Interbeurs Hermes Pensioenfonds

OPENBAAR GEMEENSCHAPPELIJK BELEGGINGSFONDS NAAR BELGISCH RECHT MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING OPTEREND VOOR BELEGGINGEN DIE VOLDOEN AAN DE VOORWAARDEN VAN RICHTLIJN 2009/65/EG - ICBE

PENSIOENSPAARFONDS NAAR BELGISCH RECHT

PROSPECTUS

13 NOVEMBER 2025

Infoblad Prospectus: Interbeurs Hermes Pensioenfonds

Het **prospectus** van het Interbeurs Hermes Pensioenfonds bestaat uit:

Informatie betreffende het gemeenschappelijk beleggingsfonds

Het beheerreglement van het Interbeurs Hermes Pensioenfonds wordt aangehecht aan het prospectus;

Ingeval van afwijkingen tussen de Nederlandstalige en anderstalige uitgaven van het prospectus, heeft de Nederlandstalige tekst de voorrang.

Deze Prospectus werd goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten.

Interbeurs Hermes Pensioenfonds
Prospectus

Voorstelling van het gemeenschappelijk beleggingsfonds:

Naam:

Interbeurs Hermes Pensioenfonds

Oprichtingsdatum:

13/02/1987

Bestaansduur:

Onbeperkte duur

Statuut:

Instelling voor collectieve belegging die de vorm heeft van een openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht dat geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en dat, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door 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 beleggingen in schuldvorderingen (hierna de '**Wet van 2012**') en door 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 het '**KB van 2012**').

Pensioenspaarfonds naar Belgisch recht.

Commissaris:

Callens, Vandelanotte & Theunissen Bedrijfsrevisoren BV, Grotesteenweg 214/9, 2600 Antwerpen.
Vertegenwoordigd door Ken Snoeks, bedrijfsrevisor.

De commissaris is, onder andere, verantwoordelijk voor het toezicht op de in het jaarverslag opgenomen boekhoudkundige gegevens van het fonds. De commissaris houdt, om de gepaste werkzaamheden te bepalen, rekening met de bestaande interne controle van het fonds inzake het opstellen en de getrouwe weergave van de jaarrekening.

Beheervennootschap:

* Naam:	Capfi Delen Asset Management N.V.
* Rechtsvorm:	Naamloze vennootschap
* Maatschappelijke zetel:	Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen
* Oprichtingsdatum:	09/04/1982
* Bestaansduur:	onbeperkte duur

* Lijst van de andere fondsen die zij beheert en van de bevek's waarvoor zij is aangesteld:
Dierickx Leys Fund I NV

	Dierickx Leys Fund II NV
	Hermes Pensioenfonds
	VDK Pension Fund
	C+F NV
	LS Value NV
* Raad van bestuur:	Dhr. Paul De Winter, voorzitter
	Dhr. Vincent Camerlynck, lid
	Dhr. Alexandre Deveen, onafhankelijk bestuurder
	Mevr. Béatrice Delperdange, onafhankelijk bestuurder
	Dhr. Patrick François, effectieve leider
	Dhr. Gregory Swolfs, effectieve leider
	Dhr. Chris Bruynseels, effectieve leider
	Dhr. Michel Buysschaert, lid
	Dhr. Gilles Wéra, lid
* Commissaris:	Deloitte Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door de heer Dirk Vlaminckx

* Kapitaal waarop werd ingeschreven: 620.383,52 € volstort.

Het fonds heeft Capfi Delen Asset Management NV, afgekort Cadelam, aangesteld als beheervennootschap van instellingen voor collectieve belegging in de zin van de Wet van 2012.

Cadelam staat aldus in, in overeenstemming met de geldende wet- en regelgeving (waaronder de Wet van 2012), voor het beheer van de beleggingsportefeuille van het fonds, het risicobeheer, de administratie van het fonds, de verhandeling van de rechten van deelneming van het fonds en de activiteiten met betrekking tot de activa van het fonds.

Behoudens de toepasselijke wetgeving mag Cadelam de uitoefening van één of meer beheertaken voor instellingen voor collectieve belegging delegeren aan andere personen die beschikken over de vereiste toestemmingen en vergunningen voor de taken die Cadelam aan hen wenst te delegeren.

Het is mogelijk dat Cadelam en haar vertegenwoordigers fungeren als beheerder of adviseur van andere entiteiten, beleggingsfondsen of hun compartimenten die een beleggingsbeleid hebben dat overeenkomsten vertoont met het fonds. Het is dus mogelijk dat Cadelam en/of haar vertegenwoordigers in het kader van hun activiteiten belangenconflicten hebben met het fonds. In dat geval zullen Cadelam en/of haar vertegenwoordigers de verplichtingen inzake belangenconflicten krachtens de toepasselijke wet- en regelgeving naleven.

De beheervennootschap heeft zich ingedekt tegen mogelijke beroepsaansprakelijkheidsrisico's die voortvloeien uit de werkzaamheden die Cadelam krachtens de Wet van 2012 mag verrichten, door ervoor te zorgen dat Cadelam beschikt over voldoende eigen vermogen.

Beloningsbeleid

De beheervennootschap Cadelam heeft een beloningsbeleid opgesteld conform aan de Belgische en Europese wetgeving. Het beloningsbeleid draagt bij aan een gezond en effectief risicobeheer en het moedigt niet aan tot het nemen van risico's die niet te verenigen zijn met het risicoprofiel van de fondsen in beheer. Het is voor Cadelam van belang dat de ICB's bediend worden door een ervaren beheersteam, en dit zowel in tijden van een hausse als een baisse. Cadelam probeert een voldoende hoog loon uit te betalen om de retentie van haar personeelsleden te bewerkstelligen. Er wordt over gewaakt dat de verloning niet verbonden is met de rendementen van de portefeuilles (en op die manier dus ook niet aanzet tot buitensporig risicogedrag).

Het beloningsbeleid legt specifieke richtlijnen op voor medewerkers die een materiële impact zouden kunnen hebben op het risicoprofiel van de vennootschap (de 'Key Identified Staff'). De meeste medewerkers krijgen enkel een vaste

verloning. De hoofden van de controlefuncties ontvangen nooit een variabele verloning, en hun vergoeding is op geen enkele manier gelinkt aan de prestaties van de departementen die zij moeten controleren. Slechts in een beperkt aantal gevallen wordt een variabele verloning uitbetaald. Deze is beperkt tot maximum 50% van de vaste verloning. Voor variabele verloning geldt een uitgestelde uitbetalingstermijn.

De functies waarop dit beloningsbeleid van toepassing is, werden nauwgezet geïdentificeerd aan de hand van kwalitatieve en kwantitatieve criteria.

Het beloningsbeleid wordt jaarlijks geactualiseerd.

De principes van het beloningsbeleid van de beheervennootschap zijn de volgende:

- Algemene regels:

Het loonpakket van bepaalde medewerkers bestaat uit twee onderdelen: enerzijds een vaste component, anderzijds een variabele component. De vaste component wordt voornamelijk bepaald door de functie van de medewerker (zoals de verantwoordelijkheid die de medewerker draagt en de complexiteit van de functie). De variabele component is afhankelijk van verschillende factoren, zoals de bedrijfsresultaten, de resultaten van de afdeling van de medewerker, en de individuele doelstellingen van de medewerker. Het verloningsbeleid wordt ook beïnvloed door marktpraktijken, competitiviteit, risicofactoren, de langetermijndoelstellingen van het bedrijf en zijn aandeelhouders en de evoluties in het regulerend kader.

- Key Identified Staff:

'Key Identified Staff' worden gedefinieerd op basis van een aantal zowel kwalitatieve als kwantitatieve criteria. Er gelden specifieke regels voor 'Key Identified Staff'. De variabele component van deze groep medewerkers wordt toegekend op een manier die behoorlijk risicobeheer promoot en die geen aanleiding kan geven tot het nemen van buitensporige risico's.

Verdere toelichting omtrent het actuele beloningsbeleid:

De geactualiseerde versie met een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen (met inbegrip van de samenstelling van het remuneratiecomité), is op verzoek kosteloos verkrijgbaar op papier en via https://www.cadelam.be/nl/loonbeleid.

Delegatie van het Financieel Beheer van de beleggingsportefeuille:

Dierickx, Leys Private Bank N.V. – Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen

De financieel beheerder is gemachtigd om over de aan- en verkopen van effecten in de portefeuille van het fonds te beslissen en hiervoor orders door te geven

Financiële dienst:

Dierickx, Leys Private Bank N.V. – Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen

De instelling die de financiële dienst verleent, staat in voor de uitkeringen aan de deelnemers, en de uitgifte en inkoop van de rechten van deelneming.

Delegatie van Commercieel Beheer:

Distributeurs:	Dierickx, Leys Private Bank N.V. – Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen
	van de Put & Co Privaatbankiers Comm. V.A. – Van Putlei 74-76 – 2018 Antwerpen
	Leleux Associated Brokers N.V. – Koningsstraat 97– 1000 Brussel

Quintet Private Bank (Europe) S.A. / Omnibus Pension Account, Boulevard Royal 43 - L 2955 Luxembourg

Delen Private Bank N.V. – J. Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen

Pire Asset Management N.V. – Boulevard Audent 29 – 6000 Charleroi

Leo Stevens & Cie N.V. – Schildersstraat 33 – 2000 Antwerpen

De distributeur van het fonds is gemachtigd om de aanvragen tot inschrijving op en terugbetaling van rechten van deelneming te behandelen. Deze taak werd door Cadelam gedelegeerd aan de voornoemde distributeurs.

Bewaarder:

KBC Bank n.v. – Havenlaan 2 – 1000 Brussel

De bewaarder handelt loyaaleerlijk, billijk, professioneel, onafhankelijk en louter in het belang van de het fonds en de deelnemers in de fonds.

De bewaarder staat in voor de verplichte taken en controle opgelegd door de artikelen 51/1 en 51/2 van de Wet van 2012, waaronder de bewaring van de activa, het verrichten van transacties met betrekking tot de activa op instructie van de beheervennootschap, de inning van de dividenden en intresten van de activa en bepaalde controletaken (op o.a. de boekhouding, berekening netto-inventariswaarde en de beleggingsbeperkingen).

In overeenstemming met artikel 51/1, §1 van de Wet van 2012, moet de bewaarder:

1. zich ervan vergewissen dat de activa in bewaring overeenstemmen met de activa vermeld in de boekhouding van het fonds;

2. zich ervan vergewissen dat het aantal rechten van deelneming in omloop zoals vermeld in zijn boekhouding overeenstemt met het aantal rechten van deelneming in omloop zoals vermeld in de boekhouding van de het fonds;

3. zich ervan vergewissen dat de verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van rechten van deelneming in het fonds geschiedt in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, evenals met het beheerreglement en dit prospectus;

4. zich ervan vergewissen dat de netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming van het fond wordt berekend overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, het beheerreglement, en dit prospectus;

5. zich ervan vergewissen dat de beleggingsbeperkingen bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, het beheerreglement, en dit prospectus worden nageleefd;

6. de instructies van de beheervennootschap uitvoeren, tenzij deze in strijd zijn met de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen, met het beheerreglement of dit prospectus;

7. zich ervan vergewissen dat bij transacties met betrekking tot de activa van het fonds, haar de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt;

8. zich ervan vergewissen dat de regels inzake provisies en kosten bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, het beheerreglement en dit prospectus worden nageleefd;

9. zich ervan vergewissen dat de opbrengsten van het fonds een bestemming krijgen overeenkomstig de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen, het beheerreglement en dit prospectus.

Een algemene kerntaak van de bewaarder is het controleren van de kasstromen van het fonds. De ontvangst of de betalingen van contanten worden nagegaan met betrekking tot o.a. de inschrijving op rechten van deelneming in het fonds, de uittreding uit het fonds, de aan- of verkoop van activa door het fonds, dividenduitkeringen, etc. De bewaarder ziet er op

toe dat de ontvangen gelden worden geboekt op de relevante kasgeldrekening en dat deze worden gevrijwaard overeenkomstig artikel 2 van de Gedelegeerde Richtlijn (EU) 2017/593.

Naast het toezicht op de kasstromen vormt de bewaring van activa van het fonds een kerntaak van de bewaarder. Het onderscheid wordt gemaakt tussen 'financiële instrumenten die in bewaring kunnen worden gehouden' enerzijds en 'andere activa' anderzijds.

Wat de financiële instrumenten die in bewaring kunnen worden gehouden, dit betreft financiële instrumenten die fysiek kunnen worden geleverd en alle financiële instrumenten die kunnen geregistreerd worden op een financiële-instrumentenrekening in de boeken van de bewaarder. Met betrekking tot de activa die in bewaarneming kunnen worden gehouden, is de bewaarder verplicht om die activa van haar eigen activa te scheiden, zowel wat de contanten als wat de financiële instrumenten betreft.

Wat de 'andere activa' betreft, dit zijn alle activa die niet vallen onder de definitie van een 'financieel instrument dat in bewaring kan worden gehouden'. Dit omvat o.a. fysieke activa die niet als financiële instrumenten kwalificeren of niet fysiek aan de bewaarder kunnen worden geleverd (bv. OTC derivaten of vastgoed). Voor deze 'andere activa' heeft de bewaarder een verificatieplicht. Dit houdt in dat de bewaarder verplicht is na te gaan of het fonds eigenaar is van de activa. Bij deze verificatie wordt uitgegaan van gegevens of documenten die door het fonds of de beheervennootschap zijn verstrekt en van extern bewijsmateriaal als dit voorhanden is. Bijkomstig aan de verificatieplicht is de bewaarder verplicht een register bij te houden van de activa waarvan het duidelijk is dat het fonds eigenaar is. De bewaarder verifieert de consistentie tussen de posities in de boeken van de beheervennootschap en de activa waarvoor het volgens de bewaarder duidelijk is dat het fonds er de eigenaar van is. De bewaarder houdt de gegevens up-to-date.

De bewaarder heeft conform artikel 52/1, §2 van de Wet van 2012 subbewaarders aangeduid voor de bewaring van buitenlandse effecten zoals beschreven in artikel 51/1, §3. De lijst van subbewaarders kan geraadpleegd worden in bijlage gehecht aan deze prospectus en is op verzoek beschikbaar bij de beheervennootschap. Deze lijst is onderhevig aan wijzigingen in de toekomst.

Voor het verlies van de in bewaring genomen financiële instrumenten, is de bewaarder aansprakelijk overeenkomstig artikel 55 van de Wet van 2012.

De beleggers kunnen zich voor de geactualiseerde informatie met betrekking tot de identiteit van de bewaarder en haar voornaamste werkzaamheden, de eventuele delegatie ervan en de identiteit van de instellingen aan wie deze werkzaamheden zouden zijn ge(sub)delegeerd, alsook met betrekking tot eventuele belangenconflicten, richten tot de instelling die de financiële dienstverlening verzorgt. Actuele informatie met betrekking tot de taken van de bewaarder, zal op verzoek aan de beleggers ter beschikking worden gesteld.

De bewaarder voorziet de redelijke maatregelen om (potentiële) belangenconflicten te identificeren, beheren, controleren en mede te delen aan de deelnemers in het fonds.

Promotors:

Dierickx, Leys Private Bank N.V. – Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen

De promotor begeleidt het fonds in de markt.

Perso(o)n(en) op wie de verbintenissen zoals bedoeld in de artikelen 115, § 3, lid 3, 149, 152, 156, 157, § 1, lid 3, 165, 179, lid 3, en 180, lid 3 van het KB van 2012:

Dierickx, Leys Private Bank N.V. – Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen

Regels voor de waardering van de activa:

De berekening van de netto-inventariswaarde op basis van de waardering van activa, passiva en resultatenrekening geschiedt in België volgens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.
De netto-inventariswaarde wordt uitgedrukt in EURO.

Balansdatum:

31/12

Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten:

De netto-opbrengsten worden niet aan de houders van deelbewijzen uitgekeerd, maar gekapitaliseerd.

Lopende kosten:

De lopende kosten, opgenomen in het essentiële informatiedocument, betreffen de kosten die over één jaar aan het fonds worden onttrokken. Ze worden weergegeven in twee cijfers (% van de beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten; % van de transactiekosten) en zijn op de kosten van het vorige boekjaar gebaseerd. Ze bevatten alle kosten en andere betalingen uit de activa, 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
- bepaalde voordelen, zoals soft commissions.

Omloopsnelheid

De omloopsnelheid van de portefeuille wordt weergegeven in het laatste beschikbare (half)jaarverslag. De omloopsnelheid is een aanvullende indicator voor de omvang van de transactiekosten.

De omloopsnelheid toont het (half)jaarlijkse kapitaalvolume van de in de portefeuille uitgevoerde transacties. Dit volume (verbeterd voor de som van de inschrijvingen en de terugbetalingen) wordt ook vergeleken met het gemiddelde netto-actief (rotatie) aan het begin en het einde van het (semester) boekjaar. Een cijfer dat de 0% benadert, impliceert dat de transacties tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd. Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht. Een positief percentage toont aan dat de uitgevoerde transacties een gevolg zijn van het beheer van de portefeuille. Hoe hoger het percentage, hoe actiever het beheer.

Historisch rendement:

Het historisch rendement is terug te vinden in het laatste jaarverslag.

Stemrecht van de deelnemers:

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de bepalingen van de Wet van 2012 en het beheerreglement.

Elk recht van deelneming geeft recht op een stem. De beslissingen worden genomen met de gewone meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde deelnemers, tenzij anders bepaald door de Wet van 2012 of het beheerreglement.

Voorkeursbehandeling van deelnemers:

In overeenstemming met de Wet van 2012 zullen alle deelnemers te allen tijde billijk worden behandeld. Er is immers geen onderscheid tussen de deelnemers, zij worden allen op een gelijke wijze behandeld. Op geen enkel moment zal aan één of meer deelnemers een voorkeurbehandeling worden toegekend.

Beschrijving van de voornaamste juridische implicaties van de contractuele verhouding die wordt aangegaan voor de investering door de deelnemers:

a) Door in te schrijven op rechten van deelneming van het fonds wordt de belegger een onverdeelde eigenaar van het fonds.

b) Het Belgisch recht in het algemeen en de Wet van 2012 in het bijzonder beheersen de relatie tussen de deelnemer en het fonds.

Eventuele geschillen die kunnen ontstaan tussen een deelnemer en het fonds behoren in principe tot de bevoegdheid van de Belgische rechtbanken. In uitvoering van Verordening (EU) 1215/2012 betreffende de rechterlijke bevoegdheid, de erkenning en de tenuitvoerlegging van beslissingen in burgerlijke en handelszaken zal, behalve in uitzonderlijke omstandigheden, een rechterlijke beslissing verkregen in een rechtbank in een ander rechtsgebied van de Europese Unie in principe worden erkend en in België ten uitvoer worden gelegd zonder dat de inhoud ervan wordt herzien.

Vereffening van het fonds:

Er kan tot ontbinding overgegaan worden bij besluit van de algemene vergadering, met toepassing van de bepalingen van de Wet van 2012, de bepalingen van artikelen 147 t.e.m 158 van het KB van 2012, en het beheerreglement.

Ingeval het gemeenschappelijke beleggingsfonds wordt ontbonden, zullen een of meer vereffenaars tot de vereffening overgaan. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van deelnemers worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd, zal de raad van bestuur van de beheervennootschap de bevoegdheid van vereffenaar op zich nemen.

Alle rechten van deelneming worden bij vereffening gelijkgerechtigd. De opbrengst van de liquidatie wordt aan de deelnemers uitgekeerd rekening houdend met hun rechten.

Belastingstelsel:

1. Voor het fonds:

- Jaarlijkse belasting van 0,0925% geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen. Deze taks moet in principe betaald worden door de beheervennootschap van het fonds maar wordt ten laste van het fonds gelegd.

- In principe wordt Belgische roerende voorheffing ingehouden op de (Belgische en buitenlandse) roerende inkomsten die het fonds ontvangt. Wanneer het fonds buitenlandse inkomsten ontvangt, is het niet uitgesloten dat deze reeds in het buitenland aan een bronheffing zijn onderworpen.

2. Voor de houder van rechten van deelneming:

Het belastingstelsel van toepassing op pensioenspaarfondsen

De instellingen mogen per belastingplichtige slechts één enkele pensioenspaarrekening of – verzekering openen. De pensioenspaarder mag per belastbaar tijdperk maar stortingen verrichten m.b.t. één pensioenspaarrekening of – verzekering. De pensioenspaarder kan stortingen verrichten tot 31 december van het jaar waarin de spaarder 64 jaar wordt.

Belastingvermindering:

Stortingen voor het pensioensparen komen in aanmerking voor de belastingvermindering lange termijnsparen. Vanaf het aanslagjaar 2019 (inkomsten 2018) zijn er 2 fiscale maximumbedragen en bedraagt deze belastingvermindering ofwel 30% ofwel 25%. Er is geen vermindering in de mate het belastbaar inkomen lager is dan de belastingvrije som. De vermindering is immers verrekenbaar met de verschuldigde belasting maar niet terugbetaalbaar.

Maximumbedrag van de storting:

Voor inkomstenjaar 2025 zijn de maximumbedragen 1.050 EUR of 1.350 EUR. Als de belastingplichtige expliciet kiest voor 1.350 EUR als maximumbedrag, dan geniet hij van 25% belastingvermindering op het volledig gestorte bedrag. Als hij deze keuze niet expliciet maakt, blijft het maximumbedrag 1.050 EUR, waarop 30% belastingvermindering wordt genoten. Beide bedragen worden jaarlijks geïndexeerd.

Voorwaarden m.b.t. het regime met max. storting van 1.350 EUR per jaar:

- *Er kan slechts overgegaan worden tot de storting van een bedrag hoger dan 1.050 EUR per jaar indien daarvoor expliciet een keuze gemaakt werd en dit voordat werd overgegaan tot de storting die ertoe leidt dat een totaalbedrag hoger dan 1.050 EUR wordt gestort.*
- *Deze keuze is onherroepelijk en uitsluitend geldig voor het betrokken belastbare tijdperk. Bijgevolg zal deze keuze jaarlijks opnieuw moeten gemaakt worden. Indien een bedrag hoger dan 1.050 EUR wordt gestort in een jaar waarin hiervoor geen voorafgaandelijke expliciete toestemming werd verleend, zullen de bedragen die gestort werden boven dat bedrag van 1.050 EUR kosteloos moeten worden teruggestort.*

Voorwaarden om vermindering te kunnen bekomen:

Het pensioensparen biedt een fiscaal voordeel op de verrichte stortingen, als voldaan is aan een aantal voorwaarden:

- De spaarrekening is geopend door een rijksinwoner of door een inwoner van de EER;
- Bij aanvang van het contract moet de spaarder minimum 18 jaar zijn. Het contract moet zijn aangegaan vóór de leeftijd van 65 jaar;
- De spaarrekening moet in de EER zijn aangegaan voor een looptijd van minimum tien jaar;
- De stortingen moeten uiterlijk op 31 december van het inkomstenjaar verricht zijn;
- De spaarder legt tot staving van zijn belastingaangifte een attest voor.

Taxatie van het pensioenspaarcontract:

Heeft de pensioenspaarder nooit een belastingvermindering genoten voor de stortingen, dan zijn de inkomsten die voortvloeien uit het pensioensparen vrijgesteld van belasting.

Uitkeringen van pensioensparen waarvoor tijdens de opbouw een belastingvoordeel werd genoten, vormen belastbare pensioenen.

A. Belastbaar bedrag:

   Het belastbaar bedrag is gelijk aan de jaarlijkse nettostortingen, gekapitaliseerd tegen een fictieve kapitalisatierentevoet van 6,25% voor alle stortingen gedaan vóór 1 januari 1992, of 4,75% voor alle stortingen gedaan vanaf 1 januari 1992.

   De rentevoet kan gewijzigd worden bij Koninklijk Besluit.

B. Taxatie van contracten uitgekeerd na de 60ste verjaardag

In principe wordt op de 60ste verjaardag van de spaarder een bevrijdende taks van 8% ingehouden. Deze taks is bevrijdend, d.w.z. dat het contract geen enkele andere taxatie zal ondergaan.

Voor stortingen gedaan nadat de taks werd geheven blijft men, tot en met de leeftijd van 64 jaar, belastingvermindering genieten, tenzij het spaartegoed intussen is opgevraagd. Het spaartegoed dat met deze stortingen wordt opgebouwd is vrij van belasting.

De taks wordt verplicht aangerekend op het spaartegoed en kan niet door de pensioenspaarder zelf worden gestort.

Gedurende 5 jaar, van 2015 tot 2019, werd er telkens 1% vervroegd geïnd. De belastbare basis voor deze versnelde inning is het effectieve spaartegoed op 31 december 2014. Nieuwe contracten vanaf 1 januari 2015 zijn niet onderhevig aan de vervroegde inning. Bij uitkering wordt het totale bedrag van de vervroegde inningen afgetrokken van de berekende eindbelasting. Die vervroegde inning zal gebeuren door de verkoop van rechten van deelneming en dit uiterlijk op 30 september.

Voor het gedeelte van de belastbare basis gevormd met stortingen van vóór 1 januari 1993 werd op 1 december 2012 een vervroegde heffing van 6,5% geïnd. Voor het gedeelte van de belastbare basis gevormd met stortingen van voor 1 januari 1993 is de taks dus gelijk aan 8% verminderd met 6,5%. Voor het gedeelte van de belastbare basis gevormd met stortingen vanaf 1 januari 1993 is dit 8%.

<u>Contracten afgesloten of verhoogd vanaf de leeftijd van 55 jaar:</u>

Deze contracten worden getaxeerd op de 10e verjaardag van het contract. Gebeurt de uitkering eerder, maar wel na de 60ste verjaardag, dan is er taxatie op het ogenblik van de uitkering.

Het verlaagde tarief van 8% is van toepassing indien de spaartegoeden worden uitgekeerd:

- Op de 10e verjaardag van het contract;
- Of bij een eerdere uitkering vanaf de 60ste verjaardag, wanneer dit gebeurt:

  Ofwel naar aanleiding van pensionering op de normale datum (de normale pensioenleeftijd is op huidig ogenblik 65 jaar);

  Ofwel in één van de vijf jaar die aan die datum voorafgaan;

  Ofwel naar aanleiding van de toetreding tot het stelsel van werkloosheid met bedrijfstoeslag (het vroegere brugpensioen); vanaf het inkomstenjaar 2017 zal een uitkering naar aanleiding hiervan echter geen recht meer geven op het verlaagd tarief;

  Ofwel de 60ste verjaardag voor vrouwen of de 65ste verjaardag voor mannen telkens op voorwaarde dat er nooit een professionele activiteit werd uitgeoefend (Brief Adm. ETT 1069, dd. 11.10.1996);

  Ofwel naar aanleiding van het overlijden van de pensioenspaarder.

Gebeurt de uitkering eerder dan is het tarief 33%.

Gedurende 5 jaar, van 2015 tot 2019, werd er telkens 1% vervroegd geïnd. De belastbare basis voor deze versnelde inning is het effectieve spaartegoed op 31 december 2014. Nieuwe contracten vanaf 1 januari 2015 zijn niet onderhevig aan de vervroegde inning. Bij uitkering wordt het totale bedrag van de vervroegde inningen afgetrokken van de berekende eindbelasting. Die vervroegde inning zal gebeuren door de verkoop van rechten van deelneming en dit uiterlijk op 30 september.

C. Taxatie van contracten uitgekeerd vóór de 60ste verjaardag

Heeft de pensioenspaarder voor het bereiken van de 60ste verjaardag een uitkering ontvangen ingevolge het pensioensparen, dan zal hierop personenbelasting verschuldigd zijn.

De uitkeringen zijn belastbaar tegen 8%, 16,5%, 33% of het progressieve tarief. (voor het gedeelte van de belastbare basis gevormd met stortingen van vóór 1 januari 1993 werd op 1 december 2012 al een vervroegde heffing van 6,5% geïnd.)

Om het verlaagde tarief te kunnen toepassen, moet behoudens in geval van overlijden:

- De minimumlooptijd van tien jaar verstreken zijn;
- De belastingplichtige gedurende ten minste vijf belastbare tijdperken voor het pensioensparen stortingen hebben verricht;
- Elke storting gedurende ten minste vijf jaar belegd zijn gebleven.

Gedurende 5 jaar, van 2015 tot 2019, werd er telkens 1% vervroegd geïnd. De belastbare basis voor deze versnelde inning is het effectieve spaartegoed op 31 december 2014. Nieuwe contracten vanaf 1 januari 2015 zijn niet onderhevig aan de vervroegde inning. Bij uitkering wordt het totale bedrag van de vervroegde inningen afgetrokken van de berekende eindbelasting. Die vervroegde inning zal gebeuren door de verkoop van rechten van deelneming en dit uiterlijk op 30 september.

Geschiedt de uitkering niet in één van voormelde omstandigheden dan zal de uitkering worden onderworpen aan de afzonderlijke aanslagvoet van 33% of aan het progressieve tarief.

Het tarief van 33% is van toepassing op het gedeelte van de uitkering dat gevormd is met premies betaald vanaf 1 januari 1992. Het progressieve tarief is van toepassing, in de mate dat de uitkering is opgebouwd met premies van vóór 1992.

Deze tarieven moeten nog worden verhoogd met de gemeentebelasting.

De belasting op het schuldvorderingenrendement bij inkoop van eigen rechten van deelneming, bij gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen en bij overdracht onder bezwarende titel

Onderstaande fiscale informatie is van algemene aard en heeft niet de bedoeling in te gaan op alle aspecten van een belegging in een ICBE. In bijzondere gevallen kunnen zelfs andere regels van toepassing zijn. Bovendien kan de fiscale wetgeving én de interpretatie ervan wijzigen. Beleggers die meer informatie wensen over de fiscale gevolgen – zowel in België als in het buitenland – van de verwerving, het aanhouden en de overdracht van rechten van deelneming, dienen advies in te winnen bij hun gebruikelijke financiële en fiscale adviseurs.

A. Belasting op schuldvorderingenrendement (artikel 19bis van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 (hierna "WIB92"))

   De inkomsten van deze ICBE zijn niet onderworpen aan de belasting op het schulvorderingenrendement als bedoeld in artikel 19bis WIB92.

Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten

Duurzaamheidsrisico's

De beleggingen van het fonds 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 het fonds. 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 het fonds te bepalen.

De duurzaamheidsrisico's waaraan het fonds kan worden blootgesteld, kunnen op korte, middellange en lange termijn een impact hebben op de waarde van de beleggingen van het fonds. 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 fonds. 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 "portefeuillebeheerder"). Via haar duurzaamheidsbeleid tracht de portefeuillebeheerder deze impact te mitigeren of te beperken. De integratie van duurzaamheidsrisico's in de beleggingsbeslissingsprocedure van de portefeuillebeheerder 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 fonds. Wanneer een korte termijn duurzaamheidsrisico gerealiseerd wordt kan dit een aanzienlijke reële negatieve impact hebben op de waarde van de beleggingen van het fonds. 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 portefeuillebeheerder moet beslissen een belegging uit het fonds te weren. Via een proces van negatieve screening sluit de portefeuillebeheerder 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 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 portefeuillebeheerder ernaar enkel te beleggen in financiële activa van ondernemingen die voldoen aan de praktijken van een goed bestuur. Hiervoor vertrouwt de portefeuillebeheerder 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 portefeuillebeheerder over nieuwe informatie beschikt waaruit blijkt dat bestaande posities niet langer aan de voorgaande uitsluitingscriteria voldoen worden deze uit het fonds 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 portefeuillebeheerder in werking waardoor het risico alsnog gemitigeerd, beperkt of beheerd kan worden. Engagement verwijst naar de permanente en constructieve dialoog tussen de portefeuillebeheerder en de bedrijven waarin het fonds belegt. De portefeuillebeheerder streeft ernaar via engagement en een weloverwogen uitoefening van aandeelhoudersrechten mee het bedrijfsbeleid te vormen van de bedrijven waarvan het fonds 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 portefeuillebeheerder 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 portefeuillebeheerder 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 hieronder meer in detail besproken.

Duurzaamheidsrisico's worden op systematische wijze geïntegreerd in de beleggingsbeslissingsprocedure van het fonds.

Methodologie berekening risicoscore

De portefeuillebeheerder 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 hieronder beschreven.

Europese-Taxonomie

De Taxonomieverordening definieert onder andere wat een ecologisch duurzame economische activiteit is. Artikel 3 van de Taxonomieverordening bepaalt dat een economische activiteit wordt aangemerkt als ecologisch duurzaam wanneer deze: (i) substantieel bijdraagt aan één of meer van de milieudoelstellingen van artikel 9, overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 16, (ii) geen ernstige afbreuk doet aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9, overeenkomstig artikel 17, (iii) wordt verricht met inachtneming van de in artikel 18 vastgestelde minimumgaranties, en (iv) voldoet aan de technische screeningcriteria die door de Commissie zijn vastgesteld overeenkomstig artikel 10, lid 3, artikel 11, lid 3, artikel 12, lid 2, artikel 13, lid 2, artikel 14, lid 2, of artikel 15, lid 2. De vernoemde klimaatdoelstellingen zijn: mitigatie van klimaatverandering, adaptatie aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen, transitie naar een circulaire economie, preventie en bestrijding van verontreiniging en bescherming en herstel van de biodiversiteit en de ecosystemen. Het kader dat geschept wordt door deze verordening wordt gebruikt om de investeringen van het gemeenschappelijk beleggingsfonds te beoordelen over in welke mate deze voldoen aan de vereisten om te kwalificeren als een ecologisch duurzame economische activiteit.

BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN

Het fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via de specifieke duurzaamheidsindicatoren die het hanteert om na te gaan in welke mate zijn (voorgestelde) beleggingen bijdragen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot, die indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten omvatten. Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar gesteld worden in het jaarverslag.

Procedure waarmee het beleggingsdoel en de beleggingsstrategie van het fonds kan gewijzigd worden:

Indien de wijzigingen voortkomen uit wettelijke aanpassingen, dan zal de raad van bestuur van de beheervennootschap het nodige doen om het prospectus aan deze wettelijke wijzigingen aan te passen zonder raadpleging van de houders van rechten van deelneming. Indien deze wettelijke wijzigingen ook gevolgen hebben voor het beheerreglement van het fonds, dan zal het beheerreglement worden gewijzigd.

Indien de wijzigingen niet wettelijk opgelegd zijn, maar doorgevoerd door de beheervennootschap dan zal hierover gecommuniceerd worden aan de deelnemers. Indien deze wijzigingen ook gevolgen hebben voor het beheerreglement dan zal er een buitengewone algemene vergadering van deelnemers samen geroepen worden.

Aanvullende informatie:

Informatiebronnen:

* Op verzoek kunnen het beheerreglement, het prospectus, het essentiële informatiedocument en de jaar -en halfjaarlijkse verslagen, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis bekomen worden bij Dierickx, Leys Private Bank N.V.

* De lopende kosten en de omloopsnelheden van de portefeuille voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar bij: Dierickx, Leys Private Bank N.V.

* De volgende documenten en informatie kunnen geraadpleegd worden op de internetsite van de promotor Dierickx, Leys Private Bank N.V. (www.dierickxleys.be).
- de prospectus met bijlagen
- het Essentieel informatiedocument
- het laatste half –of jaarverslag

Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers:

De laatste donderdag van maart om 18 uur op de zetel van de beheervennootschap of op de plaats aangekondigd in de oproeping. Indien die dag een feestdag is, wordt de gewone algemene vergadering verschoven naar de eerstvolgende werkdag.

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 aanbod noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt. ~~De officiële tekst van het beheerreglement is neergelegd bij de FSMA~~.

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

Capfi Delen Asset Management N.V, Jan Van Rijswijcklaan 184, 2020 Antwerpen, alle werkdagen bereikbaar van 9u tot 18u. op het telefoonnummer 03/260.98.30. Verantwoordelijke: Dhr. Chris Bruynseels.

Personen verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en het essentiële informatiedocument:

Raad van bestuur van de beheervennootschap Capfi Delen Asset Management NV. Deze verklaart dat, voor zover bekend, de gegevens in het prospectus en het essentiële informatiedocument in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus en het essentiële informatiedocument zou wijzigen.

Verbod voor bepaalde personen:

Het fonds is of zal niet geregistreerd worden op basis van de United States Securities Act van 1933, zoals van tijd tot tijd aangepast, en het is verboden de rechten van deelneming aan te bieden, te verkopen, over te dragen of te leveren, rechtstreeks of onrechtstreeks, in de Verenigde Staten van Amerika of een van zijn grondgebieden of bezittingen of een gebied dat onderworpen is aan zijn jurisdictie of aan een VS-persoon, zoals gedefinieerd in de United States Securities Act. Interbeurs Hermes Pensioenfonds is niet geregistreerd op basis van de United States Investment Company Act van 1940, zoals van tijd tot tijd aangepast.

Beleggingsgegevens

Doel van het fonds:

Het Interbeurs Hermes Pensioenfonds heeft als doel de collectieve belegging in de beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van (a) Richtlijn 2009/65/EG, overeenkomstig de bepalingen van wetten en reglementeringen van kracht voor in België gevestigde openbare instellingen voor collectieve belegging, en van (b) pensioenspaarfondsen in het bijzonder.

Beleggingsbeleid van het fonds:

*** Categorieën van toegelaten activa**:

Voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het fonds bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereglementeerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte (hierna 'EER') als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt, zowel binnen de EER als daarbuiten, mits deze markt gereglementeerd, regelmatig functionerend, erkend en open is en mits de keuze van deze markt voorkomt in het beheerreglement. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de EER bevinden, deposito's bij kredietinstellingen, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het fonds verenigbaar zijn.
De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de Wet van 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 2012.

*** Grenzen van het beleggingsbeleid**:

De beleggingen in effecten en liquiditeiten voor rekening van het Fonds zijn onderworpen aan de beperkingen opgelegd door de wettelijke bepalingen, meer bepaald degene die beschreven zijn in de Wet 2012 en het KB van 2012, en die opgesomd zijn in artikel 145/11 van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992, met inbegrip van (maar niet beperkt tot):

1) ten hoogste 20% van de totale activa mag in een andere munt dan de Euro uitgedrukt zijn;
2) ten hoogste 75% van de totale activa mag in obligaties, andere op de kapitaalmarkt verhandelbare schuldinstrumenten, hypothecaire leningen en gelddeposito's belegd worden:
    - waarvan 100% mag belegd worden:
        - in obligaties en andere schuldinstrumenten in EUR of in de munt van een lidstaat van de EER, uitgegeven of onvoorwaardelijk gewaarborgd, in hoofdsom en in interest, door een lidstaat van de EER, door een van zijn politieke onderafdelingen, door andere openbare lichamen of instellingen van een lidstaat van de EER of door een supranationale organisatie waarvan een of meer leden van de EER deel uitmaken of in hypothecaire leningen in EUR of in de munt van een lidstaat van de EER;
    - waarvan ten hoogste 40% mag belegd worden:
        - in activa, in EUR of in de munt van een lidstaat van de EER, uitgegeven door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit een lidstaat van de EER; en/of
        - in gelddeposito's in EUR of in de munt van een lidstaat van de EER met een looptijd van meer dan 1 jaar bij een kredietinstelling die is erkend en wordt gecontroleerd door een toezichthoudende overheid van deze lidstaat;
    - waarvan ten hoogste 40% mag belegd worden:
        - in activa, in de munt van een Staat die geen lid is van de EER, uitgegeven of onvoorwaardelijk gewaarborgd door een Staat die geen lid is van de EER (of door andere openbare lichamen of instellingen van een Staat die geen lid is van de EER, of door een supranationale organisatie waarvan geen enkel lid van de EER deel uitmaakt); of

- in activa, in de munt van een Staat die geen lid is van de EER, met een looptijd van meer dan één jaar én uitgegeven door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit diezelfde Staat; of
- in gelddeposito's, in de munt van een Staat die geen lid is van de EER, met een looptijd van meer dan één jaar én uitgegeven bij een kredietinstelling die erkend is en gecontroleerd wordt door een toezichthoudende overheid van deze Staat;

3) ten hoogste 75% van de totale activa mag rechtstreeks in aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden belegd worden:
   - waarvan ten hoogste 70% rechtstreeks mag belegd worden in aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een lidstaat van de EER waarvan de beurskapitalisatie meer bedraagt dan 3.000.000.000 euro of de tegenwaarde daarvan uitgedrukt in de munt van een lidstaat van de EER en die genoteerd zijn op een gereglementeerde markt;
   - waarvan ten hoogste 30% rechtstreeks mag belegd worden in aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een lidstaat van de EER en waarvan de beurskapitalisatie minder bedraagt dan 3.000.000.000 euro of de tegenwaarde daarvan uitgedrukt in de munt van een lidstaat van de EER en die genoteerd zijn op een gereglementeerde markt;
   - waarvan ten hoogste 20% rechtstreeks mag belegd worden in aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een Staat die geen lid is van de EER, die niet in EUR of een munt van een lidstaat van de EER zijn uitgedrukt, en die genoteerd zijn op een regelmatig werkende markt waarop wordt toegezien door de publieke overheid van een lidstaat van de OESO;.
4) ten hoogste 10% van de activa mogen worden geïnvesteerd in:
   - contanten op een rekening in euro of in een munt van een lidstaat van de EER, bij een kredietinstelling die is erkend en wordt gecontroleerd door een toezichthoudende overheid van een lidstaat van de EER;
   - rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging bedoeld in artikel 52, §1, 5° en 6°, van het KB van 2012 of in artikel 35, § 1, 5° en 6°, van het Koninklijk Besluit van 25 februari 2017 met betrekking tot bepaalde openbare alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheervennootschappen, en houdende diverse bepalingen (hierna het 'KB van 2017'), die hoofdzakelijk beleggen in geldmarktinstrumenten en liquiditeiten overeenkomstig Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 inzake geldmarktfondsen;
5) ten hoogste 10% van de activa mogen worden geïnvesteerd in:
   - andere effecten en geldmarktinstrumenten zoals vermeld in artikel 52, § 2 van het KB van 2012 of in artikel 35, § 2, van het KB van 2017;
6) ten hoogste 20% van de activa mogen worden geïnvesteerd in:
   - rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging bedoeld in artikel 52, §1, 5° en 6°, van het KB van 2012 of in artikel 35, § 1, 5° en 6°, van het KB van 2017, die uitsluitend de collectieve belegging van uit het publiek aangetrokken financieringsmiddelen in activa bedoeld in 2) en/of 3) als doel hebben;
7) de activa hierboven beschreven in 2) tot 6) die in een andere munt dan de EUR zijn uitgedrukt, mogen voor het muntrisico geheel of gedeeltelijk met financiële derivaten worden afgedekt, zodat het afgedekte gedeelte niet in aanmerking genomen wordt voor de bepaling van het maximumpercentage vermeld in 1) hierboven..

Het fonds mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

* **Benchmark**:
Het fonds wordt actief beheerd.
Het fonds wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

* **Kenmerken van de obligaties en de schuldinstrumenten**:

De obligaties en de schuldinstrumenten moeten een minimum rating B hebben, indien hij gekend is. Obligaties van bedrijven en overheden met verschillende looptijden komen in aanmerking. Converteerbare obligaties en obligaties met variabele rentevoet zijn toegelaten.

*** Toegelaten derivatentransactie:**

Het fonds zal enkel derivaten gebruiken om muntrisico's in te dekken.

De gebruikte financiële derivaten kunnen zowel genoteerde als niet genoteerde derivaten zijn: het kan gaan om opties, futures en termijncontracten m.b.t. munten.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico.

Het gebruik van derivaten heeft ook geen invloed op de overige risico's en verhogen het risicoprofiel van dit fonds niet.

Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereglementeerde markt, moeten de OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het fonds kunnen worden verkocht, vereffend of afgesloten door een symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde. De OTC-derivaten zijn van het eenvoudige type.

*** Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico:**

Ter dekking van het wisselkoersrisico zal het fonds overwegen om in bepaalde gevallen over te gaan tot een aan- of verkoop op termijncontracten, opties of futures. De mate van indekking zal afhangen van de hoogte van het wisselkoersrisico. **Deze transacties hebben geen effect op het risicoprofiel van het fonds**.

*** Beheer van het liquiditeitsrisico:**

De beheervennootschap ziet er op toe dat er steeds voldoende liquide middelen en/of liquide activa (die binnen de 7 dagen liquide kunnen gemaakt worden) aanwezig zijn in het fonds, opdat steeds te allen tijde aan de terugbetalingsrechten van de deelnemers kunnen voldaan worden.

Het halfjaar –en jaarverslag van het fonds zal indien nodig in de 'toelichting' informatie bevatten over het percentage van activa waarvoor bijzondere maatregelen gelden vanwege de illiquide aard ervan, alsook een beschrijving van eventuele nieuwe maatregelen voor het beheer van de liquiditeit van het fonds.

*** Hefboomfinanciering:**

Het fonds werkt **NIET** met hefboomfinanciering.

*** Sociale, ethische en milieuaspecten**:

Het fonds 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 fonds heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. *Het fonds voldoet 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')*. Het fonds streeft naar minimum 100% dat afgestemd is volgende E/S kenmerken. Het is niet de bedoeling om duurzame beleggingen in portefeuille te hebben maar het fonds kan er wel in portefeuille hebben. Het dwingende beleid rond sociale, ethische en milieuaspecten wordt toegepast op 100% van de portefeuille zodanig dat het de bedoeling is dat het fonds 100% afgestemd is.

Enerzijds streeft de portefeuillebeheerder 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 portefeuillebeheerder 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 fonds 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 fonds promoot, en waaraan de volledige selectie moet voldoen, worden door de portefeuillebeheerder op de volgende wijze geïntegreerd in het beleggingsbeslissingsproces van het fonds:

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 fonds belegt, analyseert de portefeuillebeheerder ook niet-financiële parameters van de potentiële en bestaande beleggingen van het fonds. Hiervoor vertrouwt de portefeuillebeheerder 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 fonds.

   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 portefeuillebeheerder over nieuwe informatie beschikt waaruit blijkt dat bestaande posities niet langer aanvaardbaar zijn op basis van de ESG-risicorating worden deze uit het fonds 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.

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 portefeuillebeheerder evalueert de naleving van de selectiemethodologie binnen het beleggingsproces.

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 .

*** Europese-Taxonomie:**
Hoewel het fonds milieu- en/of sociale kenmerken bevordert, verbindt het zich er niet toe te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 tot vaststelling van een kader ter bevordering van duurzame investeringen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088 ("Taxonomieverordening"). Bijgevolg bedraagt het percentage van de beleggingen dat is afgestemd op de taxonomie dus 0%. Het kan echter niet worden uitgesloten dat sommige onderliggende beleggingen onbedoeld in overeenstemming zijn met de criteria van de taxonomieverordening.
Onderliggende beleggingen van het fonds die niet in overeenstemming zouden zijn met de criteria van de Taxonomieverordening houden geen rekening met de Europese criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

*** PRECONTRACTUELE INFORMATIEVERSCHAFFING SFDR:**
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) 2020/82 voor dit fonds, is opgenomen in Bijlage 2 aan dit prospectus..

Risicoprofiel van het fonds:

- De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.
- Overeenkomstig Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het fonds, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het fonds. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

* De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.
* Het meest recente cijfer van de samenvattende risico-indicator (SRI) is terug te vinden in het essentiële informatiedocument.

* Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het fonds.

    - Marktrisico: HOOG

      Risico dat de waarde van het fonds daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het fonds investeert. Aangezien het fonds voornamelijk belegt in aandelen is het marktrisico hoog.

    - Kredietrisico: MIDDEL

      Middelmatig aangezien er een risico bestaat van uitholling van de netto-inventariswaarde van het fonds wanneer een of meer emittenten van de obligaties in de portefeuille niet kunnen voldoen aan hun verplichtingen, wat kan leiden tot een bruuske en zeer uitgesproken daling van de koers van de obligatie. Dit risico wordt beperkt door de kredietanalyse die de beleggingen voorafgaat en door de diversificatie tussen de verschillende types emittenten en obligaties.

    - Rendementsrisico: HOOG
      Aangezien het fonds voornamelijk belegt in aandelen is er een hoog risico op koersschommelingen.

    - Inflatierisico: MIDDEL
      Aangezien het fonds onder meer belegt in obligaties is er een gemiddeld risico op inflatie.

    - Duurzaamheidsrisico: LAAG
      Aangezien er een kleine reële of potentiële impact is door gebeurtenissen of situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur ("ESG") op de waarde van de beleggingen van het fonds.

    - Liquiditeitsrisico: LAAG
      Het risico dat een positie door beperkte liquiditeit in handel niet tijdig afgewikkeld geraakt of niet afgewikkeld geraakt tegen een gewenste prijs is laag.

Risicoprofiel van het type belegger:

De belegger van het fonds heeft slechts recht op een belastingvermindering op de in het pensioenfonds geïnvesteerde tegoeden, indien deze bedragen minimum 10 jaar in het fonds belegd blijven (art. 145/4 van het Wetboek van inkomstenbelasting (ook "**WIB92**")). Door dit wetgevend kader zijn zij automatisch langetermijnbeleggers.

Bij jonge deelnemers van het fonds kan de beleggingshorizon oplopen tot 47 jaar. Daar dit fonds een aanvulling is op het wettelijk pensioen is de beleggingshorizon vrij lang.

De beleggers die kiezen voor het fonds wensen hun pensioen overwegend met obligaties en aandelen op te bouwen.

Bedrijfsinformatie:

Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per recht van deelneming)		
	Intrede	Uittreding
Verhandelingprovisie	Maximum 3%, onderhandelbaar	--
Administratieve kosten	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--
Beurstaks	--	--

Recurrente provisies en kosten gedragen door het fonds (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,77%
Prestatieprovisie	--
Vergoeding voor de administratie	0,20%
Verhandelingprovisie-Commercieel Beheer	0,57%
Vergoeding van de financiële dienst	--
Vergoeding van de bewaarder	4.000€ (excl btw) + max. 0,025% voor aandelen van de West-Europese en Amerikaanse aandelenbeurzen max. 0,20% voor aandelen van overige aandelenbeurzen max. 0,01% voor obligaties
Vergoeding van de commissaris	3.963,88€ (excl BTW, wordt geïndexeerd op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	--
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	--
Jaarlijkse belasting	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten	0,03% (op basis cijfers boekjaar 2024)

Bestaan van fee-sharing agreements:

De vergoeding van verhandelingsprovisie (commercieel beheer) van 0,57% wordt als volgt herverdeeld:

2/57 van deze vergoeding komt ten goede van Cadelam;

55/57 van deze vergoeding wordt verdeeld onder de distributeurs à rato van het uitstaande saldo van beleggingen van hun klanten inhet fonds tov het totale kapitaal van het fonds.

Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming:

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming:

Rechten van deelneming van het kapitalisatietype.

Ze zijn deelbaar in fracties van één duizendste.

Nominatieve rechten van deelneming.

Elke financiële instelling zal in haar boeken een effectenrekening op naam van de deelnemer openen waarop zij uitsluitend het aantal rechten van deelneming boekt dat ingetekend of terug aangeboden wordt.

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde:

EURO

ISIN Code:

BE0974413453

Aard van het recht dat het recht van deelneming in het fonds vertegenwoordigt:

Recht van mede-eigendom

Initiële inschrijvingsdag:

13/02/1987

Initiële inschrijvingsprijs:

24,79 €

Berekening van de netto-inventariswaarde:

Wekelijkse berekening (elke donderdag) op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd in de financiële pers op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J geen bankwerkdag is, wordt de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen verschoven naar de eerstvolgende bankwerkdag (J+1), de berekening van de netto-inventariswaarde gebeurt dan op J+2, én de publicatie in de financiële pers op J+3.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag (J+2). De publicatie in de financiële pers volgt op dag J+3.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB van 2012).

Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt wekelijks op donderdag berekend en in de financiële pers gepubliceerd. De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarneemt.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht:

De aanvragen tot inschrijving of inkoop die woensdag voor 17 uur zijn ingediend bij de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag.

De inschrijvingen en inkopen worden uitgevoerd op de waardedatum J + 3.

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (woensdag 17u00) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. 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 + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
* J + 3 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:

De geldende wettelijke regels voorzien in de artikelen 195 en 196 van het KB van 2012 zullen toegepast worden.

De raad van bestuur van de Beheervennootschap kan de uitvoering van de vraag tot terugbetaling van rechten van deelneming in het fonds schorsen onder de voorwaarden als bepaald in Artikel 198/1 van het KB van 2012. De raad van bestuur van de Beheervennootschap zal hiertoe enkel overgaan wanneer op een bepaalde dag de negatieve schommeling van het saldo van het passief van het fonds, voor die dag, meer bedraagt dan 5%.

De beslissing raad van bestuur van de Beheervennootschap tot gedeeltelijke schorsing van de uitvoering van de aanvragen tot inkoop zal worden bekend gemaakt op de website: https://www.cadelam.be/nl-be/fondsen

Bijlage 1 Lijst van sub-bewaarders welke de bewaarder conform artikel 52/1, §2 van de Wet van 3 augustus 2012 heeft aangeduid voor de bewaring van buitenlandse effecten zoals is beschreven in artikel 51/1, §3 van de Wet van 3 augustus 2012.

Argentinia	Citigroup - Lux
Australia	Citigroup
Austria	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Bosnië Herzegovina	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Brasil	Citigroup Sao Paulo
Bulgaria	UBB
Canada	CIBC Mellon
Chile	Citigroup - Lux
China	ICBC (Beijing)
Colombia	Citigroup - Lux
Croatia	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Czeck Rep.	CSOB
Denmark	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Finland	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
France	Citigroup
Germany	Deutsche Bank
Greece	BNP Sec Services
Hong Kong	Citigroup
India	HSBC
Indonesia	SCB (Standard Chartered Bank)
Ireland	Citigroup
Israel	Bank Hapoalim
Italy	BNP Sec Services
Japan	HSBC
Korea (South)	HSBC
Luxemburg	KBL European Private Banking
Malaysia	HSBC
Mexico	Citigroup
Netherlands	Euroclear Nederland
New Zealand (Citigroup)	Citigroup
Norway	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Peru	Citigroup - Lux
Philippines	SCB (Standard Chartered Bank)
Poland	BNP Paribas
Portugal	Citigroup
Romania	Citigroup
Rusland	Clearstream Lux
Singapore	SCB (Standard Chartered Bank)
Slovak Rep.	CSOB

Slovenia	NLB
South Africa	SBSA (Standard Bank South Africa)
Spain	SGSS (Société Générale Security Services)
Sweden	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Switzerland	Credit Suisse
Taiwan	SCB (Standard Chartered Bank)
Thailand	HSBC
Turkey	TEB
UK	Citigroup
USA	BNY Mellon
Vietnam	HSBC

Bijlage II - Model voor 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

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

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

Productbenaming: INTERBEURS HERMES PENSIOENFOND

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) : 549300382XXTVMRE8E53

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

De karakteristieken van duurzaamheid worden geïdentificeerd, beheerd en beheerst als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces van de portefeuillebeheerder. Via haar duurzaamheidsbeleid tracht de beheerder deze impact te mitigeren of te beperken.

De integratie van duurzaamheid in de beleggingsbeslissingsprocedure van de beheerder komt tot uiting in zijn duurzaamheidsbeleid. Dit duurzaamheidsbeleid bestaat uit een exclusiebeleid, engagementbeleid en 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. 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.

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.

Het bindende integratiebeleid zorgt er voor dat ook niet-financiële parameters mee in overweging worden genomen in het beleggingsbesluitvormingsproces.
Er is geen specifieke index aangewezen als benchmark om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de milieu- en/of sociale kenmerken die het voorstaat.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?*** Voor zover relevante gegevens door externe verstrekkers worden verstrekt en beschikbaar zijn, kan de beheerder gebruik maken van milieu- of sociale indicatoren zoals vermeld op www.cadelam.be.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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

☒ Ja, Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste negatieve gevolgen. De beheerders houden rekening met de negatieve gevolgen van hun investeringsbeslissingen zoals aangegeven door de specifieke indicatoren in het beheersproces. Daartoe werkt de beheerder ook samen met een externe provider. Informatie over de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van het fonds dat op grond van artikel 11, lid 2, van Verordening (EU) 2019/2088 moet worden gepubliceerd.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product??

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

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.

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

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.

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. 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.

4) Engagement: Voor de toepassing van het engagementbeleid wordt verwezen naar het punt “Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten” hierboven.

5) 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.

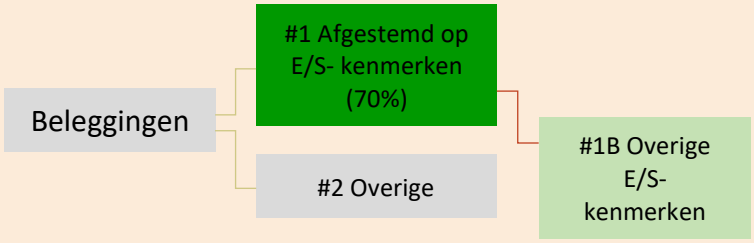
6) de beheerder evalueert de naleving van de **selectiemethodologie** binnen het beleggingsproces.

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 .

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***
  De uitsluiting van effecten is bindend en kan niet ongedaan worden gemaakt. Het bindende integratiebeleid zorgt ervoor dat ook met niet-financiële parameters rekening wordt gehouden in het besluitvormingsproces voor investeringen en wordt meer in detail per compartiment onderzocht.
- ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***
  Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.
- ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***
  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.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland? Ten minste 70% van de investeringen zijn afgestemd op E/S-kenmerken.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.



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

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

Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?
Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.

Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?
Likwiditeiten mogen als nevenactiviteit worden aangehouden.
Het compartiment kan in derivaten beleggen voor afdekkingsdoeleinden en/of om het portefeuillebeheer te optimaliseren. Het is echter mogelijk dat sommige ESG-gegevens voor deze producten niet beschikbaar zijn. Voor deze investeringen gelden geen minimale milieu- of sociale waarborgen.

Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?
U vindt meer productspecifieke informatie op de website::
Meer productinformatie is te vinden op www.dierickxleys.be