar in de bijlage bij dit prospectus.

- Taxonomie

Het compartiment heeft niet tot doel te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR en belegt bijgevolg niet in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening (percentage van afgestemde beleggingen volgens de Taxonomieverordening: 0%).
De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

2.2. Risicoprofiel van het compartiment:

We adviseren beleggers om Hoofdstuk 7 "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, Kredietrisico, Prestatierisico, Duurzaamheidsrisico en Wisselkoersrisico.

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.

2.3. 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 het Koninklijk Besluit van 2012 beschikbaar in het laatste (half)jaarverslag van de BEVEK.

2.4. Risicoprofiel van het type belegger:

Dit compartiment is bestemd voor een belegger met een defensief profiel en die op middellange termijn (3 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[2]	Max. 3,00%	--	Max. 3,00% verminderd met de reeds betaalde plaatsingsprovisie. De totale plaatsingsprovisie bij compartimentwijziging kan evenwel nooit meer dan 2,00% bedragen.
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%

[2] CACEIS Bank, Belgium Branch - die de financiële dienst waarneemt - en de distributeur zullen hun tarieflijst voegen bij de exemplaren van de Essentiële informatiedocument die zij respectievelijk verdelen.

Afhankelijk of de swing drempel wordt overschreden kan de netto-inventariswaarde worden aangepast met de swing factor welke kan leiden tot een respectievelijke op- of afslag van de netto-inventariswaarde

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,50% op jaarbasis[3] voor de aandelenklasse R 1,05% op jaarbasis[4] voor de kapitalisatieaandelen klasse IC 1,00% op jaarbasis[5] voor de kapitalisatieaandelen klasse V 1,20% op jaarbasis[6] voor de aandelenklasse B 1,00% op jaarbasis[7] voor de aandelenklasse B1 0,75% op jaarbasis[8] voor de aandelenklasse B2 0,50% op jaarbasis[9] voor de aandelenklasse B4
Vergoeding voor de administratie	Variabele commissie per tranche (met een minimum van 7.500,00 EUR per jaar): -Vanaf 0,00 EUR tot 100.000.000,00 EUR : 0,035% -Tussen 100.000.000,01 EUR en 250.000.000,00 EUR: 0,03% -Vanaf 250.000.000,01 EUR : 0,025% Dienst in verband met het sociale leven 1.500,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de bewaarder	Variabele commissie van maximum 0,04%
Vergoeding van de financiële dienst	1.000,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd) + maximum 20,00 EUR per transactie
Vergoeding van de commissaris	4.600,00 EUR (exclusief BTW) per jaar (jaarlijks geïndexeerd)

[3] De vergoeding zal niet worden geheven op het actief dat geplaatst is in ICB's waarvoor Dierickx Leys Private Bank N.V., of een met haar verbonden vennootschap, het beheer waarneemt.
[4] De vergoeding zal niet worden geheven op het actief dat geplaatst is in ICB's waarvoor Dierickx Leys Private Bank N.V., of een met haar verbonden vennootschap, het beheer waarneemt.
[5] De vergoeding zal niet worden geheven op het actief dat geplaatst is in ICB's waarvoor Dierickx Leys Private Bank N.V., of een met haar verbonden vennootschap, het beheer waarneemt.
6 De vergoeding zal niet worden geheven op het actief dat geplaatst is in ICB's waarvoor Dierickx Leys Private Bank N.V., of een met haar verbonden vennootschap, het beheer waarneemt.
7 De vergoeding zal niet worden geheven op het actief dat geplaatst is in ICB's waarvoor Dierickx Leys Private Bank N.V., of een met haar verbonden vennootschap, het beheer waarneemt.
8 De vergoeding zal niet worden geheven op het actief dat geplaatst is in ICB's waarvoor Dierickx Leys Private Bank N.V., of een met haar verbonden vennootschap, het beheer waarneemt.
9 De vergoeding zal niet worden geheven op het actief dat geplaatst is in ICB's waarvoor Dierickx Leys Private Bank N.V., of een met haar verbonden vennootschap, het beheer waarneemt.

Vergoeding van de personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Een jaarlijks geïndexeerde vergoeding van 8.500,00 EUR (exclusief BTW) per effectieve leider.
Jaarlijkse belasting[10]	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen voor aandelenklasse R. 0,01% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen voor aandelenklasse IC en aandelenklasse V.
Andere kosten (schatting)	0,50% 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 bestuurders die geen link hebben met de beheerder	1.250,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd), voor de BEVEK, per vergadering per bestuurder, met een minimum van 5.000,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd), behalve voor de bestuurders aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd

3.2. Lopende kosten:

De Lopende kosten[11] 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 dat aan de portefeuillebeheerder wordt betaald, is onafhankelijk van de retrocessie van een deel van deze vergoeding door de portefeuillebeheerder aan de onderverdelers. Een latere aanpassing van dit percentage van de beheercommissie van de portefeuillebeheerder kan enkel, binnen de maxima vermeld in de statuten, gebeuren na goedkeuring door de Raad van Bestuur. Dergelijke fee-sharing agreements (houdende retrocessies door de portefeuillebeheerder aan de onderverdelers) bestaan maar zijn in geen geval exclusief. Deze overeenkomsten vormen geen belemmering voor de beheerder om zijn functies vrij uit te oefenen in het belang van de aandeelhouders van de BEVEK. De verdeling van het bedrag van de beheercommissie tussen de portefeuillebeheerder en de onderverdelers gebeurt aan marktcondities en strekt ertoe incentives te geven aan de onderverdelers zodat deze de nodige inspanningen leveren om het netto-actief van het compartiment te laten toenemen. Deze toename is in het belang van alle tussenkomende partijen zodat in principe geen belangenconflicten bestaan.

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: BE6282445467), uitkeringsaandelen klasse R (ISIN BE6291049177), kapitalisatie aandelen klasse V (ISIN: BE6308993169), kapitalisatie aandelen klasse IC (ISIN: BE6282446473), kapitalisatie aandelen klasse B (ISIN: BE6345511628), uitkeringsaandelen klasse B (ISIN:

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

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

BE6345515660), kapitalisatie aandelen klasse B1 (ISIN: BE6345512634), uitkeringsaandelen klasse B1 (ISIN: BE6345516676), kapitalisatie aandelen klasse B2 (ISIN: BE6345513640), uitkeringsaandelen klasse B2 (ISIN: BE6345517682), kapitalisatie aandelen klasse B4 (ISIN: BE6345514655) en uitkeringsaandelen klasse B4 (ISIN: BE6345518698) uitgegeven.

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

EUR

4.3. Initiële inschrijvingsperiode:

Vanaf 16/11/2015 tot en met 30/11/2015 voor de klasse R, klasse V en klasse IC

4.4. Initiële inschrijvingsprijs:

100 EUR voor de aandelenklasse R en 100 EUR voor de aandelenklasse V.

De initiële inschrijvingsprijs van de kapitalisatieaandelen van de klassen B, B1, B2 en B4 is 100 EUR.

De initiële inschrijvingsprijs van de uitkeringsaandelen van de klassen B, B1, B2 en B4 is 100 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.

De eerste berekening van de netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode vond plaats op 1 december 2015.

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: dagelijks voor 17 uur.

Indien J geen bankwerkdag te Brussel is, wordt J-1 de datum van afsluiting van de orders, alsook de datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Indien J-1 ook geen bankwerkdag te Brussel is, wordt de afsluiting nog vervroegd totdat ze op een bankwerkdag te Brussel valt.

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 17 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 17 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 CACEIS Bank, Belgium Branch .

* 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 (t.a.v. de ICB) en terugbetalingen.

INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT LOW VOLATILITY EQUITY :

1. Voorstelling

1.1. Oprichtingsdatum:

20/07/2012

1.2. Bestaansduur:

Onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het compartiment:

De doelstelling van het compartiment bestaat erin om op lange termijn kapitaalaangroei bereiken door te investeren in beursgenoteerde individuele Europese en Amerikaanse aandelen.

Om deze doelstelling te bereiken zal er dan ook enkel in grotere, liquide aandelen wereldwijd worden belegd zonder sectoriële beperking. Belangrijk in de selectie van de aandelen is het dalingsrisico van deze aandelen. Het dalingsrisico van de aandelen wordt vanuit diverse invalshoeken geanalyseerd.

Er wordt in de eerste plaats gekeken naar het neerwaartse koersrisico in dalende marktomstandigheden om de relatieve volatiliteit te detecteren in dergelijke marktomstandigheden. Daarnaast wordt gekeken naar het risico in extreme marktomstandigheden en de verdeling van het mogelijke verlies in dergelijke extreme omstandigheden. Ook wordt rekening gehouden met de contributie van een aandeel tot het portefeuillerisico in zijn geheel.

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

Voor dit compartiment wordt geen benchmark gehanteerd. Het compartiment wordt actief beheerd: de beheerder beschikt over een discretionaire bevoegdheid bij de samenstelling van de portefeuille van het compartiment in overeenstemming met de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het compartiment.

2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

De activa van dit compartiment worden hoofdzakelijk belegd in aandelen van op een erkende beurs genoteerde Europese of Amerikaanse ondernemingen en bijkomstig in afgeleide activa (converteerbare obligaties of obligaties met warrant, warrants, opties en termijnverrichtingen; deze lijst is niet limitatief).

Het compartiment zal niet meer dan 10% van zijn activa in andere ICBE's of ICB's mogen beleggen.

Het compartiment zal hoofdzakelijk beleggen in individuele aandelen.

Toegelaten derivatentransacties:

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. De beleggingen worden op geregelde tijdstippen aangepast aan de beleggingsstrategie van de ICB. Het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde

derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties. **De ICB streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en het investeringsbeleid steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten.**

Hoewel het beleggingsbeleid van de compartimenten uitdrukkelijk voorziet in de mogelijkheid om in OTC-derivaten te beleggen, wenst de Raad van Bestuur van de BEVEK mee te delen dat dergelijke beleggingen vooralsnog niet hebben plaatsgevonden. Bijgevolg werd er nog geen zekerhedenbeleid vastgesteld. Deze zal worden opgesteld wanneer overwogen wordt om de beleggingen uit te breiden tot dit soort activa in samenwerking met de geselecteerde tegenpartijen.

Volatiliteit:

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

Bepaalde strategie:

Het compartiment heeft een risicoprofiel dat gelijkaardig is aan een referentiestructuur waarbij voornamelijk het vermogen in individuele aandelen wordt belegd.

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.

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.

Sociale, ethische en milieuaspecten:

- SFDR

Dit compartiment streeft naar het promoten van milieu- of sociale kenmerken, maar heeft niet als doelstelling het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken van een sociale doelstelling. Het compartiment heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Ten gevolge hiervan voldoet het compartiment aan de transparantieverplichtingen van artikel 8, lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR').

Ten minste 70% van de investeringen zijn afgestemd op E/S kenmerken.

Enerzijds streeft de beheerder ernaar enkel te beleggen in bedrijven die ofwel vanwege de aard van hun activiteit een beperkte invloed hebben op het klimaat, ofwel beschikken over een management dat voldoende inspanningen levert om de klimaat-gerelateerde risico's waaraan het bedrijf is blootgesteld, zoals o.a. uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit en watervervuiling, in te perken. Anderzijds streeft de beheerder ernaar enkel te beleggen in bedrijven met een deugdelijk bestuur en zodoende geen bedrijven te selecteren met een hoog risico omtrent o.a. toekomstige fraude, corruptie, schendingen van mensenrechten, personeelsveiligheid en dataprivacy. Het compartiment heeft echter geen duurzame belegging tot doelstelling die bijdraagt aan het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken van een sociale doelstelling.

De milieu- of sociale kenmerken die het compartiment promoot, en waaraan de volledige selectie moet voldoen, worden door de beheerder op de volgende wijze geïntegreerd in het beleggingsbeslissingsproces van het compartiment:

1. Negatieve screening: Voor de toepassing van het uitsluitingsbeleid wordt verwezen naar het punt “Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten” hierboven in het algemeen gedeelte van deze prospectus.

2. ESG-integratie: Naast financiële parameters, zoals de omzet, de winst, de marges en het marktaandeel van de ondernemingen waarin het compartiment belegt, analyseert de beheerder ook niet-financiële parameters van de potentiële en bestaande beleggingen van het compartiment. Hiervoor vertrouwt de beheerder op gespecialiseerde gegevens van onafhankelijke ESG-onderzoeks- en ratingprovider Sustainalytics. De methodologie waarop de ESG-rating wordt berekend staat uitgeschreven onder het punt “Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten” hierboven in het algemeen gedeelte van deze prospectus. Op basis van de aangeleverde rating worden de niet-financiële ESG-gerelateerde risico’s geïntegreerd in het beleggingsbeslissingsproces van het compartiment.

Het ‘Best in Class / Worst in Class’ principe wordt gehanteerd:

• De best presterende bedrijven op vlak van ESG-risicorating worden automatisch aanvaard in het beleggingsuniversum van Dierickx Leys Private Bank. Deze selectie omvat alle bedrijven (exclusief diegenen die reeds werden uitgesloten op basis van sector of op basis van de uitsluitingslijst van het Noors Pensioenfonds) met een ESG-risicorating van 29,99 of minder (i.e. tot en met “medium risk”) én waarbij er zich geen controversiële incidenten hebben voorgedaan van Level 4 of hoger.

• De slechtst presterende bedrijven op vlak van ESG-risicomanagement worden automatisch geweigerd uit het beleggingsuniversum van Dierickx Leys Private Bank. Deze selectie omvat alle bedrijven met een ESG-risicorating van 40 of meer (i.e. “severe risk”) en/of waarbij er zich één of meerdere controversiële incidenten hebben voorgedaan van Level 5.

• Bedrijven die noch toebehoren tot de “Best in Class”, noch tot de “Worst in Class” worden steeds behandeld in een manuele deliberatieprocedure. Concreet gaat het dus om de bedrijven met een ESG-risicorating tussen 29,99 en 40 (i.e. “high risk”) en/of waarbij er zich één of meerdere controversiële incidenten hebben voorgedaan van Level 4. In de deliberatieprocedure worden deze bedrijven case per case geanalyseerd. De ESG-manager voert in dergelijk geval een objectieve ESG-analyse uit, onafhankelijk van eventuele gunstige financiële karakteristieken, erover wakend dat elk te delibereren financieel product een gelijke (lees: even strenge) behandeling geniet op vlak van ESG.

• In het eerder onwaarschijnlijke geval waarbij er geen ESG-risicorating beschikbaar is voor een potentiële nieuwe belegging dient een mozaïek-benadering gevolgd te worden. Hierbij dient ESG-gerelateerde informatie over het bedrijf verzameld te worden van andere bronnen (Bloomberg Terminal, Yahoo Finance, Bedrijfswebsite,…) om zo de ESG-risico’s in te schatten.

• Nieuwe beleggingen worden steeds vooraf gecontroleerd op ESG-risicorating en controversiescore. Bestaande posities worden minstens op kwartaalbasis gecontroleerd. Zodra de beheerder over nieuwe informatie beschikt waaruit blijkt dat bestaande posities niet langer aanvaardbaar zijn op basis van de ESG-risicorating worden deze uit het compartiment gehaald. Meer informatie over het integratiebeleid is beschikbaar op www.dierickxleys.be/nl/esg-duurzaamheidsbeleid .

Naast de uitsluiting wordt de ESG-score integraal meegenomen in de beleggingsbeslissingsprocedure. De ESG-Score integreert ecologische en/of sociale thema’s en risico’s zoals respect voor mensenrechten, goed bestuur, databescherming en veiligheid en diversiteit. Naargelang de sector of het bedrijf wordt de materialiteit van een kenmerk in acht genomen. Materiële ESG-thema's zijn gericht op een onderwerp, of een reeks verwante onderwerpen, die een gemeenschappelijke reeks managementinitiatieven of een gelijkaardig type van toezicht vereisen. De thema's aanwerving, ontwikkeling, diversiteit, betrokkenheid en arbeidsverhoudingen van werknemers bijvoorbeeld vallen allemaal onder het materiële ESG-thema menselijk kapitaal. De beoordeling van materiële ESG-thema's gebeurt op het niveau van de subsector en wordt door Sustainalytics voortschrijdend bijgewerkt en geïntegreerd in de ESG-score. Op bedrijfsniveau kunnen materiële ESG-thema's worden verwijderd als ze niet relevant zijn voor het bedrijfsmodel van de onderneming.

3. Engagement: Voor de toepassing van het engagementbeleid wordt verwezen naar het punt “Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten” hierboven in het algemeen gedeelte van deze prospectus.

4. Goed bestuur wordt op twee manieren in beschouwing genomen; door het gebruik van analyse over UN Global Compact compliance, worden grove overtreders van goed bestuur uit de portefeuille geweerd (zie uitsluitingsbeleid). Door integratie en engagement wordt goed bestuur als parameter in het investeringsproces meegenomen. Indien deze ontoereikend blijkt, kan beslist worden om niet te investeren in een bepaalde belegging.

5. De beheerder evalueert de naleving van de selectiemethodologie binnen het beleggingsproces.

Ingeval het compartiment investeert via derivaten wordt er rekening gehouden met het ecologisch of sociaal karakter van de tegenpartij of op het niveau van het onderliggend actief.

Meer informatie over het ESG-beleid; de bronnen voor de gegevens op basis waarvan de beleggingsbeslissingen met ecologische of sociale kenmerken gemaakt worden; uitleg over wat er met de geselecteerde activa gebeurt indien ze niet langer voldoen aan de vooropgestelde bindende criteria om aan de ecologische en sociale kenmerken te voldoen en de frequentie van de beoordeling of de geselecteerde activa nog voldoen aan de bindende criteria is te vinden op www.dierickxleys.be.

De beheerder van het compartiment houdt geen rekening met de belangrijkste ongunstige effecten ("PAI") van zijn beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren daar er onvoldoende data beschikbaar is.

De 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 alinea, van Verordening (EU) 2020/852 zijn beschikbaar in de bijlage bij dit prospectus.

- Taxonomie

Het compartiment heeft niet tot doel te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR en belegt bijgevolg niet in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening (percentage van afgestemde beleggingen volgens de Taxonomieverordening: 0%).
De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

2.3. Risicoprofiel van het compartiment:

We adviseren beleggers om Hoofdstuk 7 "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, Prestatierisico en Wisselrisico.

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 het Koninklijk Besluit van 2012 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 dynamisch 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
Verhandelingprovisie[12]	Max. 4,00%	--	Max. 4,00% verminderd met de reeds betaalde plaatsingsprovisie. De totale plaatsingsprovisie bij compartimentwijziging kan evenwel nooit meer dan 2,00% bedragen.
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%
Afhankelijk of de swing drempel wordt overschreden kan de netto-inventariswaarde worden aangepast met de swing factor welke kan leiden tot een respectievelijke op- of afslag van de netto-inventariswaarde			

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,50% op jaarbasis[13] voor de kapitalisatieaandelen klasse R 0,60% op jaarbasis[14] voor de kapitalisatieaandelen klasse IC 1,00% op jaarbasis[15] voor de kapitalisatieaandelen klasse V 1,20% op jaarbasis[16] voor de aandelenklasse B 1,00% op jaarbasis[17] voor de aandelenklasse B1

[12] CACEIS Bank, Belgium Branch - die de financiële dienst waarneemt - en de distributeur zullen hun tarieflijst voegen bij de exemplaren van de Essentiële informatiedocument die zij respectievelijk verdelen.
[13] De vergoeding zal niet worden geheven op het actief dat geplaatst is in ICB's waarvoor Dierickx Leys Private Bank N.V., of een met haar verbonden vennootschap, het beheer waarneemt.
[14] De vergoeding zal niet worden geheven op het actief dat geplaatst is in ICB's waarvoor Dierickx Leys Private Bank N.V., of een met haar verbonden vennootschap, het beheer waarneemt.
[15] De vergoeding zal niet worden geheven op het actief dat geplaatst is in ICB's waarvoor Dierickx Leys Private Bank N.V., of een met haar verbonden vennootschap, het beheer waarneemt.
[16] De vergoeding zal niet worden geheven op het actief dat geplaatst is in ICB's waarvoor Dierickx Leys Private Bank N.V., of een met haar verbonden vennootschap, het beheer waarneemt.
[17] De vergoeding zal niet worden geheven op het actief dat geplaatst is in ICB's waarvoor Dierickx Leys Private Bank N.V., of een met haar verbonden vennootschap, het beheer waarneemt.

	0,75% op jaarbasis[18] voor de aandelenklasse B2 0,50% op jaarbasis[19] voor de aandelenklasse B2
Vergoeding voor de administratie	Variabele commissie per tranche (met een minimum van 7.500,00 EUR per jaar): -Vanaf 0,00 EUR tot 100.000.000,00 EUR : 0,035% -Tussen 100.000.000,01 EUR en 250.000.000,00 EUR: 0,03% -Vanaf 250.000.000,01 EUR : 0,025% Dienst in verband met het sociale leven 1.500,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de bewaarder	Variabele commissie van maximum 0,04%
Vergoeding van de financiële dienst	1.000,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd) + maximum 20,00 EUR per transactie
Vergoeding van de commissaris	4.600,00 EUR (exclusief BTW) per jaar (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Een jaarlijks geïndexeerde vergoeding van 8.500,00 EUR (exclusief BTW) per effectieve leider.
Jaarlijkse belasting[20]	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen voor aandelenklasse R. 0,01% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen voor aandelenklasse IC en de aandelenklasse V.
Andere kosten (schatting)	0,50% 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 bestuurders die geen link hebben met de beheerder	1.250,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd), voor de BEVEK, per vergadering per bestuurder, met een minimum van 5.000,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd), behalve voor de bestuurders aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd

[18] De vergoeding zal niet worden geheven op het actief dat geplaatst is in ICB's waarvoor Dierickx Leys Private Bank N.V., of een met haar verbonden vennootschap, het beheer waarneemt.
[19] De vergoeding zal niet worden geheven op het actief dat geplaatst is in ICB's waarvoor Dierickx Leys Private Bank N.V., of een met haar verbonden vennootschap, het beheer waarneemt.
[20] Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen.

3.2. Lopende kosten:

De Lopende kosten[21] 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 dat aan de portefeuillebeheerder wordt betaald, is onafhankelijk van de retrocessie van een deel van deze vergoeding door de portefeuillebeheerder aan de onderverdelers. Een latere aanpassing van dit percentage van de beheercommissie van de portefeuillebeheerder kan enkel, binnen de maxima vermeld in de statuten, gebeuren na goedkeuring door de Raad van Bestuur. Dergelijke fee-sharing agreements (houdende retrocessies door de portefeuillebeheerder aan de onderverdelers) bestaan maar zijn in geen geval exclusief. Deze overeenkomsten vormen geen belemmering voor de beheerder om zijn functies vrij uit te oefenen in het belang van de aandeelhouders van de BEVEK. De verdeling van het bedrag van de beheercommissie tussen de portefeuillebeheerder en de onderverdelers gebeurt aan marktcondities en strekt ertoe incentives te geven aan de onderverdelers zodat deze de nodige inspanningen leveren om het netto-actief van het compartiment te laten toenemen. Deze toename is in het belang van alle tussenkomende partijen zodat in principe geen belangenconflicten bestaan.

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: BE6241142650), kapitalisatie aandelen klasse V (ISIN: BE6308995180), kapitalisatie aandelen klasse IC (ISIN:BE6241145687), kapitalisatie aandelen klasse B (ISIN: BE6345542938), uitkeringsaandelen klasse B (ISIN: BE6345546970), kapitalisatie aandelen klasse B1 (ISIN: BE6345543944), uitkeringsaandelen klasse B1 (ISIN: BE6345547010), kapitalisatie aandelen klasse B2 (ISIN: BE6345544959), uitkeringsaandelen klasse B2 (ISIN: BE6345548026), kapitalisatie aandelen klasse B4 (ISIN: BE6345545964) en uitkeringsaandelen klasse B4 (ISIN: BE6345549032) uitgegeven.

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

EUR

4.3. Initiële inschrijvingsperiode:

Vanaf 23/07/2012 tot en met 31/08/2012

4.4. Initiële inschrijvingsprijs:

100 EUR voor de kapitalisatie aandelenklasse R en 1.000 EUR voor de kapitalisatie aandelenklassen IC en V.

De initiële inschrijvingsprijs van de kapitalisatieaandelen van de klassen B, B1, B2 en B4 is 100 EUR.

De initiële inschrijvingsprijs van de uitkeringsaandelen van de klassen B, B1, B2 en B4 is 100 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).

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

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.

De eerste berekening van de netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode vond plaats op 3 september 2012.

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: dagelijks voor 17 uur.

Indien J geen bankwerkdag te Brussel is, wordt J-1 de datum van afsluiting van de orders, alsook de datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Indien J-1 ook geen bankwerkdag te Brussel is, wordt de afsluiting nog vervroegd totdat ze op een bankwerkdag te Brussel valt.

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 17 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 17 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 CACEIS Bank, Belgium Branch .

* 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 (t.a.v. de ICB) en terugbetalingen.

INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT INVESTMENT GRADE BOND:

1. Voorstelling

1.1. Oprichtingsdatum:

31/03/2010

1.2. Bestaansduur:

Onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het compartiment:

Het compartiment richt zich op een evenwichtige samenstelling van een portefeuille die wordt opgebouwd uit de activaklasses, bedrijfs- en overheidsobligaties, vastgoed- en geldbeleggingen, waarmee koopkrachtvastheid op lange termijn wordt nagestreefd. Op korte termijn kunnen de nodige accentverschuivingen worden aangebracht op basis van fundamentele inzichten in de ontwikkeling van financiële opportuniteiten en risico's. Deze fundamentele inzichten zijn gebaseerd op de verwachte wijzigingen inzake rentetarieven, inflatievooruitzichten, verwachte risicopremies op aandelen en bedrijfsobligaties, marktliquiditeit en de economische conjunctuur. Dergelijke wijzigingen worden wekelijks doorgevoerd, voor zover de voorziene wijziging een aanpassing vereist van meer dan 1% van de totale portefeuille.

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

Voor dit compartiment wordt geen benchmark gehanteerd. Het compartiment wordt actief beheerd: de beheerder beschikt over een discretionaire bevoegdheid bij de samenstelling van de portefeuille van het compartiment in overeenstemming met de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het compartiment.

2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

Het beleid van het compartiment wordt hoofdzakelijk gerealiseerd door een wereldwijde spreiding van de activa in diverse, obligatie -, vastgoed- en monetaire fondsen. Aanvullend kan er ook in aandelen- en gemengde fondsen belegd worden.

In bijkomende orde kan worden belegd in obligaties, liquiditeiten en diverse beleggingsinstrumenten in zoverre zij de doelstellingen van het compartiment ondersteunen en toegelaten zijn onder de vigerende wetgeving en reglementen. Alle genoemde activaklasses komen in aanmerking voor over- of onderweging.

Het compartiment zal hoofdzakelijk beleggen in aandelen van andere Instellingen voor Collectieve Belegging.

Toegelaten derivatentransacties:

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. De beleggingen worden op geregelde tijdstippen aangepast aan de beleggingsstrategie van de ICB. Het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde

derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties. **De ICB streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en het investeringsbeleid steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten.**

Hoewel het beleggingsbeleid van de compartimenten uitdrukkelijk voorziet in de mogelijkheid om in OTC-derivaten te beleggen, wenst de Raad van Bestuur van de BEVEK mee te delen dat dergelijke beleggingen vooralsnog niet hebben plaatsgevonden. Bijgevolg werd er nog geen zekerhedenbeleid vastgesteld. Deze zal worden opgesteld wanneer overwogen wordt om de beleggingen uit te breiden tot dit soort activa in samenwerking met de geselecteerde tegenpartijen.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten:

De activa worden belegd in obligaties en schuldinstrumenten, zowel uitgegeven door bedrijven als door overheidsinstanties, met een gewogen gemiddelde rating van BBB- of hoger volgens Standard&Poors of een equivalente rating van Moody's of Fitch. Bij de selectie van de obligaties en schuldinstrumenten worden alle looptijden en alle munten in aanmerking genomen. Er zal enkel belegd worden in rechten van deelneming in ICB's die aan deze of strengere criteria voldoen.

Bepaalde strategie:

Het compartiment heeft een risicoprofiel dat gelijkaardig is aan een referentiestructuur waarbij gestreefd wordt naar een belegging van 100% van het vermogen in obligatie-ICB's. Via het opvoeren van de cash-component kan hiervan op actieve wijze worden afgeweken.

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.

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.

Sociale, ethische en milieuaspecten.:

- <u>SFDR</u>

Dit compartiment streeft naar het promoten van milieu- of sociale kenmerken, maar heeft niet als doelstelling het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken van een sociale doelstelling. Het compartiment heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Ten gevolge hiervan voldoet het compartiment aan de transparantieverplichtingen van artikel 8, lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR').

Ten minste 70% van de investeringen zijn afgestemd op E/S kenmerken.

Enerzijds streeft de beheerder ernaar enkel te beleggen in bedrijven die ofwel vanwege de aard van hun activiteit een beperkte invloed hebben op het klimaat, ofwel beschikken over een management dat voldoende inspanningen levert om de klimaat-gerelateerde risico's waaraan het bedrijf is blootgesteld, zoals o.a. uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit en watervervuiling, in te perken. Anderzijds streeft de beheerder ernaar enkel te beleggen in bedrijven met een deugdelijk bestuur en zodoende geen bedrijven te selecteren met een hoog risico omtrent o.a. toekomstige fraude, corruptie, schendingen van mensenrechten, personeelsveiligheid en dataprivacy. Het compartiment heeft echter geen duurzame belegging tot doelstelling die bijdraagt aan het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken van een sociale doelstelling.

De milieu- of sociale kenmerken die het compartiment promoot, en waaraan de volledige selectie moet voldoen, worden door de beheerder op de volgende wijze geïntegreerd in het beleggingsbeslissingsproces van het compartiment:

1. Negatieve screening: Voor de toepassing van het uitsluitingsbeleid wordt verwezen naar het punt “Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten” hierboven in het algemeen gedeelte van deze prospectus.

2. ESG-integratie: Naast financiële parameters, zoals de omzet, de winst, de marges en het marktaandeel van de ondernemingen waarin het compartiment belegt, analyseert de beheerder ook niet-financiële parameters van de potentiële en bestaande beleggingen van het compartiment. Hiervoor vertrouwt de beheerder op gespecialiseerde gegevens van onafhankelijke ESG-onderzoeks- en ratingprovider Sustainalytics. De methodologie waarop de ESG-rating wordt berekend staat uitgeschreven onder het punt “Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten” hierboven in het algemeen gedeelte van deze prospectus. Op basis van de aangeleverde rating worden de niet-financiële ESG-gerelateerde risico’s geïntegreerd in het beleggingsbeslissingsproces van het compartiment.

Het ‘Best in Class / Worst in Class’ principe wordt gehanteerd:

• De best presterende bedrijven op vlak van ESG-risicorating worden automatisch aanvaard in het beleggingsuniversum van Dierickx Leys Private Bank. Deze selectie omvat alle bedrijven (exclusief diegenen die reeds werden uitgesloten op basis van sector of op basis van de uitsluitingslijst van het Noors Pensioenfonds) met een ESG-risicorating van 29,99 of minder (i.e. tot en met “medium risk”) én waarbij er zich geen controversiële incidenten hebben voorgedaan van Level 4 of hoger.

• De slechtst presterende bedrijven op vlak van ESG-risicomanagement worden automatisch geweigerd uit het beleggingsuniversum van Dierickx Leys Private Bank. Deze selectie omvat alle bedrijven met een ESG-risicorating van 40 of meer (i.e. “severe risk”) en/of waarbij er zich één of meerdere controversiële incidenten hebben voorgedaan van Level 5.

• Bedrijven die noch toebehoren tot de “Best in Class”, noch tot de “Worst in Class” worden steeds behandeld in een manuele deliberatieprocedure. Concreet gaat het dus om de bedrijven met een ESG-risicorating tussen 29,99 en 40 (i.e. “high risk”) en/of waarbij er zich één of meerdere controversiële incidenten hebben voorgedaan van Level 4. In de deliberatieprocedure worden deze bedrijven case per case geanalyseerd. De ESG-manager voert in dergelijk geval een objectieve ESG-analyse uit, onafhankelijk van eventuele gunstige financiële karakteristieken, erover wakend dat elk te delibereren financieel product een gelijke (lees: even strenge) behandeling geniet op vlak van ESG.

• In het eerder onwaarschijnlijke geval waarbij er geen ESG-risicorating beschikbaar is voor een potentiële nieuwe belegging dient een mozaïek-benadering gevolgd te worden. Hierbij dient ESG-gerelateerde informatie over het bedrijf verzameld te worden van andere bronnen (Bloomberg Terminal, Yahoo Finance, Bedrijfswebsite,…) om zo de ESG-risico’s in te schatten.

• Nieuwe beleggingen worden steeds vooraf gecontroleerd op ESG-risicorating en controversiescore. Bestaande posities worden minstens op kwartaalbasis gecontroleerd. Zodra de beheerder over nieuwe informatie beschikt waaruit blijkt dat bestaande posities niet langer aanvaardbaar zijn op basis van de ESG-risicorating worden deze uit het compartiment gehaald. Meer informatie over het integratiebeleid is beschikbaar op www.dierickxleys.be/nl/esg-duurzaamheidsbeleid .

Naast de uitsluiting wordt de ESG-score integraal meegenomen in de beleggingsbeslissingsprocedure. De ESG-Score integreert ecologische en/of sociale thema’s en risico’s zoals respect voor mensenrechten, goed bestuur, databescherming en veiligheid en diversiteit. Naargelang de sector of het bedrijf wordt de materialiteit van een kenmerk in acht genomen. Materiële ESG-thema's zijn gericht op een onderwerp, of een reeks verwante onderwerpen, die een gemeenschappelijke reeks managementinitiatieven of een gelijkaardig type van toezicht vereisen. De thema's aanwerving, ontwikkeling, diversiteit, betrokkenheid en arbeidsverhoudingen van werknemers bijvoorbeeld vallen allemaal onder het materiële ESG-thema menselijk kapitaal. De beoordeling van materiële ESG-thema's gebeurt op het niveau van de subsector en wordt door Sustainalytics voortschrijdend bijgewerkt en geïntegreerd in de ESG-score. Op bedrijfsniveau kunnen materiële ESG-thema's worden verwijderd als ze niet relevant zijn voor het bedrijfsmodel van de onderneming.

3. Engagement: Voor de toepassing van het engagementbeleid wordt verwezen naar het punt “Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten” hierboven in het algemeen gedeelte van deze prospectus.

4. Goed bestuur wordt op twee manieren in beschouwing genomen; door het gebruik van analyse over UN Global Compact compliance, worden grove overtreders van goed bestuur uit de portefeuille geweerd (zie uitsluitingsbeleid). Door integratie en engagement wordt goed bestuur als parameter in het investeringsproces meegenomen. Indien deze ontoereikend blijkt, kan beslist worden om niet te investeren in een bepaalde belegging.

5. De beheerder evalueert de naleving van de selectiemethodologie binnen het beleggingsproces.

Ingeval het compartiment investeert via derivaten wordt er rekening gehouden met het ecologisch of sociaal karakter van de tegenpartij of op het niveau van het onderliggend actief.

Meer informatie over het ESG-beleid; de bronnen voor de gegevens op basis waarvan de beleggingsbeslissingen met ecologische of sociale kenmerken gemaakt worden; uitleg over wat er met de geselecteerde activa gebeurt indien ze niet langer voldoen aan de vooropgestelde bindende criteria om aan de ecologische en sociale kenmerken te voldoen en de frequentie van de beoordeling of de geselecteerde activa nog voldoen aan de bindende criteria is te vinden op www.dierickxleys.be.

De beheerder van het compartiment houdt geen rekening met de belangrijkste ongunstige effecten ("PAI") van zijn beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren daar er onvoldoende data beschikbaar is.

De 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 alinea, van Verordening (EU) 2020/852 zijn beschikbaar in de bijlage bij dit prospectus.

- Taxonomie

Het compartiment heeft niet tot doel te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR en belegt bijgevolg niet in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening (percentage van afgestemde beleggingen volgens de Taxonomieverordening: 0%).
De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

2.3. Risicoprofiel van het compartiment:

We adviseren beleggers om Hoofdstuk 7 "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, Inflatierisico, Duurzaamheidsrisico en Wisselrisico.

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 het Koninklijk Besluit van 2012 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 (3 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[22]	Max. 3,00%	--	Max. 3,00% verminderd met de reeds betaalde plaatsingsprovisie. De totale plaatsingsprovisie bij compartimentwijziging kan evenwel nooit meer dan 2,00% bedragen.
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%
Afhankelijk of de swing drempel wordt overschreden kan de netto-inventariswaarde worden aangepast met de swing factor welke kan leiden tot een respectievelijke op- of afslag van de netto-inventariswaarde			

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,50% op jaarbasis[23] voor de aandelenklasse R 1,00% op jaarbasis[24] voor de aandelenklasse V
Vergoeding voor de administratie	Variabele commissie per tranche (met een minimum van 7.500,00 EUR per jaar): -Vanaf 0,00 EUR tot 100.000.000,00 EUR : 0,035%

	-Tussen 100.000.000,01 EUR en 250.000.000,00 EUR: 0,03% -Vanaf 250.000.000,01 EUR : 0,025% Dienst in verband met het sociale leven 1.500,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de bewaarder	Variabele commissie van maximum 0,04%
Vergoeding van de financiële dienst	1.000,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd) + maximum 20,00 EUR per transactie
Vergoeding van de commissaris	4.600,00 EUR (exclusief BTW) per jaar (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Een jaarlijks geïndexeerde vergoeding van 8.500,00 EUR (exclusief BTW) per effectieve leider.
Jaarlijkse belasting[25]	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 V.
Andere kosten (schatting)	0,30% op jaarbasis

De beheerprovisie voor de portefeuillebeheerderten laste van het compartiment bedraagt 1,50% op jaarbasis. Het niveau van de beheervergoedingen ten laste van de ICB's waarin het compartiment zich voorneemt te beleggen mag maximaal 4,00% zijn.

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 bestuurders die geen link hebben met de beheerder	1.250,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd), voor de BEVEK, per vergadering per bestuurder, met een minimum van 5.000,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd), behalve voor de bestuurders aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd

3.2. Lopende kosten:

De Lopende kosten[26] 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 dat aan de portefeuillebeheerder wordt betaald, is onafhankelijk van de retrocessie van een deel van deze vergoeding door de portefeuillebeheerder aan de onderverdelers. Een latere aanpassing van dit percentage van de beheercommissie van de portefeuillbeheerder kan enkel, binnen de maxima vermeld in de statuten, gebeuren na goedkeuring door de Raad van Bestuur. Dergelijke fee-sharing agreements (houdende retrocessies door de portefeuillebeheerder aan de onderverdelers) bestaan maar zijn in geen geval exclusief. Deze overeenkomsten vormen geen belemmering voor de beheerder om zijn functies vrij uit te oefenen in het belang van de aandeelhouders van de BEVEK. De verdeling van het bedrag van de beheercommissie tussen de portefeuillebeheerder en de onderverdelers gebeurt aan marktcondities en strekt ertoe incentives te geven aan de onderverdelers zodat deze de nodige inspanningen leveren om het netto-actief van het compartiment te laten toenemen. Deze toename is in het belang van alle tussenkomende partijen zodat in principe geen belangenconflicten bestaan.

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: BE0935046632), kapitalisatie aandelen klasse V (ISIN: BE6308996196) en uitkeringsaandelen klasse R (ISIN: BE0935047648) uitgegeven.

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

EUR

4.3. Initiële inschrijvingsperiode:

Vanaf 01/04/2010 tot en met 31/05/2010

4.4. Initiële inschrijvingsprijs:

100 EUR voor de aandelenklasse R en 1.000 EUR voor de kapitalisatie aandelenklasse V.

4.5. Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend (J+2) te Brussel op basis van de laatst bekende koersen (netto-inventariswaarde van de onderliggende ICB's) voor deze evaluatie (J en J+1).

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 van de onderliggende ICB's van J en J+1 niet beschikbaar zijn op J+2, wordt de berekening uitgesteld tot de eerst volgende Bankwerkdag te Brussel.

De eerste berekening van de netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode vond plaats op dinsdag 1 juni 2010.

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: dagelijks voor 17 uur.

Indien J geen bankwerkdag te Brussel is, wordt J-1 de datum van afsluiting van de orders, alsook de datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Indien J-1 ook geen bankwerkdag te Brussel is, wordt de afsluiting nog vervroegd totdat ze op een bankwerkdag te Brussel valt.

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 17 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 17 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 CACEIS Bank, Belgium Branch.

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

* J + 3 bankwerkdagen te Brussel = datum van de publicatie van de netto-inventariswaarde

* J + 4 bankwerkdagen te Brussel = valutadatum van inschrijvingen (t.a.v. de ICB) en terugbetalingen.

INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT VALUE & DYNAMIC:

1. Voorstelling

1.1. Oprichtingsdatum:

31/03/2010

1.2. Bestaansduur:

Onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het compartiment:

Het compartiment richt zich op een evenwichtige samenstelling van een portefeuille die wordt opgebouwd uit de activa-klasses aandelen, bedrijfs- en overheidsobligaties, vastgoed- en geldbeleggingen, waarmee koopkracht- en welvaartsvastheid op lange termijn wordt nagestreefd. Op korte termijn kunnen de nodige accentverschuivingen worden aangebracht op basis van fundamentele inzichten in de ontwikkeling van financiële opportuniteiten en risico's. Deze fundamentele inzichten zijn gebaseerd op de verwachte wijzigingen inzake rentetarieven, inflatievooruitzichten, verwachte risicopremies op aandelen en bedrijfsobligaties, marktliquiditeit en de economische conjunctuur. Dergelijke wijzigingen worden wekelijks doorgevoerd, voor zover de voorziene wijziging een aanpassing vereist van meer dan 1% van de totale portefeuille.

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

Voor dit compartiment wordt geen benchmark gehanteerd. Het compartiment wordt actief beheerd: de beheerder beschikt over een discretionaire bevoegdheid bij de samenstelling van de portefeuille van het compartiment in overeenstemming met de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het compartiment.

2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

Het beleid van het compartiment wordt hoofdzakelijk gerealiseerd door een wereldwijde spreiding van de activa in diverse aandelen- , obligatie -, vastgoed- en monetaire fondsen.

In bijkomende orde kan worden belegd in aandelen, obligaties, liquiditeiten en diverse beleggingsinstrumenten in zoverre zij de doelstellingen van het compartiment ondersteunen en toegelaten zijn onder de vigerende wetgeving en reglementen. Alle genoemde activaklasses komen in aanmerking voor over- of onderweging.

Het compartiment zal hoofdzakelijk beleggen in aandelen van andere Instellingen voor Collectieve Belegging.

Toegelaten derivatentransacties:

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. De beleggingen worden op geregelde tijdstippen aangepast aan de beleggingsstrategie van de ICB. Het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties. **De ICB streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en het investeringsbeleid steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten.**

Hoewel het beleggingsbeleid van de compartimenten uitdrukkelijk voorziet in de mogelijkheid om in OTC-derivaten te beleggen, wenst de Raad van Bestuur van de BEVEK mee te delen dat dergelijke beleggingen vooralsnog niet hebben plaatsgevonden. Bijgevolg werd er nog geen zekerhedenbeleid vastgesteld. Deze zal worden opgesteld wanneer overwogen wordt om de beleggingen uit te breiden tot dit soort activa in samenwerking met de geselecteerde tegenpartijen.

Volatiliteit:

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille

Bepaalde strategie:

Het compartiment heeft een risicoprofiel dat gelijkaardig is aan een referentiestructuur waarbij gestreefd wordt naar een belegging van 70% van het vermogen in aandelen-ICB's en 30 % van het vermogen in obligatie-ICB's. Via het opvoeren van de cash-component kan hiervan op actieve wijze worden afgeweken. Het compartiment heeft een risico van 3 op de voorziene schaal (zie BEAMA) en richt zich op een dynamisch beleggingscliënteel.

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.

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.

Sociale, ethische en milieuaspecten.

- SFDR

Dit compartiment streeft naar het promoten van milieu- of sociale kenmerken, maar heeft niet als doelstelling het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken van een sociale doelstelling. Het compartiment heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Ten gevolge hiervan voldoet het compartiment aan de transparantieverplichtingen van artikel 8, lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR').

Ten minste 70% van de investeringen zijn afgestemd op E/S kenmerken.

Enerzijds streeft de beheerder ernaar enkel te beleggen in bedrijven die ofwel vanwege de aard van hun activiteit een beperkte invloed hebben op het klimaat, ofwel beschikken over een management dat voldoende inspanningen levert om de klimaat-gerelateerde risico's waaraan het bedrijf is blootgesteld, zoals o.a. uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit en watervervuiling, in te perken. Anderzijds streeft de beheerder ernaar enkel te beleggen in bedrijven met een deugdelijk bestuur en zodoende geen bedrijven te selecteren met een hoog risico omtrent o.a. toekomstige fraude, corruptie, schendingen van mensenrechten, personeelsveiligheid en dataprivacy. Het compartiment heeft echter geen duurzame belegging tot doelstelling die bijdraagt aan het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken van een sociale doelstelling.

De milieu- of sociale kenmerken die het compartiment promoot, en waaraan de volledige selectie moet voldoen, worden door de beheerder op de volgende wijze geïntegreerd in het beleggingsbeslissingsproces van het compartiment:

1. Negatieve screening: Voor de toepassing van het uitsluitingsbeleid wordt verwezen naar het punt “Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten” hierboven in het algemeen gedeelte van deze prospectus.

2. ESG-integratie: Naast financiële parameters, zoals de omzet, de winst, de marges en het marktaandeel van de ondernemingen waarin het compartiment belegt, analyseert de beheerder ook niet-financiële parameters van de potentiële en bestaande beleggingen van het compartiment. Hiervoor vertrouwt de beheerder op gespecialiseerde gegevens van onafhankelijke ESG-onderzoeks- en ratingprovider Sustainalytics. De methodologie waarop de ESG-rating wordt berekend staat uitgeschreven onder het punt “Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten” hierboven in het algemeen gedeelte van deze prospectus. Op basis van de aangeleverde rating worden de niet-financiële ESG-gerelateerde risico’s geïntegreerd in het beleggingsbeslissingsproces van het compartiment.

Het ‘Best in Class / Worst in Class’ principe wordt gehanteerd:

• De best presterende bedrijven op vlak van ESG-risicorating worden automatisch aanvaard in het beleggingsuniversum van Dierickx Leys Private Bank. Deze selectie omvat alle bedrijven (exclusief diegenen die reeds werden uitgesloten op basis van sector of op basis van de uitsluitingslijst van het Noors Pensioenfonds) met een ESG-risicorating van 29,99 of minder (i.e. tot en met “medium risk”) én waarbij er zich geen controversiële incidenten hebben voorgedaan van Level 4 of hoger.

• De slechtst presterende bedrijven op vlak van ESG-risicomanagement worden automatisch geweigerd uit het beleggingsuniversum van Dierickx Leys Private Bank. Deze selectie omvat alle bedrijven met een ESG-risicorating van 40 of meer (i.e. “severe risk”) en/of waarbij er zich één of meerdere controversiële incidenten hebben voorgedaan van Level 5.

• Bedrijven die noch toebehoren tot de “Best in Class”, noch tot de “Worst in Class” worden steeds behandeld in een manuele deliberatieprocedure. Concreet gaat het dus om de bedrijven met een ESG-risicorating tussen 29,99 en 40 (i.e. “high risk”) en/of waarbij er zich één of meerdere controversiële incidenten hebben voorgedaan van Level 4. In de deliberatieprocedure worden deze bedrijven case per case geanalyseerd. De ESG-manager voert in dergelijk geval een objectieve ESG-analyse uit, onafhankelijk van eventuele gunstige financiële karakteristieken, erover wakend dat elk te delibereren financieel product een gelijke (lees: even strenge) behandeling geniet op vlak van ESG.

• In het eerder onwaarschijnlijke geval waarbij er geen ESG-risicorating beschikbaar is voor een potentiële nieuwe belegging dient een mozaïek-benadering gevolgd te worden. Hierbij dient ESG-gerelateerde informatie over het bedrijf verzameld te worden van andere bronnen (Bloomberg Terminal, Yahoo Finance, Bedrijfswebsite,…) om zo de ESG-risico’s in te schatten.

• Nieuwe beleggingen worden steeds vooraf gecontroleerd op ESG-risicorating en controversiescore. Bestaande posities worden minstens op kwartaalbasis gecontroleerd. Zodra de beheerder over nieuwe informatie beschikt waaruit blijkt dat bestaande posities niet langer aanvaardbaar zijn op basis van de ESG-risicorating worden deze uit het compartiment gehaald. Meer informatie over het integratiebeleid is beschikbaar op www.dierickxleys.be/nl/esg-duurzaamheidsbeleid .

Naast de uitsluiting wordt de ESG-score integraal meegenomen in de beleggingsbeslissingsprocedure. De ESG-Score integreert ecologische en/of sociale thema’s en risico’s zoals respect voor mensenrechten, goed bestuur, databescherming en veiligheid en diversiteit. Naargelang de sector of het bedrijf wordt de materialiteit van een kenmerk in acht genomen. Materiële ESG-thema's zijn gericht op een onderwerp, of een reeks verwante onderwerpen, die een gemeenschappelijke reeks managementinitiatieven of een gelijkaardig type van toezicht vereisen. De thema's aanwerving, ontwikkeling, diversiteit, betrokkenheid en arbeidsverhoudingen van werknemers bijvoorbeeld vallen allemaal onder het materiële ESG-thema menselijk kapitaal. De beoordeling van materiële ESG-thema's gebeurt op het niveau van de subsector en wordt door Sustainalytics voortschrijdend bijgewerkt en geïntegreerd in de ESG-score. Op bedrijfsniveau kunnen materiële ESG-thema's worden verwijderd als ze niet relevant zijn voor het bedrijfsmodel van de onderneming.

3. Engagement: Voor de toepassing van het engagementbeleid wordt verwezen naar het punt “Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten” hierboven in het algemeen gedeelte van deze prospectus.

4. Goed bestuur wordt op twee manieren in beschouwing genomen; door het gebruik van analyse over UN Global Compact compliance, worden grove overtreders van goed bestuur uit de portefeuille geweerd (zie uitsluitingsbeleid). Door integratie en engagement wordt goed bestuur als parameter in het investeringsproces meegenomen. Indien deze ontoereikend blijkt, kan beslist worden om niet te investeren in een bepaalde belegging.

5. De beheerder evalueert de naleving van de selectiemethodologie binnen het beleggingsproces.

Ingeval het compartiment investeert via derivaten wordt er rekening gehouden met het ecologisch of sociaal karakter van de tegenpartij of op het niveau van het onderliggend actief.

Meer informatie over het ESG-beleid; de bronnen voor de gegevens op basis waarvan de beleggingsbeslissingen met ecologische of sociale kenmerken gemaakt worden; uitleg over wat er met de geselecteerde activa gebeurt indien ze niet langer voldoen aan de vooropgestelde bindende criteria om aan de ecologische en sociale kenmerken te voldoen en de frequentie van de beoordeling of de geselecteerde activa nog voldoen aan de bindende criteria is te vinden op www.dierickxleys.be.

De beheerder van het compartiment houdt geen rekening met de belangrijkste ongunstige effecten ("PAI") van zijn beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren daar er onvoldoende data beschikbaar is.

De 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 alinea, van Verordening (EU) 2020/852 zijn beschikbaar in de bijlage bij dit prospectus.

- Taxonomie

Het compartiment heeft niet tot doel te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR en belegt bijgevolg niet in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening (percentage van afgestemde beleggingen volgens de Taxonomieverordening: 0%).
De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

2.3. Risicoprofiel van het compartiment:

We adviseren beleggers om Hoofdstuk 7 "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.

Synthetische 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, Prestatierisico, Duurzaamheidsrisico en Wisselrisico.

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 het Koninklijk Besluit van 2012 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 dynamisch 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[27]	Max. 3,00%	--	Max. 3,00% verminderd met de reeds betaalde plaatsingsprovisie. De totale plaatsingsprovisie bij compartimentwijziging kan evenwel nooit meer dan 2,00% bedragen.
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%
Afhankelijk of de swing drempel wordt overschreden kan de netto-inventariswaarde worden aangepast met de swing factor welke kan leiden tot een respectievelijke op- of afslag van de netto-inventariswaarde			

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,50% op jaarbasis[28] voor de aandelenklasse R
Vergoeding voor de administratie	Variabele commissie per tranche (met een minimum van 7.500,00 EUR per jaar): -Vanaf 0,00 EUR tot 100.000.000,00 EUR : 0,035% -Tussen 100.000.000,01 EUR en 250.000.000,00 EUR: 0,03% -Vanaf 250.000.000,01 EUR : 0,025% Dienst in verband met het sociale leven 1.500,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de bewaarder	Variabele commissie van maximum 0,04%
Vergoeding van de financiële dienst	1.000,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd)

	+ maximum 20,00 EUR per transactie
Vergoeding van de commissaris	4.600,00 EUR (exclusief BTW) per jaar (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Een jaarlijks geïndexeerde vergoeding van 8.500,00 EUR (exclusief BTW) per effectieve leider.
Jaarlijkse belasting[29]	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,50% op jaarbasis

De beheerprovisie voor de portefeuillebeheerder, , ten laste van het compartiment bedraagt 1,50% op jaarbasis. Het niveau van de beheervergoedingen , , ten laste van de ICB's waarin het compartiment zich voorneemt te beleggen mag maximaal 4% zijn.

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 bestuurders die geen link hebben met de beheerder	1.250,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd), voor de BEVEK, per vergadering per bestuurder, met een minimum van 5.000,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd), behalve voor de bestuurders aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd

3.2. Lopende kosten:

De Lopende kosten[30] 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 dat aan de portefeuillebeheerder wordt betaald, is onafhankelijk van de retrocessie van een deel van deze vergoeding door de portefeuillebeheerder aan de onderverdelers. Een latere aanpassing van dit percentage van de beheercommissie van de portefeuillebeheerder kan enkel, binnen de maxima vermeld in de statuten, gebeuren na goedkeuring door de Raad van Bestuur. Dergelijke fee-sharing agreements (houdende retrocessies door de portefeuillebeheerder aan de onderverdelers) bestaan maar zijn in geen geval exclusief. Deze overeenkomsten vormen geen belemmering voor de beheerder om zijn functies vrij uit te oefenen in het belang van de aandeelhouders van de BEVEK. De verdeling van het bedrag van de beheercommissie tussen de portefeuillebeheerder en de onderverdelers gebeurt aan marktcondities en strekt ertoe incentives te geven aan de onderverdelers zodat deze de nodige inspanningen leveren om het netto-actief van het compartiment te laten toenemen. Deze toename is in het belang van alle tussenkomende partijen zodat in principe geen belangenconflicten bestaan.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

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

Er worden kapitalisatieaandelen klasse R (ISIN: BE0935044611) en uitkeringsaandelen klasse R (ISIN: BE0935045626) uitgegeven.

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

EUR

4.3. Initiële inschrijvingsperiode:

Vanaf 01/04/2010 tot en met 31/05/2010 voor de kapitalisatie-aandelen en vanaf 27/02/2015 tot en met 6/03/2015 voor de uitkeringsaandelen.

4.4. Initiële inschrijvingsprijs:

100 EUR voor de aandelenklasse R.

4.5. Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend (J+2) te Brussel op basis van de laatst bekende koersen (netto-inventariswaarde van de onderliggende ICB's) voor deze evaluatie (J en J+1).

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 van de onderliggende ICB's van J en J+1 niet beschikbaar zijn op J+2, wordt de berekening uitgesteld tot de eerst volgende Bankwerkdag te Brussel.

De eerste berekening van de netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode vond plaats op dinsdag 1 juni 2010.

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: dagelijks voor 17 uur.

Indien J geen bankwerkdag te Brussel is, wordt J-1 de datum van afsluiting van de orders, alsook de datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Indien J-1 ook geen bankwerkdag te Brussel is, wordt de afsluiting nog vervroegd totdat ze op een bankwerkdag te Brussel valt.

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 17 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 17 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 CACEIS Bank, Belgium Branch .

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

* J + 3 bankwerkdagen te Brussel = datum van de publicatie van de netto-inventariswaarde

* J + 4 bankwerkdagen te Brussel = valutadatum van inschrijvingen (t.a.v. de ICB) en terugbetalingen.

INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT GLOBAL GROWTH EQUITY:

1. Voorstelling

1.1 Oprichtingsdatum:

06/06/2018

1.2 Bestaansduur:

Onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het compartiment:

De doelstelling van het compartiment bestaat erin om op een aanbevolen minimale beleggingstermijn van 7 jaar kapitaalaangroei te realiseren.

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

Voor dit compartiment wordt geen benchmark gehanteerd. Het compartiment wordt actief beheerd: de beheerder beschikt over een discretionaire bevoegdheid bij de samenstelling van de portefeuille van het compartiment in overeenstemming met de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het compartiment.

2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment:

Om het doel van het compartiment te bereiken volgt dit compartiment een beleggingsstrategie die erin bestaat een wereldwijd gediversifieerde aandelenportefeuille samen te stellen.

2.2.1 Categorieën van toegelaten activa:

De activa van dit compartiment worden belegd in aandelen met een notering op een erkende beurs. **Het compartiment zal hoofdzakelijk beleggen in individuele aandelen.** Het compartiment zal niet rechtstreeks beleggen in derivaten.

2.2.2 Aan het beleggingsbeleid gestelde grenzen:

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

ICB's, ETF's en trackers in thema's en regio's die aansluiten bij het doel van het compartiment zijn toegelaten met een maximum van 10% van het compartiment.

2.2.3 Kenmerken van de aandelen:

Het compartiment focust op bedrijven met een groeifocus die marktleider zijn in hun segment. De selectie gebeurt op basis van een combinatie van fundamentele en technische analyse. De fundamentele analyse focust op de groei en stabiliteit van de winsten, verkopen en kasstromen. Deze analyse resulteert in ratings en rankings. Op basis van deze gegevens wordt de aandelenportefeuille samengesteld. Specifieke koop- en verkoopmomenten worden gegenereerd met behulp van technische patronen. Significante evoluties in de handelsvolumes van een aandeel en het relatieve koersverloop in vergelijking met sectorgenoten worden hier eveneens in rekening gebracht.

De aandelenselectie kent geen beperking naar regio, sector of kapitalisatie. Het compartiment kan posities innemen in aandelen van bedrijven van opkomende landen. De activa van het compartiment kunnen worden belegd in kleine, middelgrote en grote kapitalisaties.

2.2.4 Beschrijving van de algemene strategie om het wisselrisico te dekken:

De blootstelling aan het wisselrisico waaraan het compartiment onderhevig kan zijn, zal niet ingedekt worden.

2.2.5 Volatiliteit:

De volatiliteit van de netto-investeringswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

2.2.6 Sociale, ethische en milieuaspecten.

- SFDR

Dit compartiment streeft naar het promoten van milieu- of sociale kenmerken, maar heeft niet als doelstelling het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken van een sociale doelstelling. Het compartiment heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Ten gevolge hiervan voldoet het compartiment aan de transparantieverplichtingen van artikel 8, lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR').

Ten minste 70% van de investeringen zijn afgestemd op E/S kenmerken.

Enerzijds streeft de beheerder ernaar enkel te beleggen in bedrijven die ofwel vanwege de aard van hun activiteit een beperkte invloed hebben op het klimaat, ofwel beschikken over een management dat voldoende inspanningen levert om de klimaat-gerelateerde risico's waaraan het bedrijf is blootgesteld, zoals o.a. uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit en watervervuiling, in te perken. Anderzijds streeft de beheerder ernaar enkel te beleggen in bedrijven met een deugdelijk bestuur en zodoende geen bedrijven te selecteren met een hoog risico omtrent o.a. toekomstige fraude, corruptie, schendingen van mensenrechten, personeelsveiligheid en dataprivacy. Het compartiment heeft echter geen duurzame belegging tot doelstelling die bijdraagt aan het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken van een sociale doelstelling.

De milieu- of sociale kenmerken die het compartiment promoot, en waaraan de volledige selectie moet voldoen, worden door de beheerder op de volgende wijze geïntegreerd in het beleggingsbeslissingsproces van het compartiment:

1. **Negatieve screening**: Voor de toepassing van het uitsluitingsbeleid wordt verwezen naar het punt "Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten" hierboven in het algemeen gedeelte van deze prospectus.

2. **ESG-integratie**: Naast financiële parameters, zoals de omzet, de winst, de marges en het marktaandeel van de ondernemingen waarin het compartiment belegt, analyseert de beheerder ook niet-financiële parameters van de potentiële en bestaande beleggingen van het compartiment. Hiervoor vertrouwt de beheerder op gespecialiseerde gegevens van onafhankelijke ESG-onderzoeks- en ratingprovider Sustainalytics. De methodologie waarop de ESG-rating wordt berekend staat uitgeschreven onder het punt "Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten" hierboven in het algemeen gedeelte van deze prospectus. Op basis van de aangeleverde rating worden de niet-financiële ESG-gerelateerde risico's geïntegreerd in het beleggingsbeslissingsproces van het compartiment.

Het 'Best in Class / Worst in Class' principe wordt gehanteerd:

• De best presterende bedrijven op vlak van ESG-risicorating worden automatisch aanvaard in het beleggingsuniversum van Dierickx Leys Private Bank. Deze selectie omvat alle bedrijven (exclusief diegenen die reeds werden uitgesloten op basis van sector of op basis van de uitsluitingslijst van het Noors Pensioenfonds) met een ESG-risicorating van 29,99 of minder (i.e. tot en met "medium risk") én waarbij er zich geen controversiële incidenten hebben voorgedaan van Level 4 of hoger.

• De slechtst presterende bedrijven op vlak van ESG-risicomanagement worden automatisch geweigerd uit het beleggingsuniversum van Dierickx Leys Private Bank. Deze selectie omvat alle bedrijven met een ESG-risicorating van 40 of meer (i.e. "severe risk") en/of waarbij er zich één of meerdere controversiële incidenten hebben voorgedaan van Level 5.

• Bedrijven die noch toebehoren tot de “Best in Class”, noch tot de “Worst in Class” worden steeds behandeld in een manuele deliberatieprocedure. Concreet gaat het dus om de bedrijven met een ESG-risicorating tussen 29,99 en 40 (i.e. “high risk”) en/of waarbij er zich één of meerdere controversiële incidenten hebben voorgedaan van Level 4. In de deliberatieprocedure worden deze bedrijven case per case geanalyseerd. De ESG-manager voert in dergelijk geval een objectieve ESG-analyse uit, onafhankelijk van eventuele gunstige financiële karakteristieken, erover wakend dat elk te delibereren financieel product een gelijke (lees: even strenge) behandeling geniet op vlak van ESG.

• In het eerder onwaarschijnlijke geval waarbij er geen ESG-risicorating beschikbaar is voor een potentiële nieuwe belegging dient een mozaïek-benadering gevolgd te worden. Hierbij dient ESG-gerelateerde informatie over het bedrijf verzameld te worden van andere bronnen (Bloomberg Terminal, Yahoo Finance, Bedrijfswebsite,…) om zo de ESG-risico’s in te schatten.

• Nieuwe beleggingen worden steeds vooraf gecontroleerd op ESG-risicorating en controversiescore. Bestaande posities worden minstens op kwartaalbasis gecontroleerd. Zodra de beheerder over nieuwe informatie beschikt waaruit blijkt dat bestaande posities niet langer aanvaardbaar zijn op basis van de ESG-risicorating worden deze uit het compartiment gehaald. Meer informatie over het integratiebeleid is beschikbaar op www.dierickxleys.be/nl/esg-duurzaamheidsbeleid .

Naast de uitsluiting wordt de ESG-score integraal meegenomen in de beleggingsbeslissingsprocedure. De ESG-Score integreert ecologische en/of sociale thema’s en risico’s zoals respect voor mensenrechten, goed bestuur, databescherming en veiligheid en diversiteit. Naargelang de sector of het bedrijf wordt de materialiteit van een kenmerk in acht genomen. Materiële ESG-thema's zijn gericht op een onderwerp, of een reeks verwante onderwerpen, die een gemeenschappelijke reeks managementinitiatieven of een gelijkaardig type van toezicht vereisen. De thema's aanwerving, ontwikkeling, diversiteit, betrokkenheid en arbeidsverhoudingen van werknemers bijvoorbeeld vallen allemaal onder het materiële ESG-thema menselijk kapitaal. De beoordeling van materiële ESG-thema's gebeurt op het niveau van de subsector en wordt door Sustainalytics voortschrijdend bijgewerkt en geïntegreerd in de ESG-score. Op bedrijfsniveau kunnen materiële ESG-thema's worden verwijderd als ze niet relevant zijn voor het bedrijfsmodel van de onderneming.

3. **Engagement**: Voor de toepassing van het engagementbeleid wordt verwezen naar het punt “Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten” hierboven in het algemeen gedeelte van deze prospectus.

4. Goed bestuur wordt op twee manieren in beschouwing genomen; door het gebruik van analyse over UN Global Compact compliance, worden grove overtreders van goed bestuur uit de portefeuille geweerd (zie uitsluitingsbeleid). Door integratie en engagement wordt goed bestuur als parameter in het investeringsproces meegenomen. Indien deze ontoereikend blijkt, kan beslist worden om niet te investeren in een bepaalde belegging.

5. De beheerder evalueert de naleving van de selectiemethodologie binnen het beleggingsproces.

Ingeval het compartiment investeert via derivaten wordt er rekening gehouden met het ecologisch of sociaal karakter van de tegenpartij of op het niveau van het onderliggend actief.

Meer informatie over het ESG-beleid; de bronnen voor de gegevens op basis waarvan de beleggingsbeslissingen met ecologische of sociale kenmerken gemaakt worden; uitleg over wat er met de geselecteerde activa gebeurt indien ze niet langer voldoen aan de vooropgestelde bindende criteria om aan de ecologische en sociale kenmerken te voldoen en de frequentie van de beoordeling of de geselecteerde activa nog voldoen aan de bindende criteria is te vinden op www.dierickxleys.be.

De beheerder van het compartiment houdt geen rekening met de belangrijkste ongunstige effecten ("PAI") van zijn beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren daar er onvoldoende data beschikbaar is.

De 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 alinea, van Verordening (EU) 2020/852 zijn beschikbaar in de bijlage bij dit prospectus.

- Taxonomie

Het compartiment heeft niet tot doel te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR en belegt bijgevolg niet in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening (percentage van afgestemde beleggingen volgens de Taxonomieverordening: 0%).

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

2.2. Risicoprofiel van het compartiment:

We adviseren beleggers om Hoofdstuk 7 "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.

2.3.1. Samenvattende risico-indicator :

Deze indicator kan teruggevonden worden in het Essentiële informatiedocument.

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

Marktrisico, Prestatierisico, Duurzaamheidsrisico en Wisselrisico.

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 het Koninklijk Besluit van 2012 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 dynamisch profiel en die op lange termijn (7 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
Verhandelingprovisie[31]	Max. 1,00%	--	Max. 1,00% verminderd met de reeds betaalde plaatsingsprovisie.

[31] CACEIS Bank, Belgium Branch - die de financiële dienst waarneemt - en de distributeur zullen hun tarieflijst voegen bij de exemplaren van de Essentiële informatiedocument die zij respectievelijk verdelen.

	Max. 0,5% voor de klasse IC en de klasse V		Max. 0,5% voor de klasse IC en de klasse V verminderd met de reeds betaalde plaatsingsprovisie.
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%
Afhankelijk of de swing drempel wordt overschreden kan de netto-inventariswaarde worden aangepast met de swing factor welke kan leiden tot een respectievelijke op- of afslag van de netto-inventariswaarde			

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,50% op jaarbasis[32] voor de aandelenklasse R 0,80% op jaarbasis[33] voor de kapitalisatieaandelen klasse IC 1,00% op jaarbasis[34] voor de kapitalisatieaandelen klasse V 1,20% op jaarbasis[35] voor de aandelenklasse B 1,00% op jaarbasis[36] voor de aandelenklasse B1 0,75% op jaarbasis[37] voor de aandelenklasse B2 0,50% op jaarbasis[38] voor de aandelenklasse B4
Vergoeding voor de administratie	Variabele commissie per tranche (met een minimum van 7.500,00 EUR per jaar): -Vanaf 0,00 EUR tot 100.000.000,00 EUR : 0,035% -Tussen 100.000.000,01 EUR en 250.000.000,00 EUR: 0,03% -Vanaf 250.000.000,01 EUR : 0,025% Dienst in verband met het sociale leven

[32] De vergoeding zal niet worden geheven op het actief dat geplaatst is in ICB's waarvoor Dierickx Leys Private Bank N.V., of een met haar verbonden vennootschap, het beheer waarneemt.
[33] De vergoeding zal niet worden geheven op het actief dat geplaatst is in ICB's waarvoor Dierickx Leys Private Bank N.V., of een met haar verbonden vennootschap, het beheer waarneemt.
[34] De vergoeding zal niet worden geheven op het actief dat geplaatst is in ICB's waarvoor Dierickx Leys Private Bank N.V., of een met haar verbonden vennootschap, het beheer waarneemt.

	1.500,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de bewaarder	Variabele commissie van maximum 0,04%
Vergoeding van de financiële dienst	1.000,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd) + maximum 20,00 EUR per transactie
Vergoeding van de commissaris	4.600,00 EUR (exclusief BTW) per jaar (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Een jaarlijks geïndexeerde vergoeding van 8.500,00 EUR (exclusief BTW) per effectieve leider.
Jaarlijkse belasting[39]	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen voor aandelenklasse R. 0,01% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen voor aandelenklasse IC en voor aandelenklasse V.
Andere kosten (schatting)	0,50% 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 bestuurders die geen link hebben met de beheerder	1.250,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd), voor de BEVEK, per vergadering per bestuurder, met een minimum van 5.000,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd), behalve voor de bestuurders aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd

3.2. Vaste kosten:

De Vaste kosten[40] 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 dat aan de portefeuillebeheerder wordt betaald, is onafhankelijk van de retrocessie van een deel van deze vergoeding door de portefeuillebeheerder aan de onderverdelers. Een latere aanpassing van dit percentage van de beheercommissie van de portefeuillebeheerder kan enkel, binnen de maxima vermeld in de statuten, gebeuren na goedkeuring door de Raad van Bestuur. Dergelijke fee-sharing agreements (houdende retrocessies door de portefeuillebeheerder aan de onderverdelers) bestaan maar zijn in geen geval exclusief. Deze overeenkomsten vormen geen belemmering voor de beheerder om zijn functies vrij uit te oefenen in het belang van de aandeelhouders van de BEVEK. De verdeling van het bedrag van de beheercommissie tussen de portefeuillebeheerder en de onderverdelers gebeurt aan marktcondities en strekt ertoe incentives te geven aan

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

de onderverdelers zodat deze de nodige inspanningen leveren om het netto-actief van het compartiment te laten toenemen. Deze toename is in het belang van alle tussenkomende partijen zodat in principe geen belangenconflicten bestaan.

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: BE6302932668), uitkeringsaandelen klasse R (ISIN: BE6304234105), kapitalisatie aandelen klasse V (ISIN: BE6308997202), en kapitalisatie aandelen klasse IC (ISIN:BE6302933674) uitgegeven. **Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde:**

EUR

4.2. Initiële inschrijvingsperiode:

Vanaf 06/06/2018 tot en met 22/06/2018

4.3. Initiële inschrijvingsprijs:

100 EUR voor de kapitalisatie aandelenklasse R, 100 voor de uitkeringsaandelenklasse R en 1.000 EUR voor de kapitalisatie aandelenklasse IC en V.

4.4. 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.

De eerste berekening van de netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode vindt plaats op 22 juni 2018.

4.5. 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: dagelijks voor 17 uur.

Indien J geen bankwerkdag te Brussel is, wordt J-1 de datum van afsluiting van de orders, alsook de datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Indien J-1 ook geen bankwerkdag te Brussel is, wordt de afsluiting nog vervroegd totdat ze op een bankwerkdag te Brussel valt.

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 17 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 17 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 CACEIS Bank, Belgium Branch.

* 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 (t.a.v. de ICB) en terugbetalingen.

DIERICKX LEYS FUND III STATUTEN

Dierickx Leys Fund III

Openbare Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal (BEVEK) naar Belgisch recht
Naamloze vennootschap die een openbaar beroep doet op het spaarwezen
Kasteelpleinstraat 44
2000 Antwerpen

RPR Antwerpen – 0476.526.653.

Gecoördineerde statuten op 31 juli 2024

Historiek :

OPRICHTING

- bij akte verleden voor Meester Jan BOEYKENS, Notaris te Antwerpen, op achttien december tweeduizend en één, gepubliceerd in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van twaalf januari daarna, onder nummer 20020112-1117; en waarvan

De statuten van de vennootschap werden gewijzigd bij:

- akte verleden voor Meester Jan Boeykens, Notaris te Antwerpen, op vier juni tweeduizend en twee, gepubliceerd in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van negen juli daarna onder nummer 2002-07-09 / 145;

- akte verleden voor Meester Jan Boeykens, Notaris te Antwerpen, op vierentwintig juli tweeduizend en drie, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van acht augustus daarna onder nummer 0085233;

- akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, Notaris te Brussel, op zes april tweeduizend en zes, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van twintig april daarna onder nummer 70104;

- akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, Notaris te Brussel, op dertien april tweeduizend en zes (Proces-verbaal van ontstentenis) en op vijfentwintig april tweeduizend en zes, gepubliceerd in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van tweeëntwintig mei daarna, onder nummer 85730;

- akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, Vennoot Notaris te Brussel, op éénendertig december tweeduizend en zeven, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van achttien april tweeduizend en acht, onder nummer 58729;

- akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, Vennoot Notaris te Brussel, op vijf september tweeduizend en acht (Proces-verbaal van ontstentenis) en op één oktober tweeduizend en acht, ter publicatie neergelegd in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad.

- akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, Vennoot Notaris te Brussel, op één oktober tweeduizend en acht, gepubliceerd in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van negentien november daarna, onder nummer 180776;

- akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, Vennoot Notaris te Brussel, op éénendertig maart tweeduizend en tien, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van zes augustus nadien, onder nummer 10117995;

- akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, Vennoot Notaris te Brussel, op zesentwintig januari tweeduizend en elf, gepubliceerd in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van zestien maart daarna, onder nummer 11041175;

- ingevolge akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, geassocieerde Notaris te Brussel, op achttien januari tweeduizend en twaalf, gepubliceerd in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van tien februari daarna, onder nummer 35655.

- ingevolge akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, geassocieerde Notaris te Brussel, op twintig juli tweeduizend en twaalf gepubliceerd in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van zestien augustus daarna, onder nummer 142178;.

- ingevolge akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, geassocieerde Notaris te Brussel, op zeventien december tweeduizend en twaalf, bekendgemaakt in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van zeven januari tweeduizend en twaalf onder nummer 0003615.

- ingevolge akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, geassocieerde Notaris te Brussel, op negen april tweeduizend vijftien, bekendgemaakt in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van negenentwintig april daarna onder nummer 15061882.

- ingevolge akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, geassocieerde Notaris te Brussel, op 4 mei tweeduizend zeventien, bekendgemaakt in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van 31 mei daarna onder nummer 17076752.

- ingevolge akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, geassocieerde Notaris te Brussel, op drieëntwintig augustus tweeduizend achttien, ter bekendmaking neergelegd in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad.

- ingevolge akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, geassocieerde Notaris te Brussel, op 23 augustus 2018, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad onder nummer 2018-09-17 / 0139065;

- ingevolge akte verleden voor Meester Gérard INDEKEU, geassocieerd Notaris te Brussel, op negentien november tweeduizend achttien, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad onder nummer 2018-12-24 / 0183509.

- ingevolge akte verleden voor Meester Dimitri CLEENEWERCK de CRAYENCOUR, geassocieerd Notaris te Brussel, op achtentwintig november tweeduizend tweeëntwintig, ter bekendmaking neergelegd in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad.

TITEL I: NAAM – ZETEL – DOEL - DUUR

Artikel 1: Vorm en naam

De Vennootschap is een naamloze vennootschap met de naam "Dierickx Leys Fund III". De Vennootschap bestaat onder het stelsel van een Openbare Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal (BEVEK) naar Belgisch recht met meervoudige compartimenten voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn hierna "BEVEK" genoemd.

De naam van de BEVEK moet de woorden "Openbare Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht" of " Openbare BEVEK naar Belgisch recht" bevatten of deze woorden moeten de naam onmiddellijk volgen.

De BEVEK heeft geopteerd voor de categorie van beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zoals voorzien in artikel 7 van de wet van drie augustus tweeduizend en twaalf betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (hierna de "Wet van 2012").

De BEVEK heeft het statuut van de zogenaamde "zelfbeheerde" BEVEK overeenkomstig artikel 41 en artikel 42, §1 van de Wet van 2012 aangenomen.

Artikel 2: Zetel

De zetel van de BEVEK is gevestigd in het Vlaams Gewest. Hij mag naar elke andere plaats in het land worden overgebracht bij beslissing van de Raad van Bestuur mits naleving van de taalwetgeving

De BEVEK kan daarenboven, bij besluit van de Raad van Bestuur, zowel in België als in het buitenland, exploitatiezetels, agentschappen, bijkantoren en dochtervennootschappen oprichten.

Indien zich buitengewone gebeurtenissen van politieke, economische of sociale aard voordoen of dreigen voor te doen, die de normale activiteiten van de zetel of de vlotte verbinding van die zetel met het buitenland in het gedrang kunnen brengen, kan door een gewone beslissing van de Raad van Bestuur de zetel tijdelijk worden overgebracht in België of in het buitenland totdat die buitengewone omstandigheden volledig weggevallen zijn. Deze tijdelijke maatregel zal in geen geval een invloed hebben op de nationaliteit van de Vennootschap, die, ondanks deze tijdelijke overbrenging van de zetel, die Belgische blijft.

Artikel 3 : Doel

De BEVEK heeft het collectief beleggen tot doel van uit het publiek aangetrokken financieringsmiddelen in de categorie bepaald in artikel 1, conform aan wettelijke en reglementaire voorschriften en voorwaarden die op de BEVEK van toepassing zijn, de statuten en het prospectus.

De BEVEK kan alle commerciële, industriële en financiële verrichtingen doen die ze nuttig acht om haar doel te vervullen en te ontwikkelen binnen de grenzen van de wettelijke bepalingen waaraan ze is onderworpen.

Artikel 4 : Duur

De BEVEK wordt voor onbepaalde duur opgericht. Onverminderd de oorzaken van de ontbinding voorzien door de wet, kan ze ontbonden worden door een beslissing van de Algemene Vergadering genomen zoals bij de wijziging van de statuten.

TITEL II: KAPITAAL – AANDELEN

Artikel 5: Kapitaal

Het kapitaal is veranderlijk. Het is steeds gelijk aan de waarde van de netto-activa. Het mag niet minder bedragen dan het wettelijk opgelegd minimumbedrag. Kapitaalwijzigingen gebeuren zonder wijziging van de statuten, overeenkomstig de wettelijke, reglementaire en statutaire bepalingen die van toepassing zijn.

Het kapitaal wordt vertegenwoordigd door verschillende categorieën van aandelen, die elk overeenstemmen met een afgescheiden deel of "compartiment" van het vermogen van de BEVEK. De aandelen hebben geen nominale waarde.

Elk compartiment kan verschillende klassen van aandelen bevatten overeenkomstig de bepalingen van het Koninklijk Besluit van twaalf november tweeduizend en twaalf met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (hierna het "Koninklijk Besluit van 2012").

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 2012.

Binnen elk compartiment kan de Raad van Bestuur de volgende aandelenklassen creëren :

* aandelen van de klasse R : aandelen van de klasse R hebben geen onderscheidende criteria en worden aangeboden aan natuurlijke personen en rechtspersonen

* De aandelen van klasse IC: 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. De minimale initiële intekening bedraagt 100.000 EUR

* aandelen van klasse V: de aandelenklasse V staat uitsluitend open voor verzekeringsondernemingen in de zin van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen.

*aandelen van de klasse B: de aandelenklasse B is voorbehouden aan beleggers die één of meer lopende mandaten voor discretionair-en adviserend beheer hebben bij Dierickx Leys Private Bank en zijn voorbehouden voor de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair- en adviserend beheer gelden.

* aandelen van de klasse B1: de aandelenklasse B1 is voorbehouden aan beleggers die één of meer lopende mandaten voor discretionair-en adviserend beheer hebben bij Dierickx Leys Private Bank en zijn voorbehouden voor de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair- en adviserend beheer gelden. Het minimuminvesteringsbedrag bedraagt 1.000.000 EUR.

* aandelen van de klasse B2: de aandelenklasse B2 is voorbehouden aan beleggers die één of meer lopende mandaten voor discretionair-en adviserend beheer hebben bij Dierickx Leys Private Bank en zijn voorbehouden voor de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair- en adviserend beheer gelden. Het minimuminvesteringsbedrag bedraagt 2.000.000 EUR.

* aandelen van de klasse B4: de aandelenklasse B4 is voorbehouden aan beleggers die één of meer lopende mandaten voor discretionair-en adviserend beheer hebben bij Dierickx Leys Private Bank en zijn voorbehouden voor de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair- en adviserend beheer gelden. Het minimuminvesteringsbedrag bedraagt 4.000.000 EUR.

Alle aandelenklasse kunnen worden uitgegeven als kapitalisatieaandelen of uitkeringsaandelen conform artikel 7 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 beschikt over alle bevoegdheden om de daaruit voortvloeiende wijziging van de statuten rechtsgeldig te laten opmaken.

Artikel 6: De aandelen

Alle aandelen zijn volledig volstort.

De Raad van Bestuur kan beslissen om fracties van aandelen in omloop te brengen volgens de geldende wettelijke en reglementaire beschikkingen. Een aandelenfractie verleent geen stemrecht maar verleent wel recht op een overeenkomstige fractie van het netto-actief dat aan de betrokken aandelencategorie is toegewezen.

De Raad van Bestuur kan beslissen over het splitsen of het verzamelen van de aandelen.

De Vennootschap kan, op ieder ogenblik en zonder beperking, volgestorte bijkomende aandelen uitgeven tegen een prijs die bepaald wordt conform artikel 9 hierna, zonder voorkeurrecht te verlenen aan de bestaande aandeelhouders.

De aandelen kunnen worden uitgegeven in gedematerialiseerde vorm, op naam of in de vorm van effecten aan toonder. Alle aandelen zijn volledig volgestort en zonder vermelding van nominale waarde.

De Raad van Bestuur beslist, 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 Vennootschap geeft geen nieuwe aandelen aan toonder meer uit sinds één januari tweeduizend en acht. De aandelen aan toonder van de Vennootschap die reeds uitgegeven werden en ingeschreven werden op een effectenrekening op één januari tweeduizend en acht, werden vanaf die datum van rechtswege en kosteloos omgezet in gedematerialiseerde vorm. De andere aandelen aan toonder werden naarmate zij ingeschreven werden op een effectenrekening vanaf één januari tweeduizend en acht eveneens automatisch en kosteloos omgezet in aandelen in gedematerialiseerde vorm.

De aandelen aan toonder die werden uitgegeven door de Vennootschap en die niet op een effectenrekening werden ingeschreven, noch werden omgezet in aandelen op naam, werden op éénendertig december tweeduizend dertien van rechtswege omgezet in aandelen in gedematerialiseerde vorm in overeenstemming met de bepalingen van de wet van veertien december tweeduizend en vijf houdende afschaffing van de effecten aan toonder.

De effecten aan toonder konden, tot één januari tweeduizend en acht, op elk moment worden omgeruild voor andere effecten die een ander aantal aandelen vertegenwoordigen, door de betaling van de kosten die uit deze omruiling voortvloeien. Zo ook konden de effecten aan toonder worden omgezet in effecten op naam of gedematerialiseerd worden en omgekeerd, door de betaling van de kosten die uit deze omzetting voortvloeien.

Vanaf één januari tweeduizend en acht was het niet meer mogelijk om aandelen in gedematerialiseerde vorm of op naam in effecten aan toonder om te ruilen of om te zetten.

De aandelen op naam worden ingeschreven in het aandelenregister dat wordt bijgehouden door de Vennootschap of door een of meerdere personen die hiertoe door de Vennootschap worden aangesteld. Iedere aandeelhouder kan tot bewijs van zijn inschrijving een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister bekomen. De eigendom van de aandelen blijkt uitsluitend uit de inschrijving in het aandelenregister. Elke aandelenoverdracht of omruiling van aandelen op naam in aandelen aan toonder of omgekeerd wordt ingeschreven in het aandelenregister.

De Raad van Bestuur kan besluiten om aandelen van een bepaald type van een of meerdere compartimenten niet uit te geven in gedematerialiseerde vorm, aan toonder of op naam of de uitgifte ervan stop te zetten. Hij zal na de initiële inschrijvingsperiode tevens nieuwe inschrijvingen in een gegeven compartiment kunnen weigeren.

Artikel 7: Uitkeringsbeleid

De Raad van bestuur kan, voor elk compartiment, twee soorten aandelen creëren, namelijk kapitalisatie-aandelen en uitkeringsaandelen. De uitkeringsaandelen ("DIV"-aandelen) geven recht op betaling van jaarlijkse dividenden of interim-dividenden overeenkomstig artikel 44 van de statuten. De kapitalisatie-aandelen ("KAP"-aandelen) geven geen recht op de betaling van dividenden, het gedeelte van het resultaat dat hun toebehoort wordt gekapitaliseerd ten gunste van deze aandelen binnen het betrokken compartiment.

Iedere betaling van een dividend of interim-dividend zal bijgevolg leiden tot een automatische vergroting van het verschil in waarde tussen de kapitalisatie-aandelen en de uitkeringsaandelen van het betrokken compartiment. Deze verhouding wordt "pariteit' genoemd in deze statuten. De initiële pariteit van elk van de compartimenten werd vastgesteld op 1.

Bij de betaling van een dividend of een interim-dividend wordt de nieuwe pariteit berekend door de waarde van de kapitalisatie-aandelen te delen door de waarde van de uitkeringsaandelen "ex-dividend". Deze waarde "ex-dividend" wordt verkregen door eerst de waarde "cum-dividend" te berekenen (op basis van de vroegere pariteit), en er vervolgens het brutobedrag van het dividend of interim-dividend af te trekken.

Elke aandeelhouder kan op ieder ogenblik de omruiling verkrijgen van uitkeringsaandelen naar kapitalisatie-aandelen. De omruiling van kapitalisatie-aandelen in uitkeringsaandelen is slechts mogelijk indien uitkeringsaandelen werden uitgegeven door de Raad van Bestuur binnen het betrokken compartiment. De omruiling zal gebeuren op basis van de pariteit van het moment, volgens de door de Raad van Bestuur bepaalde modaliteiten. De aandeelhouders kunnen een omruiling vragen met bijstorting van het ontbrekende gedeelte om het hogere aantal aandelen van het nieuwe type van aandelen te bereiken of kunnen opteren voor terugbetaling van het saldo dat overblijft na de omruiling.

De Raad van Bestuur kan op ieder ogenblik beslissen over de uitgifte van kapitalisatie-aandelen of uitkeringsaandelen. Hij kan eveneens beslissen de uitgifte stop te zetten van een type van aandelen.

Artikel 8: Inventariswaarde

De referentievaluta van de BEVEK is de euro. De referentievaluta's van de compartimenten worden vermeld in de documenten betreffende de verkoop. De Raad van Bestuur kan beslissen, de netto-inventariswaarde van één of meer compartimenten in verschillende munten uit te drukken.

Op een vastgestelde datum is de inventariswaarde van een bepaald compartiment gelijk aan het bedrag dat verkregen wordt door het netto-actief van dit compartiment op deze datum te delen door het aantal op de overeenkomstige datum in omloop zijnde aandelen van dit compartiment. Indien er voor een compartiment zowel kapitalisatie-aandelen als uitkeringsaandelen bestaan, zal de inventariswaarde van de uitkeringsaandelen worden bepaald door de netto-activa van het compartiment te delen door het aantal uitkeringsaandelen in omloop van dit compartiment vermeerderd met de pariteit vermenigvuldigd met het aantal kapitalisatie-aandelen in omloop. De netto-inventariswaarde van de kapitalisatie-aandelen zal overeenstemmen met de nettowaarde van de uitkeringsaandelen vermenigvuldigd met deze pariteit.

Met het oog op de uitgifte en terugkoop van aandelen wordt de netto-inventariswaarde van de verschillende compartimenten door de BEVEK berekend op de waarderingsdag gedefinieerd in

artikel 9 van de statuten en beschikbaar gesteld op de zetel van de BEVEK en bij de Bewaarnemende Bank.

De waardebepaling van de activa en de verbintenissen van de BEVEK, opgedeeld per compartiment, wordt bepaald overeenkomstig het Koninklijk Besluit van tien november tweeduizend en zes op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Berekening van de netto-inventariswaarde: De frequentie wordt gespecifieerd in het prospectus.

Om de waarde van het netto-actief te bepalen, wordt de waardering van de activa verminderd met de verbintenissen van de BEVEK.

De verbintenissen van de BEVEK omvatten de eventuele aangegane leningen en schulden onderverdeeld per compartiment, waarbij de niet-vervallen schulden pro rata temporis in aanmerking worden genomen voor het juiste bedrag indien dat gekend is of, bij ontstentenis, voor de te goeder trouw geschatte waarde.

Om het bedrag van de verbintenissen per compartiment te berekenen, mag de BEVEK rekening houden met de administratieve en andere uitgaven vermeld in artikel 25 van de statuten, die regelmatig of periodiek voorkomen, door een raming te maken van de kosten voor het jaar of door pro rata temporis het bedrag te berekenen voor een andere termijn.

Voor de behoeften van dit artikel:

a) wordt elk aandeel waarvan de terugkoop aan de BEVEK werd aangevraagd zoals beschreven in artikel 10 van de statuten, beschouwd als een uitgegeven en bestaand aandeel tot na afsluiting van de waarderingsdag die van toepassing is op de terugkoop van dat aandeel, en wordt vervolgens, tot de prijs ervan is betaald, beschouwd als een verbintenis van het betrokken compartiment van de BEVEK;

b) worden de door de BEVEK uit te geven aandelen in overeenstemming met de ontvangen aanvragen tot inschrijving beschouwd als zijnde uitgegeven vanaf de afsluiting van de waarderingsdag waarop hun uitgifteprijs wordt bepaald, en deze prijs wordt, tot de ontvangst ervan, beschouwd als een bedrag verschuldigd aan het betrokken compartiment van de BEVEK.

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

Het netto-actief van de BEVEK is gelijk aan de som van de netto-activa van alle compartimenten, omgerekend in euro op basis van de laatst gekende wisselkoersen. De Raad van Bestuur kan beslissen de referentiemunt van de BEVEK of van een compartiment van de BEVEK te wijzigen, of meer referentiemunten te gebruiken binnen de wettelijke grenzen, volgens de geldende wettelijke en reglementaire beschikkingen.

Artikel 9: Berekeningsfrekwentie van de inventaris waarde - de uitgifte - terugkoop en omruiling van aandelen

De netto-inventariswaarde, de uitgifte en de terugkoopprijs van aandelen van elk compartiment worden op geregelde tijdstippen door de BEVEK of door de daartoe aangestelde mandataris bepaald, en dit minstens tweemaal per maand, volgens de door de Raad van Bestuur bepaalde frequentie en valuta.

De frequentie van de berekening van de netto-inventariswaarde is vastgelegd in het prospectus. Een daling van de frequentie van deze berekening moet altijd ter goedkeuring voorgelegd worden aan de Algemene Vergadering van aandeelhouders.

De aanvragen tot inschrijving, omzetting en terugbetaling, die door de instelling belast met de financiële dienstverlening, of door de distributeur worden ontvangen, zullen worden verwerkt op basis van de eerste netto-inventariswaarde die volgt op de datum van ontvangst van de aanvraag. Deze inventariswaarde zal worden berekend op basis van de laatste tijdens de evaluatie bekende koersen en op voorwaarde dat de financiële markten die een betekenisvol deel uitmaken van de activa van het compartiment geopend waren minstens één dag na de dag die als basis diende voor de berekening van de voorgaande netto-inventariswaarde.

Voor zover de Raad van Bestuur niet besloten heeft na de initiële inschrijvingsperiode nieuwe inschrijvingen voor een gegeven compartiment te weigeren, kunnen de aandelen van elk compartiment op iedere bankwerkdag worden ingeschreven bij de instellingen die zijn aangesteld door de Raad van Bestuur van de Vennootschap conform artikel 85, § 2, van de Wet van 2012. Bij uitgifte van nieuwe aandelen kunnen de bestaande aandeelhouders geen aanspraak maken op een voorkeurrecht.

De uitgifteprijs van de aandelen van elk compartiment is gebaseerd op hun netto-inventariswaarde die bepaald is conform onderstaand artikel 10 en die van toepassing is op de inschrijvingsaanvraag, in voorkomend geval verhoogd met :

a) forfaitaire kosten van maximaal één procent (1 %) bepaald door de Raad van Bestuur ten gunste van het betrokken compartiment van de BEVEK om de kosten te dekken van de aankoop van activa door de BEVEK;

b) een uitgifteprovisie van maximaal drie procent (3 %) bepaald door de Raad van Bestuur en vastgesteld volgens de voorwaarden van de markt waarop zij gecommercialiseerd worden;

c) belastingen, taksen en eventuele zegels die vereist zijn uit hoofde van de inschrijving, uitgifte en levering;

d) een vast bedrag dat bestemd is om de administratieve kosten te dekken, geïnd ten gunste van de bedrijven die de verkoop van de deelbewijzen verzorgen.

Het werkelijk tarief van deze provisie en van de forfaitaire vergoeding worden duidelijk vermeld in de verkoopdocumenten. De uitgifteprijs is betaalbaar binnen de termijn die is vastgesteld in het document betreffende de verkoop na de datum van de berekening van de netto-inventariswaarde die van toepassing is op de inschrijving.

Onder voorbehoud van artikel 10 heeft elke aandeelhouder het recht op ieder ogenblik de terugkoop te vragen van alle of een gedeelte van de aandelen die hij bezit door zich te richten tot de instellingen die door de Vennootschap zijn aangesteld conform artikel 85, § 2, van de Wet van 2012 en volgens de hierna volgende schikkingen en binnen de grenzen van de wet en de statuten.

De terugkoopprijs stemt overeen met de netto-inventariswaarde van de aandelen van het betrokken compartiment, die in overeenstemming met onderstaand artikel 10 is vastgesteld en van toepassing is op de terugkoopaanvraag, in voorkomend geval verminderd met :

a) een bedrag van maximum twee procent, bestemd om de kosten van de liquidatie van de activa te dekken, dat wordt geïnd ten gunste van de BEVEK;

b) een vast bedrag dat bestemd is om de administratieve kosten te dekken, geïnd ten gunste van de bedrijven die de verkoop van de deelbewijzen verzorgen;

c) een bedrag 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 hierboven vermelde periode van een maand te wijzigen, op voorwaarde dat er in het volgende jaarverslag concrete motieven voor deze beslissing zijn aangegeven.

Elke aanvraag tot terugkoop moet door de aandeelhouder schriftelijk aan de zetel van de BEVEK worden gericht of aan elke door de BEVEK aangestelde mandataris voor de terugkoop van aandelen. De aanvraag tot terugkoop moet vergezeld zijn van de aandelen aan toonder, of desgevallend van de certificaten van de aandelen op naam in voorgeschreven vorm die overeenstemmen met de terug te kopen aandelen, en van de nodige documenten voor hun terugkoop.

Onverminderd de bepalingen van artikel 10 van de statuten is de terugkoopprijs betaalbaar uiterlijk vier bankwerkdagen na de berekening van de netto-inventariswaarde die van toepassing is op de terugkoop, of op de datum waarop de BEVEK de aandelencertificaten en de verkoopdocumenten heeft ontvangen, indien deze datum later valt.

De terugkoopwaarde kan hoger of lager zijn dan de aankoopwaarde. Elke aanvraag tot terugkoop is onherroepelijk, behalve in geval van opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde. De uitgifte en terugkoopprijs zijn beschikbaar op de zetel van de BEVEK en van de Bewaarnemende Bank.

Voor zover de Raad van Bestuur niet besloten heeft na de initiële inschrijvingsperiode nieuwe inschrijvingen in een van de betrokken compartimenten te wijzigen, kunnen de aandeelhouders op ieder ogenblik de omruiling vragen van hun aandelen in aandelen van een ander compartiment op grond van de respectievelijke netto-inventariswaarden, bepaald overeenkomstig artikel 8 van de statuten.

In dat geval kan rekening gehouden worden met :

a. een bedrag dat bestemd is om de kosten van de verwerving en de liquidatie van de activa te dekken, en dat wordt geïnd ten gunste van de BEVEK;

b. een verkoopprovisie, geïnd ten gunste van de bedrijven die de verkoop van de deelbewijzen verzorgen, die het verschil dekt tussen de verkoopprovisie van het nieuwe compartiment en die van het vorige compartiment;

c. een vast bedrag dat bestemd is om de administratieve kosten te dekken, geïnd ten gunste van de bedrijven die de verkoop van de deelbewijzen verzorgen.

De aandeelhouders kunnen een omruiling vragen met bijstorting van het ontbrekende gedeelte om het hogere aantal aandelen van het nieuwe compartiment te bereiken of kunnen opteren voor terugbetaling van het saldo dat overblijft na de omruiling.

Artikel 10 : Opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde, van de uitgifte - de terugkoop en de omruiling van aandelen

De Vennootschap zal de berekening van de netto-inventariswaarde van de aandelen opschorten, evenals de uitvoering van uitgifte, de terugkoop en de omzetting van de aandelen vermeld in bovengenoemde artikel 9 schorsen, in de gevallen die worden opgesomd in artikel 196 van het Koninklijk Besluit van 2012:

1° wanneer één of meerdere markten, waarop meer dan 20 % van de activa van de instelling voor collectieve belegging worden verhandeld, of één of meerdere belangrijke wisselmarkten, waar de deviezen worden verhandeld waarin de waarde van de activa is uitgedrukt, gesloten zijn om een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt;

2° wanneer de toestand zo ernstig is dat de tegoeden en/of verplichtingen van de instelling voor collectieve belegging niet correct kunnen worden gewaardeerd of dat de instelling voor collectieve belegging er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de deelnemers in de instelling voor collectieve belegging ernstig te schaden;

3° wanneer de instelling voor collectieve belegging niet in staat is gelden te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;

4° vanaf de publicatie van de oproeping tot de bevoegde Algemene Vergadering die wordt samengeroepen om te beslissen over de ontbinding van een instelling voor collectieve belegging of een compartiment van een beleggingsvennootschap, wanneer deze ontbinding niet uitsluitend bedoeld is om haar rechtsvorm te wijzigen;

5° bij een fusie of andere herstructurering, ten laatste de dag voor de datum waarop de ruilverhouding en in voorkomend geval de opleg dan wel de vergoeding voor de inbreng of overdracht worden berekend.

In het geval bedoeld in het eerste lid, onder 4° en indien een bevoegde Algemene Vergadering die eerst wordt bijeengeroepen niet kan beslissen omdat het vereiste aanwezigheidsquorum niet is bereikt, wordt de schorsing opgeheven tot op het ogenblik van de publicatie van de oproeping tot de tweede bevoegde Algemene Vergadering, voor zover de kosten van de ontbinding werden geprovisioneerd.

De in het eerste lid, onder 5°, bedoelde schorsing neemt een einde :

- voor de op te slorpen, te splitsen, inbrengende of overdragende instelling voor collectieve belegging, zodra de herstructurering is ingegaan of, indien de herstructurering niet worden goedgekeurd, de dag na de onder 5° hierboven bedoelde datum;

- voor de verkrijgende instelling voor collectieve belegging, de dag na de onder 5° hierboven bedoelde datum.

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

Bovendien kan de Vennootschap, conform artikel 189, §2 van het hierboven vermelde Koninklijk Besluit, op elk moment in uitzonderlijke omstandigheden de uitgifte van aandelen tijdelijk opschorten indien een dergelijke maatregel noodzakelijk is om de belangen van alle aandeelhouders of van de Vennootschap te beschermen. De inschrijvingen, terugkopen en omzettingen zullen uitgevoerd worden op basis van de eerste netto-inventariswaarde na de opschorting.

De BEVEK kan één of meer inschrijvingen die het evenwicht van de BEVEK of één of meer van de compartimenten kunnen verstoren, weigeren of in de tijd spreiden.

De maatregelen beschreven in het huidig artikel kunnen worden beperkt tot één of meer compartimenten.

Artikel 11 : Uitoefening van aan de aandelen verbonden rechten

Ten aanzien van de BEVEK zijn de aandelen ondeelbaar.

Indien een aandeel aan verschillende personen toebehoort of indien de aan een aandeel verbonden rechten zijn verdeeld over meerdere personen, mag de Raad van Bestuur de uitoefening van de eraan verbonden rechten opschorten totdat één enkele persoon tegenover de BEVEK als aandeelhouder is aan gewezen.

Kan tussen de gerechtigden geen overeenstemming bereikt worden, dan kan de bevoegde rechter op verzoek van de meest gerede partij een voorlopig bewindvoerder benoemen om de betrokken rechten uit te oefenen in het belang van de gezamenlijke gerechtigden.

Wanneer het aandeel toebehoort aan naakte eigenaars en vruchtgebruikers worden alle rechten, inbegrepen het stemrecht, uitgeoefend door de vruchtgebruiker{s}.

Het stemrecht verbonden aan aandelen die in pand zijn gegeven, wordt door de eigenaar-pandgever uitgeoefend.

Artikel 12 :Overdracht van de aandelen

Alle aandelen zijn vrij overdraagbaar.

TITEL III: BESTUUR – VERTEGENWOORDIGING - BELEGGINGSBELEID - KOSTEN

Artikel 13: Samenstelling van de raad van bestuur

De BEVEK wordt bestuurd door een Raad van Bestuur, samengesteld uit tenminste drie leden, natuurlijke personen, al dan niet aandeelhouders, benoemd voor ten hoogste zes jaar door de Algemene Vergadering.

Uittredende bestuurders zijn herbenoembaar.

Zolang de Algemene Vergadering, om welke reden ook, niet in de vacature voorziet, blijven de bestuurders, waarvan het mandaat is verstreken, in functie, mits naleving van de geldende wet- en regelgeving.

Artikel 14 : Voortijdige vacature

In geval van voortijdige vacature in de schoot van de Raad van Bestuur, om welke reden ook, hebben de overblijvende bestuurders het recht voorlopig in de vacature te voorzien tot aan de volgende Algemene Vergadering, die tot definitieve benoeming zal overgaan.

Elke op deze wijze door de Algemene Vergadering benoemde bestuurder beëindigt de opdracht van de bestuurder die hij vervangt.

Artikel 15 : Voorzitterschap - Ondervoorzitterschap

De Raad van Bestuur benoemt onder zijn leden een voorzitter. Hij kan tevens een of meer ondervoorzitters aanwijzen. 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.

Artikel 16: Vergaderingen van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur wordt bijeengeroepen door de voorzitter, de gedelegeerd bestuurder of twee bestuurders, wanneer de belangen van de BEVEK het vereisen. Hij vergadert minstens eenmaal per trimester.

De oproeping vermeldt plaats, datum, uur en agenda van de vergadering en wordt ten minste twee volle dagen voor de vergadering per brief, telegram, telex, telefax, e-mail of op een andere schriftelijke wijze verzonden.

De regelmatigheid van de oproeping kan niet worden betwist indien alle bestuurders aanwezig of regelmatig vertegenwoordigd zijn.

De vergaderingen van de Raad van Bestuur worden gehouden in België of in het buitenland, op de plaats aangeduid in de oproeping.

De vergaderingen van de Raad van Bestuur vinden fysiek plaats of via teleconferentie of videoconferentie met gebruikmaking van telecommunicatietechnieken die de bestuurders in staat stellen elkaar gelijktijdig te horen en te raadplegen.

Artikel 17: Beraadslagingen - besluitvorming

Bij afwezigheid van de voorzitter wordt het voorzitterschap waargenomen door de gedelegeerd bestuurder of, bij diens afwezigheid, door de oudste aanwezige bestuurder.

Iedere bestuurder kan per brief, telegram, telex, telefax, e-mail of op een andere schriftelijke wijze volmacht geven aan een ander lid van de raad om hem op één welbepaalde vergadering te vertegenwoordigen. Een bestuurder mag meerdere van zijn collega's vertegenwoordigen en mag, benevens zijn eigen stem, evenveel stemmen uitbrengen als hij volmachten heeft ontvangen.

De Raad van Bestuur kan slechts geldig beraadslagen en beslissen indien tenminste de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien dit quorum niet is bereikt, kan een nieuwe vergadering worden samengeroepen met dezelfde agenda die geldig zal beraadslagen en beslissen, ongeacht het aantal bestuurders dat aanwezig of geldig vertegenwoordigd is.

Elke bestuurder kan tevens, voorzover minstens de helft van de bestuurders persoonlijk aanwezig zijn, zijn advies en zijn beslissing per brief, telegram, telex, telefax, e-mail of op een andere schriftelijke wijze meedelen aan de voorzitter.

In geval van hoogdringendheid, kunnen de leden van de Raad van Bestuur per brief, telegram, telex, telefax, e-mail of op een andere schriftelijke wijze geraadpleegd worden. Zij kunnen hun advies en beslissing op gelijkaardige wijze meedelen.

Behoudens in de uitzonderingsgevallen bedoeld in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, dient een bestuurder die, rechtstreeks of onrechtstreeks, een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of een verrichting die tot de bevoegdheid van de Raad van Bestuur behoort, dit mede te delen aan

de andere bestuurders voor de Raad van Bestuur een beslissing neemt. De bestuurders en Raad van Bestuur richten zich naar de voorschriften van artikel 7:96 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Elke beslissing van de Raad van Bestuur wordt genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Blanco of ongeldige stemmen worden niet bij de uitgebrachte stemmen geteld. Bij staking van stemmen is de stem van degene die de vergadering voorzit doorslaggevend.

Artikel 18: Notulen

De beraadslagingen en besluiten van de Raad van Bestuur worden vastgelegd in notulen die ondertekend worden (met de hand of elektronisch) door de aanwezige leden. Deze notulen, indien met de hand getekend, worden ingelast in een speciaal register. De volmachten worden gehecht aan de notulen van de vergadering voor dewelke ze zijn gegeven.

De afschriften of uittreksels, in rechte of anderszins voor te leggen, worden geldig (met de hand of elektronisch) ondertekend door de gedelegeerd bestuurder of door twee bestuurders . Deze bevoegdheid kan gedelegeerd worden aan een lasthebber.

Artikel 19: Bestuursbevoegdheid van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur is bekleed met de meest uitgebreide bevoegdheden om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het doel van de BEVEK. De BEVEK wordt bestuurd in het uitsluitend belang van de aandeelhouders.

Hij is bevoegd alle daden te stellen die niet uitdrukkelijk door de wet of door de statuten aan de Algemene Vergadering zijn voorbehouden.

De Vennootschap mag alle beleggingen doen die toegestaan worden door de Wet van 2012 en haar uitvoeringsbesluiten.

De Vennootschap mag met name investeren in roerende waarden en geldmarktinstrumenten die verhandeld worden op alle toegelaten secundaire markten.

De Raad van Bestuur kan aan een of meer bestuurders of aan derden, die niet noodzakelijk aandeelhouder moeten zijn, zijn bevoegdheden voor bijzondere en welbepaalde aangelegenheden overdragen.

Artikel 20: Bevoegdheid van de Raad van Bestuur om verschillende compartimenten van aandelen in te richten

De Raad van Bestuur heeft de bevoegdheid om nieuwe categorieën van aandelen te creëren en verschillende compartimenten van aandelen in te richten waarbij elk compartiment overeenstemt met een afzonderlijk gedeelte of compartiment van het vermogen.

De Raad van Bestuur legt voor elk compartiment het beleggingsbeleid vast en verdere modaliteiten zoals inschrijvings- en beheerskosten, frequentie van de berekening van de inventariswaarde, de looptijd, of het kapitalisatie dan wel distributie-aandelen betreft, hoe het stemrecht wordt uitgeoefend en andere aspecten die nodig of nuttig zijn voor een optimale werking van elk compartiment.

Er wordt over gewaakt dat ten aanzien van de tegen partijen elke verbintenis of verrichting op onmiskenbare wijze wordt toegerekend aan één of meer compartimenten.

De Raad van Bestuur mag de afschaffing, de ontbinding, de fusie of de splitsing van één of meerdere compartimenten aan de Algemene Vergaderingen van de betrokken compartimenten voorstellen die erover zullen beslissen overeenkomstig artikelen 39 en 45 hierna.

De Raad van Bestuur kan de notering vragen van aandelen van een of meerdere compartimenten, indien hij dit nuttig acht in het belang van de aandeelhouders.

In het kader van de voornoemde alinea's 4 en 5, beschikt de Raad van Bestuur over alle bevoegdheden om rechtsgeldig de wijziging van de statuten die hieruit voortvloeit, te doen vaststellen.

De Raad van Bestuur is bevoegd om de stemrechten uit te oefenen die gekoppeld zijn aan de financiële instrumenten van de Vennootschap. Hij zal dit uitsluitend in het belang van de aandeelhouders doen.

Artikel 21 : Vergoedingen - Onkosten van de bestuurders

De bestuurders ontvangen een vergoeding, vastgesteld door de Algemene Vergadering.

De normale en gerechtvaardigde uitgaven en onkosten, welke de bestuurders kunnen doen gelden als gedaan in de uitoefening van hun functie, zullen worden vergoed en onder de algemene kosten in rekening worden gebracht.

Artikel 22 : Dagelijks bestuur

De Raad van Bestuur kan het dagelijks bestuur van de BEVEK delegeren aan één of meer gedelegeerd bestuurder of gevolmachtigde. In de schoot van de Raad van Bestuur worden minstens twee bestuurders of gevolmachtigden aangeduid, die natuurlijke personen moeten zijn, om op collegiale wijze de effectieve leiding uit te oefenen. De Raad van Bestuur bepaalt de vergoeding die aan deze opdracht is verbonden.

Voor de verrichtingen die in het kader van het voeren van het dagelijks beleid zijn toevertrouwd aan de gedelegeerd bestuurder of de gevolmachtigde wordt de BEVEK rechtsgeldig verbonden door de gedelegeerd bestuurder of de gevolmachtigde. Hij kan aan een lasthebber, zelfs indien deze geen aandeelhouder of bestuurder is, specifieke bevoegdheden voor bijzondere en welbepaalde aangelegenheden overdragen, mits goedkeuring van de raad van bestuur.

De Raad van Bestuur bepaalt de bevoegdheden en de vaste en/of variabele vergoedingen voor de werkingskosten van de personen aan wie bepaalde taken zijn gedelegeerd.

Artikel 23: Vertegenwoordiging

De BEVEK wordt rechtsgeldig vertegenwoordigd door twee bestuurders, samen optredend, of door iedere persoon aan wie door de Raad van Bestuur welbepaalde bevoegdheden wordt toegekend.

Artikel 24 - Beleggingsbeleid

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 2012 en in het Koninklijk Besluit van 2012.

Met inachtneming van de in artikel 52 van het voornoemde Koninklijk Besluit bedoelde beleggingsbegrenzingen mag de BEVEK contracten afsluiten die financiële derivaten uitmaken en betrekking hebben op een kredietrisico.

De Vennootschap kan effecten uitlenen volgens de regels die zijn vastgesteld in artikel 143 van het voornoemde Koninklijk Besluit en het Koninklijk Besluit van zeven maart tweeduizend en zes met betrekking tot de effectenleningen door bepaalde instellingen voor collectieve belegging.

Artikel 25 - Kosten

De BEVEK draagt de kosten van haar oprichting, werking en eventuele ontbinding. Deze omvatten naast de kosten, de taksen en de belastingen, die rechtstreeks verband houden met de beleggingsverrichtingen, namelijk :

- de kosten van de officiële akten en wettelijke publicaties;

- de kosten van perscommuniqués ter informatie van de aandeelhouders;

- de kosten van het algemeen secretariaat van de BEVEK;

- de kosten in verband met de Algemene Vergaderingen en de Raden van Bestuur;

- de kwijtingen en vergoedingen van de bestuurders en van de personen die belast zijn met het dagelijks beheer;

- de vergoeding van de Bewaarnemende Bank en in voorkomend geval die van haar correspondenten, alsook de vergoeding voor de administratieve en financiële diensten;

- de honoraria van de commissarissen;

- de vergoeding van de vereffenaars;

- eventuele personeelskosten;

- de gerechtskosten en kosten voor juridisch advies eigen aan de BEVEK;

- de bijdragen aan de controle-overheid van de landen waar de aandelen van de BEVEK worden aangeboden;

- de kosten voor de berekening van de netto-inventariswaarde en voor de boekhouding;

- de kosten voor het opstellen en bewaren van contracten voor zakelijke en andere onderpanden ten gunste van de BEVEK;

- de kosten voor het drukken en verspreiden van de uitgifteprospectussen en de periodieke verslagen;

- de kosten voor de vertaling en de opmaak van de teksten;

- de kosten voor de financiële dienst van haar effecten en coupons - inclusief de kosten van een eventuele omruiling of afstempeling van de deelbewijzen van de ontbonden beleggingsinstellingen waarvan de activa in de BEVEK zijn ingebracht;

- de eventuele kosten voor de notering aan een beurs en/of voor de publicatie van de inventariswaarde;

- de uitgifte- en terugbetalingsprijs van de aandelen;

- de intresten en andere kosten van leningen;

- de belastingen en andere eventuele kosten in verband met haar bedrijvigheid;

- alle overige uitgaven verricht in het algemeen belang, met name, zonder dat deze opsomming uitputtend is, de kosten van telefoon, telex, telefax, telegram en post, van de bemiddelaars bij de aan- en verkoop van effecten voor de portefeuille van de BEVEK;

- de gerechtskosten en de kosten voor juridisch advies voor de Vennootschap;

- de kosten voor het bijhouden van het aandeelhoudersregister;

- de kosten in verband met de opvolging en de analyse van de financiële markten (met inbegrip van de rendementsanalyses);

- alle IT-kosten in de ruimste zin die nodig zijn voor de uitoefening van haar activiteiten.

Aan elk compartiment zullen alle kosten en uitgaven worden aangerekend die erop betrekking hebben. De kosten en uitgaven die niet aan een bepaald compartiment kunnen toegewezen worden, zullen over de compartimenten worden verspreid, in verhouding tot het bedrag van hun respectieve netto-actief.

De Raad van Bestuur zal beslissen over de aanrekening van de kosten met betrekking tot de oprichting, de opheffing, de ontbinding, de fusie of de splitsing van één of meer 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 :

Beheer van de beleggingsportefeuille	Max. 4,00%
Administratie	Max. 25.000,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd) + een variabele commissie (met een minimum van 12.500,00 EUR per jaar jaarlijkse geïndexeerd) : Tot 25.000.000,00 EUR: 0,13% Vanaf 25.000.000,01 EUR en tot 50.000.000,00 EUR : 0,11% Vanaf 50.000.000,01 EUR en tot 75.000.000,00 EUR : 0,08% Vanaf 75.000.000,01 EUR en tot 100.000.000,00 EUR : 0,06% Vanaf 100.000.000,01 EUR : 0,050%
Performance fee	Jaarlijkse performance fee van 25% op het in het boekjaar behaalde positieve resultaat
Financiële dienst	0,04 % op jaarbasis Minimum van 1.500,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd)
Bewaarnemende Bank	0,15 % op jaarbasis tot 25 miljoen EUR 0,14 % boven de 25 miljoen EUR Minimum 15.000,00 EUR per jaar per compartiment
Verhandelingsprovisie	Max. 8,00%
Commissaris	Max. 5.000,00 EUR per jaar (jaarlijks geïndexeerd)
Bestuurders	Max. 2.500,00 EUR per maand per bestuurder voor de BEVEK
Fysieke personen belast met de effectieve leiding	Max. 10.000,00 EUR per maand per fysieke persoon voor de BEVEK
Andere kosten (schatting)	Max. 10,00%

TITEL IV - CONTROLE

Artikel 26 - Controle van de BEVEK

Overeenkomstig de Wet van 2012, wordt de controle op de financiële toestand, op de jaarrekening, op de regelmatigheid vanuit het oogpunt van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en op de statuten van de verrichtingen weergegeven in de jaarrekening, opgedragen aan één of meer revisoren of één of meer revisorenvennootschappen.

Zij worden benoemd door de Algemene Vergadering bij gewone meerderheid. De Algemene Vergadering stelt hun aantal en hun bezoldiging vast.

De commissarissen worden benoemd voor een hernieuwbare termijn van drie jaar.

Artikel 27 - Taak van de commissarissen

De commissarissen hebben, gezamenlijk of afzonderlijk, een onbeperkt recht van controle over alle verrichtingen van de BEVEK. Zij mogen ter plaatse inzage nemen van de boeken, de briefwisseling, de notulen en in het algemeen alle geschriften van de BEVEK.

Er wordt hen ieder semester door de Raad van Bestuur een staat overhandigd waarop de actieve en passieve toestand van de BEVEK wordt samengevat.

De commissarissen kunnen zich bij de uitoefening van hun taak, op hun kosten, doen bijstaan door aangestelden of andere personen voor wie zij instaan.

Artikel 28 - De bewaarnemer en Financiële dienst

De Vennootschap duidt de vennootschap aan die de functies van Bewaarder zal vervullen in overeenstemming met de wet en de van kracht zijnde reglementering.

De vergoedingen die toekomen aan de Bewaarder zullen in het prospectus vastgelegd worden.

De Vennootschap kan de bewaarnemer afzetten indien een andere bewaarnemer hem vervangt. Deze laatste maatregel zal in twee Belgische kranten bekendgemaakt worden.

De Vennootschap wijst een financiële dienstverlener aan dewelke instaat voor de terbeschikkingstelling van de voorzieningen bepaald in artikel 85, §2, lid 1 van de Wet van 2012 .

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 worden gepubliceerd in twee Belgische kranten.

TITEL V: ALGEMENE VERGADERING

Artikel 29: Datum

De Algemene Vergadering wordt gehouden op de eerste donderdag van de maand mei, om elf uur. Valt deze datum op een wettelijke feestdag, dan heeft de Algemene Vergadering plaats op de eerstvolgende werkdag.

Artikel 30 - Oproeping

De oproepingen van de Algemene Vergaderingen worden gedaan in de vorm en binnen de termijnen overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De regelmatigheid van de bijeenroeping kan niet worden betwist indien alle aandeelhouders aanwezig of regelmatig vertegenwoordigd zijn op de Algemene Vergadering.

De aandeelhouder die aan de vergadering deelneemt of er zich doet vertegenwoordigen, wordt als regelmatig opgeroepen beschouwd.

Er kunnen ook vergaderingen plaatsvinden van de aandeelhouders van een bepaald compartiment.

Artikel 31 - Buitengewone vergadering

Een buitengewone vergadering van aandeelhouders van de BEVEK of van een compartiment kan worden bijeengeroepen telkens het belang van de BEVEK of van het compartiment het vereist. Zij moet worden bijeengeroepen telkens wanneer de aandeelhouders die samen één/tiende van het kapitaal van de BEVEK vertegenwoordigen of van het compartiment, indien het een Algemene Vergadering van een compartiment betreft, hierom verzoeken.

Voormelde voorwaarden gelden tevens voor de mogelijkheid om bepaalde punten aan de agenda van de vergadering te laten toevoegen.

Artikel 32 - Plaats

Tenzij anders vermeld in de oproeping, vinden de Algemene Vergaderingen plaats op de zetel van de BEVEK.

Artikel 33 - Deponering van de aandelen

Tenzij de wet anderszins bepaalt, moeten de aandeelhouders, om aan de Algemene Vergadering te kunnen deelnemen, hun aandelen aan toonder in bewaring geven of 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 vier volle werkdagen 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.

Zaterdagen, zondagen en wettelijke feestdagen worden voor de toepassing van dit artikel niet als werkdagen beschouwd.

Artikel 34 - Vertegenwoordiging

De volmachten mogen per brief, per telegram, telex, telefax of op een andere schriftelijke wijze gegeven worden.

De Raad van Bestuur mag in de oproeping de vorm van de volmachten bepalen en eisen dat zij minstens vier volle werkdagen voor de Algemene Vergadering op de in de oproeping aangeduide plaats worden neergelegd.

Artikel 35 - Aanwezigheidslijst

Alvorens aan de vergadering deel te nemen zijn de aandeelhouders of hun volmachtdragers verplicht de aanwezigheidslijst, met aanduiding van de naam, de voornaam (voornamen) en de woonplaats of de benaming en de zetel van de aandeelhouders en van het aantal aandelen dat zij vertegenwoordigen, te ondertekenen (al dan niet elektronisch).

Artikel 36 - Bureau

De Algemene Vergaderingen worden voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Bestuur of, bij afwezigheid van deze laatste, door de gedelegeerd bestuurder of, bij gebreke hieraan, door de oudste aanwezige bestuurder. De voorzitter van de vergadering duidt een secretaris aan en één of meerdere stemopnemers, die geen van allen aandeelhouders hoeven te zijn.

Artikel 37 - Verdaging

Elke gewone of buitengewone Algemene Vergadering mag door de Raad van Bestuur op staande voet ter zitting van met maximum drie weken uitgesteld worden. Deze verdaging doet geen afbreuk aan de andere genomen besluiten, behoudens andersluidende beslissing van de Algemene Vergadering die genomen werden. De

volmachten en de formaliteiten die uitgevoerd werden om de eerste Algemene Vergadering te kunnen bijwonen blijven geldig voor de tweede vergadering. Deze laatste beraadslaagt over dezelfde dagorde en beslist voorgoed.

Artikel 38 - Antwoordplicht van de bestuurders /commissarissen

De bestuurders en commissarissen geven antwoord op de vragen die hen schriftelijk voor of mondeling tijdens de Algemene Vergadering worden gesteld door de aandeelhouders met betrekking tot hun verslag of tot de agendapunten. De schriftelijke vragen kunnen, ten laatste vier volle werkdagen voor de Algemene Vergadering, gericht worden tot de Bevek op het adres dat vermeldt staat in de oproeping. De schriftelijke vragen zullen beantwoord worden op voorwaarde dat de hierboven vermelde deelnemingsformaliteiten nageleefd werden.

De bestuurders kunnen, in het belang van de vennootschap, weigeren op vragen te antwoorden wanneer de mededeling van bepaalde gegevens of feiten de vennootschap schade kan berokkenen of in strijd is met de door hen of door de vennootschap aangegane vertrouwelijkheidsverbintenissen. De commissarissen kunnen, in het belang van de vennootschap, weigeren op vragen te antwoorden wanneer de mededeling van bepaalde gegevens of feiten de vennootschap schade kan berokkenen of in strijd is met zijn beroepsgeheim of met door de vennootschap aangegane vertrouwelijkheidsverbintenissen.

Artikel 39 - Beraadslaging aanwezigheidsquorum - stemming

De Algemene Vergadering beraadslaagt en besluit op geldige wijze ongeacht het aanwezig of vertegenwoordigd deel van het kapitaal, behoudens in de gevallen waarvoor de wet een aanwezigheidsquorum vereist.

In de Algemene Vergadering worden de besluiten genomen bij gewone meerderheid van stemmen, tenzij de wet een bijzondere meerderheid voorziet. De onthoudingen of blanco stemmen en de nietige stemmen worden in de Algemene Vergadering bij de berekening van de meerderheid noch in de teller noch in de noemer meegerekend. Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.

De commissaris wordt verkozen bij eenvoudige meerderheid. Is deze niet bereikt, dan wordt een herstemming gehouden over de twee kandidaten die in de eerste stembeurt het grootste aantal stemmen hebben behaald. Bij staking van stemmen is de oudste in leeftijd van beide kandidaten gekozen.

De aandeelhouder heeft de mogelijkheid om op afstand deel te nemen aan de Algemene Vergadering, wanneer die mogelijkheid in de oproeping is voorzien, door middel van een elektronisch communicatiemiddel of door middel van eender welk middel van telefoon- of videotelecommunicatietechnologie dat door de FSMA is aanvaard en in overeenstemming is met de van kracht zijnde wet- en regelgeving. De procedure voor aansluiting op de ter beschikking gestelde elektronische communicatiemiddelen is kosteloos beschikbaar op de zetel van de BEVEK en bij de vennootschap die instaat voor de financiële dienstverlening. Toegang zal worden verleend aan de belegger die, overeenkomstig de hierboven vermelde procedure, de Raad van Bestuur op de hoogte heeft gebracht van zijn voornemen om deel te nemen aan de Algemene Vergadering. De identiteit van elke aandeelhouder zal vóór het begin van de Algemene Vergadering worden gecontroleerd.

De stemmingen gebeuren door handopsteken of bij naamafroeping, tenzij de Algemene Vergadering er met eenvoudige meerderheid van de uitgebrachte stemmen anders over besluit.

De beslissingen betreffende een bepaald compartiment worden genomen met een gewone meerderheid van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment, voor zover de wet of deze statuten niet anders beschikken.

Ingeval van statutenwijziging, of van beslissing waarvoor de wet minstens eenzelfde meerderheidsvereiste oplegt als voor een statutenwijziging en de wijziging invloed heeft op de rechten van de aandeelhouders van één compartiment vergeleken met de aandeelhouders van de andere compartimenten, dienen de wettelijk voorziene meerderheidsvereisten inzake quorum en meerderheid afzonderlijk te worden nageleefd in dit compartiment.

De besluiten van de regelmatig samengestelde Algemene Vergadering zijn bindend voor alle aandeelhouders, zelfs voor de afwezigen of zij die tegenstemden.

Artikel 40 - Besluiten buiten de agenda

Over niet in de agenda vermelde punten kan slechts beraadslaagd worden indien alle aandeelhouders op de Algemene Vergadering aanwezig zijn en ze met unanimiteit besluiten tot uitbreiding van de agenda.

De vereiste instemming staat vast indien geen verzet is aangetekend in de notulen van de Algemene Vergadering.

Artikel 41 - Notulen

Van elke vergadering worden tijdens de Algemene Vergadering notulen opgemaakt.

De notulen worden ondertekend door de leden van het bureau en door de aandeelhouders die dit wensen.

De notulen worden opgetekend in een register dat op de zetel van de BEVEK wordt gehouden.

De afschriften of de uittreksels van de notulen bestemd voor derden, worden ondertekend door de twee bestuurders en door de commissarissen, voor zover dit door de wet verplicht is.

TITEL VI - BOEKJAAR – VERSLAGEN – JAARREKENING

Artikel 42 - Boekjaar-verslagen

Het boekjaar van de BEVEK gaat in op één januari en eindigt op eenendertig december.

Voor de Gewone Algemene Vergadering kunnen de aandeelhouders kosteloos op de zetel van de vennootschap het jaarverslag verkrijgen dat de financiële informatie bevat over elk compartiment van de vennootschap, de samenstelling en de evolutie van de activa en het beheersverslag dat bestemd is ter informatie van de aandeelhouders.

Artikel 43: Goedkeuring van de jaarrekening –Kwijtingen – Openbaarmaking

De Gewone Algemene Vergadering hoort het jaarverslag en het verslag van de commissarissen en beslist met een gewone meerderheid, compartiment per compartiment, over de goedkeuring van de jaarrekening.

Na goedkeuring van de jaarrekening spreekt de Gewone Algemene Vergadering zich met een gewone meerderheid uit, bij afzonderlijke stemming, over de kwijting aan de bestuurders en de commissaris(sen)-revisoren. Deze kwijting gebeurt door de aandeelhouders van alle compartimenten verenigd.

De openbaarmaking van het halfjaar- en jaarverslag gebeurt conform de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 2012.

TITEL VII - BESTEMMING VAN DE WINST EN INTERIMDIVIDENDEN

Artikel 44 - Winstverdeling - Uitkering

De Gewone Algemene Vergadering van de aandeelhouders van elk compartiment zal ieder jaar, op voorstel van de Raad van Bestuur, het jaarlijks nettoresultaat bepalen van elk compartiment overeenkomstig de van kracht zijnde wetgeving.

Tijdens de Gewone Algemene Vergadering zullen de bezitters van uitkeringsaandelen, 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 van 2012.

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 (hierna "WIB 92"), uitkeren.

De Raad van Bestuur kan eveneens binnen de wettelijke bepalingen beslissen tot uitkering van interim-dividenden voor de uitkeringsaandelen.

De Raad van Bestuur duidt de instellingen aan die belast zijn met de uitkeringen aan de aandeelhouders.

De dividenden worden in euro berekend, of in een andere munt zoals beslist door de Raad van Bestuur en zijn betaalbaar op de door de Raad van Bestuur gekozen data.

De BEVEK zal jaarlijks aan de uitkeringsaandelen van het DBI compartiment "Equities DBI", die recht geven op de toepassing van het regime van de Definitief Belaste Inkomsten (DBI) overeenkomstig artikel 203 §2 alinea 2 van het WIB 92, minstens 90% van de inkomsten die werden verkregen na aftrek van bezoldigingen, commissies en kosten uitkeren.

TITEL VIII - ONTBINDING – VEREFFENING

Artikel 45 - Herstructurering - Ontbinding - Benoeming van vereffenaar(s)

De beslissingen tot fusie, splitsing of gelijkgestelde handeling en de beslissingen tot inbreng van algemeenheid of van activiteit branches die de Vennootschap of een compartiment betreffen, worden genomen door de Algemene Vergadering van de aandeelhouders. Indien deze beslissingen een compartiment betreffen, is de Algemene Vergadering van de aandeelhouders van het betreffende compartiment bevoegd.

De beslissingen tot ontbinding van de Vennootschap of van een compartiment worden genomen door de Algemene Vergadering van de aandeelhouders. In geval van ontbinding van een compartiment, is de Algemene Vergadering van de aandeelhouders van het betreffende compartiment bevoegd.

In geval van ontbinding van de BEVEK, om welke reden of op welk tijdstip ook, geschiedt de vereffening door vereffenaars benoemd door de Algemene Vergadering die hun bevoegdheden en vergoedingen vaststelt. Zijn er geen vereffenaars benoemd, dan zijn de leden van de Raad van Bestuur, die op het tijdstip van de ontbinding in functie zijn, van rechtswege vereffenaars. Te dien einde beschikken de vereffenaars over de meest uitgebreide machten, overeenkomstig de artikelen 2:87 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. De Algemene Vergadering kan evenwel te allen tijde deze bevoegdheden bij gewone meerderheid beperken.

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. In dat geval zal de Raad van Bestuur een of meer vereffenaars benoemen.

Artikel 46 - Ontbinding – Voortbestaan - Sluiting

De BEVEK blijft na ontbinding, om welke reden ook, van rechtswege als rechtspersoon voortbestaan voor haar vereffening tot aan de sluiting ervan.

TITEL IX - GESCHILLEN – WOONSTKEUZE – ALGEMENE BEPALING

Artikel 47 - Geschillen-bevoegdheid

Voor alle geschillen tussen de BEVEK, haar aandeelhouders, bestuurders, commissarissen-revisoren en vereffenaars met betrekking tot de zaken van de BEVEK en de uitvoering van onderhavige statuten, zijn alleen de rechtbanken van de zetel bevoegd, tenzij de BEVEK er uitdrukkelijk van afziet.

Artikel 48 - Woonstkeuze

Ter uitvoering van deze statuten, doet elke aandeelhouder, bestuurder, directeur of vereffenaar, die tijdens de duur van zijn functie in het buitenland is gevestigd, keuze van woonplaats op de zetel van de BEVEK, waar hem

alle mededelingen, aanmaningen, dagvaardingen of betekeningen geldig kunnen geschieden, terwijl de BEVEK geen andere verplichtingen heeft dan ze ter beschikking te houden van de bestemmeling.

De houders van aandelen op naam zijn verplicht de BEVEK kennis te geven van elke verandering van woonplaats.

Bij ontstentenis van kennisgeving worden zij geacht keuze van woonplaats te hebben gedaan in hun vroegere woonplaats.

Artikel 49 - Algemene bepalingen

Voor al hetgeen niet voorzien is in deze statuten, wordt er verwezen naar de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, van de Wet van 2012 en naar de Koninklijke Besluiten in uitvoering van de Wet van 2012 die van toepassing zijn.

De statutaire bepalingen die een letterlijke weergave zijn van de wettelijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen worden enkel vermeld ter inlichting en verwerven hierdoor niet het karakter van statutaire bepaling in de zin van artikel 2:5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.