



# Invest

# Prospectus

Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (bevek) naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de icbe-richtlijn.

Het prospectus bestaat uit de volgende onderdelen:

(i) informatie over de bevek en de compartimenten, (ii) statuten, (iii) periodieke verslagen.

11/04/2019

# Preambule

De rechten van deelneming van het Fonds zijn niet en zullen niet worden geregistreerd in de Verenigde Staten met toepassing van de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (Securities Act 1933), noch toegelaten krachtens welke Amerikaanse wetgeving dan ook. Deze rechten van deelneming mogen in de Verenigde Staten (waaronder inbegrepen enigerlei van diens grondgebieden, bezittingen of gebiedsdelen) niet worden aangeboden, verkocht of overgedragen aan, en mogen noch direct, noch indirect ten gunste komen van een US Persoon (in de zin van Regulation S van de Securities Act 1933) en gelijkgestelde personen. Niettegenstaande het voorgaande, behoudt het Fonds zich het recht voor om zijn rechten van deelneming onderhands te plaatsen bij een beperkt aantal US Persons, voor zover dit toegelaten is krachtens de geldende Amerikaanse wetgeving. Bovendien mogen de financiële instellingen die niet in overeenstemming ("non compliant") zijn met de FATCA-regeling (waarbij "FATCA" staat voor de Amerikaanse "Foreign Account Tax Compliance Act", zoals opgenomen in de "Hiring Incentives to Restore Employment Act" ("HIRE Act"), samen met de daarin vervatte toepassingsmaatregelen, waaronder inbegrepen soortgelijke bepalingen aangenomen door de partnerlanden die met de Verenigde Staten een "Intergovernmental Agreement" hebben gesloten), geen rechten van deelneming aanhouden. De rechten van deelneming van het Fonds mogen niet aangeboden, verkocht of overgedragen worden aan pensioenregelingen die onder de Amerikaanse wet ter bescherming van de pensioenregelingen vallen ('Employee Retirement Income Security Act of 1974' of ERISA-wet), noch aan andere Amerikaanse pensioenregelingen, noch aan Amerikaanse individuele pensioenspaarplannen (IRA), en kunnen evenmin aangeboden, verkocht of overgedragen worden aan een trustmaatschappij of andere personen of entiteiten die belast zijn met het beheer van de activa van Amerikaanse pensioenregelingen of individuele pensioenspaarplannen, samen 'beleggingsbeheerders van Amerikaanse pensioenregelingen' genoemd (of 'belegger in een Amerikaanse pensioenregeling'). Personen die inschrijven op rechten van deelneming van het Fonds kunnen mogelijk verzocht worden een schriftelijke verklaring af te leveren waarin zij bevestigen dat zij geen beleggingsbeheerders van Amerikaanse pensioenregelingen zijn. Indien een belegger een beleggingsbeheerder van Amerikaanse pensioenregelingen is of zou worden, moet hij dit onmiddellijk melden aan het Fonds en dient hij zijn rechten van deelneming over te dragen aan niet-Amerikaanse beleggingsbeheerders van pensioenregelingen. Het Fonds behoudt zich een terugkooprecht voor op alle rechten van deelneming die direct of indirect eigendom zijn of worden van een beleggingsbeheerder van Amerikaanse pensioenregelingen. Niettegenstaande het voorgaande, behoudt het Fonds zich het recht voor om zijn rechten van deelneming onderhands te plaatsen bij een beperkt aantal beleggingsbeheerders van Amerikaanse pensioenfonds, voor zover dit toegelaten is krachtens de geldende Amerikaanse wetgeving.

Overeenkomstig de bepalingen van de Belgische wet tot bescherming van de persoonlijke levenssfeer ten opzichte van de verwerking van persoonsgegevens en alle toepasselijke plaatselijke wet- en regelgeving, telkens zoals gewijzigd, herwerkt of vervangen [inclusief naar aanleiding van de inwerkingtreding van verordening (EU) 2016/679 (hierna de 'AVG')], verzamelt, bewaart en verwerkt de Beheervenootschap, langs elektronische weg of op enige andere wijze, de persoonsgegevens van de beleggers om de diensten waarom de beleggers verzoeken uit te voeren en haar verplichtingen krachtens de wet- en regelgeving na te leven. De persoonsgegevens van beleggers die de Beheervenootschap verwerkt omvatten in het bijzonder de naam, de contactgegevens (waaronder het post- of e-mailadres), het fiscaal identificatienummer (FIN), de bankgegevens en het in het Fonds belegde en aangehouden bedrag ('Persoonsgegevens'). Iedere belegger kan weigeren om Persoonsgegevens aan de Beheervenootschap mee te delen. In dat geval kan de Beheervenootschap evenwel een verzoek tot inschrijving op rechten van deelneming weigeren. Iedere belegger heeft het recht om: (i) zijn Persoonsgegevens in te zien (inclusief, in sommige gevallen, in een gangbare en machineleesbare vorm); (ii) zijn Persoonsgegevens te laten verbeteren (wanneer zij onjuist of onvolledig zijn); (iii) zijn Persoonsgegevens te laten wissen wanneer de Beheervenootschap of het Fonds geen gerechtvaardigde reden meer heeft om ze te verwerken; (iv) de verwerking van zijn Persoonsgegevens te laten beperken; (v) bezwaar te maken tegen de verwerking van zijn Persoonsgegevens door de Beheervenootschap in bepaalde omstandigheden; en (vi) een klacht in te dienen bij de bevoegde toezichthoudende autoriteit, door een schriftelijk verzoek in die zin te richten aan de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap. De Persoonsgegevens worden in het bijzonder verwerkt met het oog op de uitvoering van orders voor de inschrijving op of de terugkoop of conversie

van rechten van deelneming, de betaling van dividenden aan de beleggers, de rekeningadministratie, het beheer van de klantenrelaties, de uitvoering van controles op overmatige handel en markttiming, de fiscale identificatie in overeenstemming met de wet- en regelgeving van België of andere landen [met inbegrip van de wet- en regelgeving met betrekking tot de FATCA of de CRS ('CRS' staat voor 'Common Reporting Standard' of gezamenlijke rapportagestandaard, de norm voor automatische uitwisseling van inlichtingen over financiële rekeningen voor belastingdoeleinden die werd uitgewerkt door de OESO en ten uitvoer werd gebracht door richtlijn 2014/107/EU)] en de naleving van de regelgeving inzake de strijd tegen het witwassen van geld. De Persoonsgegevens die de beleggers verstrekken, worden ook verwerkt met het oog op het bijhouden van het register van beleggers in het Fonds. Voorts kunnen de Persoonsgegevens worden verwerkt voor prospectiedoeleinden. Iedere belegger heeft het recht om, door een schriftelijk verzoek in die zin aan het Fonds te richten, bezwaar te maken tegen het gebruik van zijn Persoonsgegevens voor prospectiedoeleinden. De Beheervenootschap kan in bepaalde instanties, bijvoorbeeld voor gebruik voor marketingdoeleinden, de beleggers om toestemming vragen om hun Persoonsgegevens te verzamelen of verwerken. De beleggers kunnen hun toestemming te allen tijde intrekken. De Beheervenootschap verwerkt ook Persoonsgegevens van de beleggers wanneer dat noodzakelijk is voor de uitvoering van haar overeenkomst met de beleggers in kwestie of wanneer de wet haar daartoe verplicht, bijvoorbeeld wanneer het Fonds een verzoek in die zin ontvangt van agenten van de openbare macht of andere rijksambtenaren. De Beheervenootschap verwerkt tevens Persoonsgegevens van de beleggers wanneer zij daarvoor een gerechtvaardigd belang heeft en de rechten van de beleggers op bescherming van hun gegevens niet zwaarder wegen. Het Fonds heeft bijvoorbeeld een gerechtvaardigd belang om zijn goede werking te waarborgen.

De Persoonsgegevens kunnen worden doorgegeven aan dochterondernemingen en derden die betrokken zijn bij de activiteiten van het Fonds, waaronder in het bijzonder de Beheervenootschap, het Centraal Administratiekantoor, de Bewaarder, de Transferagent en de Distributeurs, die zich in de Europese Unie bevinden. De Persoonsgegevens kunnen ook worden doorgegeven aan entiteiten in landen die geen lidstaten van de Europese Unie zijn en waarvan de wetgeving inzake gegevensbescherming niet noodzakelijkerwijs een passend beschermingsniveau waarborgt. Door in te schrijven op rechten van deelneming stemt de belegger uitdrukkelijk in met de doorgifte van zijn Persoonsgegevens aan voormelde entiteiten en met de verwerking ervan door die entiteiten, inclusief entiteiten buiten de Europese Unie en in het bijzonder in landen die niet noodzakelijkerwijs een passend beschermingsniveau waarborgen. De Beheervenootschap of het Fonds kan, in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving, de Persoonsgegevens ook doorgeven aan derden, zoals overheids- of regelgevingsinstanties, met inbegrip van de belastingautoriteiten, binnen of buiten de Europese Unie. De Persoonsgegevens kunnen in het bijzonder worden meegedeeld aan de belastingautoriteiten van België, die op hun beurt kunnen optreden als verwerkingsverantwoordelijke en ze kunnen meedelen aan de belastingautoriteiten van andere landen. Meer informatie over hoe de SICAV ervoor zorgt dat de doorgifte van Persoonsgegevens in overeenstemming is met de AVG, kunnen beleggers verkrijgen bij het Fonds op de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap. Behoudens wettelijk voorgeschreven bewaartermijnen worden de Persoonsgegevens niet langer bewaard dan noodzakelijk is voor de doeleinden waarvoor zij worden verwerkt.

# Voorstelling

**Econopolis Invest** (in voorliggend document ook « het Fonds » genoemd)

\* **Rechtsvorm:**

Naamloze vennootschap

\* **Maatschappelijke zetel:**

Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel, België

\* **Oprichtingsdatum:**

11/04/2019

\* **Bestaansduur:**

Onbepakt

\* **Kapitaal:**

Het maatschappelijk kapitaal is steeds gelijk aan de waarde van het nettoactief en mag niet minder bedragen dan 1.200.000 EUR.

\* **Balansdatum:**

31 december.

\* **Statuut:**

Bevekt met verschillende compartimenten die heeft geopteed voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, is onderworpen aan de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen

\* **Compartimenten:**

- Hidden Champions
- Exponential Technologies

\* **Aandelenklassen :**

- **Klasse C :** basisklasse zonder onderscheidend criterium. Deze klasse wordt aangeboden aan natuurlijke personen en rechtspersonen.
- **Klasse D :** Deze klasse wordt aangeboden aan natuurlijke personen, die een discretionair beheerscontract of een investeringsadviescontract ondertekend hebben;
- **Klasse I :** Deze klasse is voorbehouden aan institutionele beleggers, zoals bedoeld in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012. Zij is toegankelijk vanaf een minimum inschrijvingsbedrag van € 250.000
- **Klasse R :** Deze klasse is voorbehouden aan rechtspersonen, die een discretionair beheerscontract of een investeringsadviescontract ondertekend hebben
- **Klasse Z :** Deze klasse onderscheidt zich door een verlaagde beheersvergoeding van de investeringsportefeuille.  
Deze klasse is voorbehouden aan fondsen, beheerd door asset managers (of aanverwante ondernemingen)

Elke klasse is voorbehouden aan beleggers die een contract afgesloten hebben met de distributeurs en/of tussenpersonen die zijn aangewezen door de Beheervenootschap.

De toegang tot elke klasse hangt af van het initieel inschrijvingsbedrag of het globaal bedrag geïnvesteerd door de belegger in het fonds. Deze bedragen zijn terug te vinden in de paragraaf « Informatie over de rechten van deelneming en de verhandeling ervan »

Indien blijkt dat een aandeelhouder niet langer voldoet aan de voorwaarden om toegang te krijgen tot de klasse in dewelke hij zich bevindt, kan de Raad van Bestuur alle nodige maatregelen nemen en in voorkomend geval de aandelen van de aandeelhouder omzetten in aandelen van een andere geschikte klasse.

In de in de regelgeving bedoelde gevallen vraagt de Raad van Bestuur de transferagent en/of de instellingen die zorg dragen voor de financiële dienst, een procedure in te stellen waarmee permanent kan worden nagegaan of de personen die hebben ingeschreven op aandelen van een bepaalde klasse die op een of meer punten een gunstiger regeling genieten, of die dergelijke aandelen hebben verworven, nog steeds aan de criteria voldoen.

In het belang van de aandeelhouders kan de Raad van Bestuur tevens beslissen aandelen van een klasse om te zetten in aandelen van een andere klasse, zonder evenwel de omzettingkosten in rekening te brengen aan de aandeelhouders. In dat geval wordt een mededeling gepubliceerd in de pers.

\* **Raad Van Bestuur:**

Voorzitter:

- Dhr. Geert NOELS, Chief Economist, Econopolis Wealth Management

Bestuurders:

- Dhr. G. Christiaens, Investment Director, Econopolis Wealth Management
- Dhr. F. Janssens, Compliance Officer, Econopolis Wealth Management
- Dhr. J. Folcque, Head of Investment Solutions & Fund selection, Belfius Investment Partners
- Dhr. M. Hubain, Chief Investment Officer, Belfius Investment Partners
- Mevr. C. Perpette, Head of Corporate Office, Belfius Investment Partners
- Dhr. M. De Ceuster, Onafhankelijk bestuurder, Professor in Finance aan de Universiteit Antwerpen en aan de Antwerp Management School

\* **Natuurlijke personen, belast met de effectieve leiding van de beleggingsvennootschap:**

- Dhr. G. Christiaens, Investment Director, Econopolis Wealth Management
- Dhr. F. Janssens, Compliance Officer, Econopolis Wealth Management

\* **Commissaris:**

Deloitte Reviseurs d'Entreprises / Bedrijfsrevisoren S.C. s.f.d. S.C.R.L., met maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, Gateway Building, Luchthaven Nationaal 1J, vast vertegenwoordigd door de heer Franky Wevers, ondernemingsrevisor.

\* **Regels inzake waardering van de activa:**

Zie artikel 12 van de statuten.

\* **Regels inzake toewijzing van de netto-opbrengsten:**

De gewone algemene vergadering bepaalt elk jaar, op voorstel van de Raad van Bestuur, de bestemming van het jaarlijkse nettoresultaat, vastgesteld op basis van de rekeningen afgesloten in overeenstemming met de geldende wetgeving.

De algemene vergadering kan in voorkomend geval beslissen om aan de distributieaandelen hun evenredig deel in de beleggingsinkomsten alsook in de al dan niet gerealiseerde meerwaarden uit te keren na aftrek van al dan niet gerealiseerde minderwaarden, en om de corresponderende bedragen die toekomen aan de kapitalisatieaandelen te kapitaliseren.

In principe en tenzij de Raad van Bestuur anders beslist, worden de dividenden betaalbaar gesteld binnen zes weken na de dag van de gewone algemene vergadering. De instellingen die zorg dragen voor de financiële dienst, zijn verantwoordelijk voor de betaling van het dividend.

**Beheersvennootschap:**

Belfius Investment Partners, met maatschappelijke zetel te 1210 Brussel, Karel Rogierplein 11, werd benoemd tot beheersvennootschap van icbe's.

Rechtsvorm: naamloze vennootschap

Belfius Investment Partners werd op 20 mei 2016 opgericht voor onbepaalde tijd. Het geplaatste en volgestorte kapitaal belooft 93.445.000 EUR.

Belfius Investment Partners werd aangesteld als Beheersvennootschap van de volgende icb's:

- Instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's): Belfius Global, Belfius Multi Manager, Belfius Fullinvest, Belfius Equities, Belfius Plan Bonds, Belfius Plan Equities, Belfius Plan High, Belfius Plan Low, Belfius Plan Medium, Belfius Portfolio, Belfius Managed Portfolio, Belfius Pension Fund Low Equities, Belfius Pension Fund High Equities, Belfius Pension Fund Balanced Plus..
- Aicb's: Belfius Portfolio Advanced, Belfius Select Portfolio

\* **Raad van Bestuur:**

Haar raad van bestuur is samengesteld uit volgende personen:

Voorzitter:

- Dhr. F. Van Der Schueren, Chief Financial Officer en lid van het directiecomité van Belfius Insurance

Passieve bestuurders:

- Dhr. F. De Nil, Director Investments & Protection, Belfius Bank
- Dhr. C. Demain, Chief Investment Officer, Belfius Insurance
- Dhr. B. Accou, Head of Financial Markets, Belfius Bank
- Dhr. F. Plingers, Head of Financial Markets Risk Management, Belfius Bank
- Dhr L. Goudemant, lid van het directiecomité, Belfius Insurance

- Dhr. C. Finck, onafhankelijk bestuurder, lid van het «Institut Luxembourgeois des Administrateurs»
- Mevr. Anne Heldenbergh, onafhankelijk bestuurder, Professor aan de Warocqué School of Business and Economics van de Universiteit van Bergen.

\* Directiecomité :

Haar Directiecomité is samengesteld uit de volgende bestuurders:

- Dhr. J. Laenen, Voorzitter en Managing Director
- Dhr. M. Hubain, Lid en Chief Investment Officer
- Dhr. C. September, Lid en Chief Risk Officer

\* Verloningsbeleid:

Belfius Investment Partners heeft een beloningsbeleid opgesteld conform aan de Belgische en Europese wetgeving die van toepassing is op beheervennootschappen. Gezien Belfius Investment Partners een dochteronderneming is van Belfius Bank, beantwoordt dit beloningsbeleid ook aan de principes die van toepassing zijn bij Belfius Bank en haar filialen.

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 icbe's in beheer. Het beloningsbeleid werd eveneens ontworpen in lijn met de belangen van de icbe's in beheer en behelst ook maatregelen die belangenconflicten moeten vermijden.

De krachtlijnen van dit beloningsbeleid zijn de volgende:

- Toepassingsbied: de functies waarvoor dit beloningsbeleid van toepassing is zijn zorgvuldig geselecteerd, en dit op basis van kwalitatieve en kwantitatieve criteria. Samengevat zijn de functies die een significante impact kunnen hebben op het risico van een icbe in beheer of op de beheervennootschap zelf, onderworpen aan dit beleid, alsook de functies die controle uitoefenen op deze risico's.
- Principes: het beloningsbeleid houdt rekening met een evenwichtige verdeling tussen vaste en variabele componenten. Indien er een variabele verloning is, dan zal deze in functie zijn van de realisatie van langetermijn doelstellingen en gelinkt zijn aan de prestaties en het risicobeheer van de icbe's in beheer. Bovendien voorziet het beloningsbeleid met betrekking tot de variabele component een gedeeltelijke toekenning onder de vorm van deelbewijzen van icbe's in beheer, een spreiding over meerdere jaren en de eventuele terugbetaling. Op deze manier wordt verzekerd dat belangen tussen de icbe's in beheer en de beheerder gelijklopend zijn.
- Bestuur en toezicht: In overeenstemming met de Richtsnoeren voor een goed beloningsbeleid voor beheerders van icbe's en aicb's van de ESMA, ressorteert BIP onder het remuneratiecomité van de moedermaatschappij, dat verantwoordelijk is voor het voorbereiden van beslissingen over beloning

Meer informatie omtrent het actuele beloningsbeleid van Belfius Investment Partners, 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, is beschikbaar op de website van Belfius Investment Partners ([www.belfiusip.be](http://www.belfiusip.be)) en is op verzoek eveneens verkrijgbaar in een papieren exemplaar en dit kosteloos.

\* Commissaris

De commissaris van de Beheervennootschap is de B.V. o.v.v.e. C.V.B.A. Deloitte Bedrijfsrevisoren / Réviseurs d'Entreprises, met maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, Gateway Building, Luchthaven Nationaal 1J vertegenwoordigd door de heer Bart Dewael.

**Delegatie van het dagelijks financieel beheer van de investeringsportefeuille en het beheer van de orders:**

Econopolis Wealth Management NV, Sneeuwbeslaan 20 B12, 2610 Wilrijk (Antwerpen)

**Delegatie van de administratie (exclusief transfer agent activiteiten):**

RBC Investor Services Belgium N.V., Koning Albert II-laan 37, 1030 Brussel.

De aan de werkzaamheid van Montage verbonden administratietaken worden door de Beheervennootschap waargenomen.

**Delegatie van de tranfer agent activiteiten:**

**Belfius Bank N.V., Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel.**

**Financiële dienst(en):**

Belfius Bank N.V., Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel.

**Distributeur(s):**

Econopolis Wealth Management NV, Sneeuwbeslaan 20 B12, 2610 Wilrijk (Antwerpen)

**Bewaarder:**

De BEVEK heeft Belfius Bank N.V., met maatschappelijke zetel te 1210 Brussel Karel Rogierplein 11, met ondernemingsnummer 0403.201.185, aangeduid als bewaarder en principal paying agent Bewaarder (de "Depositaris") van Econopolis Invest met volgende verantwoordelijkheden:

1. Bewaring van de activa,
2. Uitvoering van de toezichttaken,
3. Bewaking van de kasstromen
4. Uitoefening van de taken als principal paying agent

en dit conform de toepasselijke wetgeving en reglementering enerzijds en de Overeenkomst bewaarder anderzijds gesloten tussen Econopolis Invest en Belfius Bank N.V., en dit voor onbepaalde duur. Belfius Bank N.V. is een kredietinstelling, onderwerpen aan de wet van 25 april 2014 met betrekking tot het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen.

\* Omschrijving van de taken:

In het kader van de uitvoering van toezichttaken, dient de bewaarder:

- ervoor te zorgen dat de verkoop, uitgifte, inkoop, terugbetaling en intrekking van de deelbewijzen in Econopolis Invest gebeuren in overeenstemming met het toepasselijk recht, de statuten en het prospectus van Econopolis Invest;
- ervoor te zorgen dat de waarde van de deelbewijzen in Econopolis Invest wordt berekend overeenkomstig het toepasselijk recht, de statuten en het prospectus van Econopolis Invest;
- de aanwijzingen van Belfius Investment Partners uit te voeren tenzij deze in strijd zijn met het toepasselijk recht, de statuten en het prospectus van Econopolis Invest;
- ervoor te zorgen dat bij transacties met betrekking tot de activa van Econopolis Invest de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan Econopolis Invest;
- ervoor te zorgen dat de opbrengsten van Econopolis Invest een bestemming krijgen overeenkomstig het toepasselijk recht, de statuten en het prospectus van Econopolis Invest.

De bewaarder zal zijn taken en verplichtingen conform de wet en de overeenkomst tussen Econopolis Invest en Belfius Bank N.V., uitoefenen op een eerlijke, billijke, professionele en onafhankelijke manier, en enkel handelen in het uitsluitend belang van Econopolis Invest en zijn aandeelhouders.

\* Delegatie:

De bewaarder heeft het recht om binnen het wettelijk kader de taken met betrekking tot de bewaring van de activa, te delegeren aan een derde, en rekeningen bij deze derde te openen.

De bewaarder houdt zijn effecten aan bij Bank of New York, Euroclear, KBC Securities, Banque Internationale à Luxembourg en de Nationale Bank van België, en hun eventuele subbewaarders, afhankelijk van de aard van de onderliggende activa van het desbetreffende fonds.

De meest recente lijst van gedelegeerden en van hun subbewaarders is te verkrijgen op aanvraag bij de bewaarder.

De bewaarder bewaart bij deze gedelegeerden en hun subbewaarders en ook effecten voor andere partijen, maar met naleving van de wettelijke verplichting van segregatie van de effecten.

\* Belangenconflicten van de Bewaarder

De bewaarder analyseert op permanente basis, krachtens de toepasselijke wetgeving en reglementering, elk potentieel belangenconflict die zou kunnen voorkomen in de uitoefening van haar taken. Elk potentieel geïdentificeerd belangenconflict wordt behandeld overeenkomstig het beleid inzake belangenconflicten van de bewaarder.

Daarnaast kunnen er belangenconflicten ontstaan als gevolg van andere diensten of taken uitgevoerd door de bewaarder en/of door zijn filialen, ten aanzien van Econopolis Invest, Belfius Investment Partners en/of andere partijen. De bewaarder of één van zijn filialen kan bijvoorbeeld optreden als bewaarder, distributeur, beheervennootschap, ... voor Econopolis Invest of voor andere beleggingsfondsen.

De bewaarder heeft een beleid inzake belangenconflicten opgesteld, met als doelstelling:

- het identificeren en analyseren van potentiële situaties waarin belangenconflicten zich kunnen voordoen;
- het registreren, beheren en monitoren van belangenconflicten.

De actuele informatie met betrekking tot het beleid inzake belangenconflicten is te verkrijgen op aanvraag bij de bewaarder.

**Promotor(s):**

**Perso(n)en die de kosten dragen in de situaties als bedoeld in de artikelen 115, § 3, derde lid, 149, 152, 156, 157, § 1, derde lid, 165, 179 en 180, derde lid van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging:**

In het Algemeen: de Beheersvennootschap.

In de situaties als bedoeld in de artikelen 156 en 165 van het voornoemde koninklijk besluit van 12 november 2012: de personen die voldoen aan de in bovenstaande artikelen vermelde criteria, en overeenkomstig de daarin vastgelegde regels.

**Fiscaal stelsel uit hoofde van de aan de Belgische personenbelasting onderworpen belegger, die de aandelen aanhoudt ter persoonlijke titel:**

\* *Fiscaal stelsel van de dividenden :*

Bevrijdende roerende voorheffing van 30% voor natuurlijke personen

\* *Fiscale behandeling van meerwaarden, enkel van toepassing op aan de personenbelasting onderworpen beleggers:*

Belasting van de meerwaarden ontvangen bij overdracht tegen vergoeding, bij de terugkoop van aandelen door het Fonds of bij totale of gedeeltelijke verdeling van het maatschappelijke vermogen van het Fonds gedurende een jaar te beginnen op de 1e dag van de 5e maand die volgt op de balansdatum:

Indien tijdens het referentieboekjaar een compartiment direct of indirect minder dan 10% van het vermogen belegt in schuldvorderingen als bedoeld in artikel 19bis van het wetboek van de inkomstenbelastingen (WIB), zal de winst gerealiseerd door de belegger met betrekking tot dit compartiment niet onderworpen zijn aan roerende voorheffing in geval van overdracht onder bezwarende titel, inkoop van delen van het Fonds of in geval van gehele of gedeeltelijke verdeling van het maatschappelijke vermogen van het Fonds. Voorts zullen de meerwaarden gerealiseerd op de delen van het Fonds niet onderworpen zijn aan de personenbelasting indien de belegger handelt binnen het kader van het normaal beheer van zijn privévermogen.

Indien tijdens het referentieboekjaar een compartiment direct of indirect meer dan 10% van zijn vermogen belegt in schuldvorderingen als bedoeld in artikel 19bis van het WIB, zal de belegger die belegd heeft in dit compartiment een bevrijdende roerende voorheffing van 30% moeten betalen op het gedeelte van de meerwaarde dat fiscaal gezien als interest wordt beschouwd met toepassing van artikel 19bis van het WIB.

Het belastbare bedrag in hoofde van de aandeelhouder is in principe gelijk aan het verschil tussen de "TIS" ("Taxable Income per Share) van het compartiment op toetredingsdatum, en indien deze lager is de "TIS" van het compartiment op het ogenblik van aankoop, en voor zover dit verschil niet hoger is dan het verschil tussen de inkoopwaarde en de aanschaffingswaarde (of investeringswaarde) van de aandelen. Alternatief, bij gebreke van "TIS" berekend volgens de Belgische modaliteiten, is het belastbare bedrag gelijk aan het verschil tussen de inkoopwaarde en de aanschaffingswaarde (of investeringswaarde) van de aandelen (in het algemeen gelijk aan de investeringswaarde op datum van toetreding), vermenigvuldigd met het percentage van de activa van het compartiment geïnvesteerd in de geïndiceerde schuldvorderingen.

Indien deze berekening niet kan worden uitgevoerd omdat er informatie ontbreekt over de netto-inventariswaarde op de aanschaffingsdatum, wordt de roerende voorheffing geheven op basis van het totaalbedrag dat de belegger bij overdracht, inkoop of verdeling heeft ontvangen. De belegger wordt aanbevolen na te gaan of de status van het compartiment is veranderd op de datum van overdracht onder bezwarende titel, inkoop van rechten van deelneming of verdeling van het eigen vermogen van het Fonds.

**Fiscaal stelsel uit hoofde van een belegger vennootschap (inwoners en niet-inwoners) onderworpen aan de Belgische vennootschapsbelasting (Ven.B.)**

\* *Fiscaal stelsel van de dividenden :*

Roerende voorheffing van 30%, verrekenbaar in de Ven.B. en in voorkomend geval terugbetaalbaar.

Binnen de grenzen van de toepasselijke wetgeving, wenst het Fonds de aandeelhouders onderworpen aan de vennootschapsbelasting in België (inwoners en niet-inwoners) te laten genieten van het regime van definitief belaste inkomsten (DBI) voorzien bij de artikelen 202 en 203 van het WIB, voor de aandelenklassen I en R, bestemd om de aandeelhouders te laten genieten van het regime van de aftrek van definitief belaste inkomsten overeenkomstig de artikelen 202 en 203

van het WIB. Dit betekent dat onder de huidige stand van de wetgeving, de vennootschap minstens 90% van haar ontvangen inkomsten uitkeert, na aftrek van remuneraties, commissies en kosten. Het dividend ontvangen door de investeerder kan in zijn hoofde genieten van de DBI-aftrek voor zoverre en in de mate dat deze inkomsten voortkomen uit:

- De dividenden die zelf voldoen aan de taxatievoorwaarde voor de DBI-aftrek (artikel 203, §1, alinea 1, 1° tot 4° Wetboek Inkomstenbelastingen ; "WIB" of
- De meerwaarden die het Fonds heeft gerealiseerd op aandelen of delen die in aanmerking komen voor vrijstelling op grond van artikel 192, §1 WIB.

In de praktijk zal de belegger-vennootschap onderworpen aan de Belgische vennootschapsbelasting een vrijstellingspercentage toepassen op de uitgekeerde dividenden.

\* *Fiscaal stelsel van de meerwaarde*

De meerwaarden gerealiseerd op de aandelen van het Fonds kunnen genieten van de DBI-aftrek (in geval van inkoop van de aandelen door het Fonds zelf) of vrijgesteld worden (in geval van verkoop aan een derde) in dezelfde mate als de dividenden (cf. voorgaande).

De fiscale nettowaarde van de aandelen van het Fonds moet afgetrokken worden van de berekeningsbasis van de aftrek voor risicokapitaal ("notionele interesten"). Voorts moet rekening gehouden worden met de aandelen in het Fonds om te bepalen of de investeerder kan genieten van het verlaagd tarief in de Ven.B. (artikel 215, alinea 3, 1° WIB).

**Fiscaal stelsel uit hoofde van vzw's en andere entiteiten die onderworpen zijn aan de rechtspersonenbelasting in de zin van artikel 220 van het WIB**

\* *Fiscaal stelsel van de dividenden*

Roerende voorheffing van 30% die de finale belasting uitmaakt.

\* *Fiscaal stelsel van de meerwaarden*

De ontvangen meerwaarden bij overdracht onder bezwarende titel, inkoop van rechten van deelneming door het Fonds of in geval van gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen van het Fonds zijn niet onderworpen aan roerende voorheffing.

Het finale belastingregime van de inkomsten en de meerwaarden ontvangen door een belegger niet-inwoner hangt af van de wetgeving toepasselijk op zijn fiscaal statuut in zijn land van residentie. In geval van twijfel over het toepasselijke fiscale regime, dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij competente raadgevers of beroepsbeoefenaars. De OESO en haar leden, waaronder België, hebben een internationale norm "CRS" (Common Reporting Standard) uitgewerkt om over te gaan tot automatische uitwisseling van inlichtingen op internationaal niveau en voor fiscale doeleinden ("AEOI" – "Automatic Exchange of Information"). Deze norm vindt zijn fundament in de multilaterale overeenkomsten betreffende gemeenschappelijke administratieve bijstand in fiscale zaken, de Europese Richtlijn (Richtlijn 2014/107/UE) en de wet. Bij toepassing van deze norm zijn de financiële instellingen gevestigd in België verplicht om bepaalde informatie te communiceren betreffende de rapporteerbare rekeningen aan de Belgische fiscale administratie, die deze op haar beurt uitwisselt met de buitenlandse fiscale administraties. Het finale belastingregime van de inkomsten en de meerwaarden ontvangen door een belegger niet-inwoner hangt af van de wetgeving toepasselijk op zijn fiscaal statuut in zijn land van residentie. In geval van twijfel over het toepasselijke fiscale regime, dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij competente raadgevers of beroepsbeoefenaars.

**Fiscaal stelsel uit hoofde van het Fonds:**

- \* Jaarlijkse belasting op de collectieve beleggingsinstellingen, de kredietinstellingen en de verzekeringsinstellingen. Het tarief van deze belasting is opgenomen onder de sectie "Commissies en kosten".
- \* Vermindering van bronbelastingen op de door het Fonds geïnde Belgische en buitenlandse dividenden (krachtens de overeenkomsten ter voorkoming van dubbele belasting).

**Informatiebronnen:**

- De rechten van deelneming worden ingekocht, terugbetaald of omgezet naar een ander compartiment bij de loketten van de instellingen die zorg dragen voor de financiële dienst. De informatie over het Fonds wordt verspreid in de financiële vakpers of via andere communicatiemiddelen.
- Vóór of na de inschrijving op de rechten van deelneming zijn het prospectus, de essentiële beleggingsinformatie, de statuten, de



jaarverslagen en halfjaarlijkse verslagen alsook de volledige informatie over de andere compartimenten op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de instellingen die zorg dragen voor de financiële dienst.

- De omloopsnelheid van de portefeuille is opgenomen in het laatste jaarverslag. De omloopsnelheid geeft het procentuele jaargemiddelde weer van de in de portefeuille van het Fonds uitgevoerde transacties op basis van de inschrijvingen en terugbetalingen over de desbetreffende periode. De gebruikte formule is die welke werd gepubliceerd in bijlage B, afdeling II van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG. De op die wijze berekende omloopsnelheid van de portefeuille is te beschouwen als aanvullende indicator voor de omvang van de transactiekosten.
- De lopende kosten, berekend in overeenstemming met Verordening (EU) nr. 583/2010 van de Commissie van 1 juli 2010 tot uitvoering van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad wat betreft essentiële beleggersinformatie en de voorwaarden waaraan moet worden voldaan als de essentiële beleggersinformatie of het prospectus op een andere duurzame drager dan papier of via een website wordt verstrekt (hierna "Verordening 583/2010"), worden opgenomen in de essentiële beleggersinformatie.
- De lopende kosten bestaan uit alle betalingen die in mindering worden gebracht op het vermogen van het Fonds wanneer een dergelijke aftrek wordt opgelegd of toegestaan op grond van de regelgeving, de statuten of het prospectus. Ze omvatten echter geen mogelijke prestatievergoeding (performance fee), noch portefeuilletransactiekosten, met uitzondering van de door de bewaarder aangerekende kosten, behalve in de gevallen waarin het Fonds instap- of uitstapvergoedingen betaalt bij de aankoop of verkoop van rechten van deelneming in een ander fonds.
- Ze hebben de vorm van een enkel cijfer uitgedrukt in een percentage en gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar. In sommige gevallen kunnen ze worden uitgedrukt als maximaal te factureren bedrag of worden opgesteld op basis van een andere periode van één jaar in het verleden. Ze kunnen zelfs het voorwerp uitmaken van een schatting.
- De in het verleden behaalde rendementen staan in het laatste jaarverslag. De beleggers worden erop gewezen dat deze gegevens in geen enkel geval een betrouwbare indicator zijn voor de toekomstige resultaten van het Fonds.
- De volgende documenten en informatie kunnen geraadpleegd worden op de website van de Beheerverenootschap [www.belfiusip.be](http://www.belfiusip.be): het prospectus, de essentiële beleggersinformatie en het laatste jaarverslag en halfjaarlijkse verslag

Contactpunt waar indien nodig aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen: Belfius Investment Partners op het volgend e-mailadres [info@belfiusip.be](mailto:info@belfiusip.be).

#### Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers:

De derde donderdag van de maand maart om 15 uur, ter maatschappelijke zetel of op elke andere plaats in België die nauwkeurig is aangegeven in het oproepingsbericht. Indien deze dag in België een wettelijke feestdag of een banksluitingsdag is, wordt de jaarlijkse algemene vergadering gehouden op de eerstvolgende bankwerkdag.

#### Bevoegde autoriteit:

Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), Congressstraat 12-14, 1000 Brussel.

Het prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, overeenkomstig artikel 60, § 1 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod, noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten is neergelegd ter griffie van de rechtbank van koophandel.

#### Personen verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus:

De Raad van Bestuur. Voor zover de Raad van Bestuur bekend, zijn de gegevens in het prospectus in overeenstemming met de werkelijkheid en zijn er geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus zou wijzigen.

#### Personen verantwoordelijk voor de inhoud van de essentiële beleggingsinformatie:

De Beheerverenootschap kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in de essentiële beleggingsinformatie opgenomen verklaring die misleidend, onnauwkeurig of niet in overeenstemming met de relevante

delen van het prospectus is. Voor zover haar bekend, zijn de gegevens van de essentiële beleggingsinformatie in overeenstemming met de werkelijkheid en zijn er geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van de essentiële beleggingsinformatie zou wijzigen.

#### Stemrecht van de deelnemers:

Tenzij bij wet of door de statuten anders is bepaald, worden de besluiten tijdens een rechtsgeldig bijeengeroepen algemene aandeelhoudersvergadering genomen bij gewone meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders die aan de stemming deelnemen. De besluiten met betrekking tot het compartiment worden eveneens, tenzij bij wet anders is bepaald, genomen bij gewone meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders van het betrokken compartiment die aan de stemming deelnemen.

Over het algemeen geldt dat voor elk compartiment algemene vergaderingen kunnen worden gehouden onder dezelfde voorwaarden als voor de andere algemene vergaderingen.

Wanneer de rechten van deelneming gelijke waarde hebben, geeft elk geheel recht van deelneming recht op één stem. Zijn de rechten van deelneming niet van gelijke waarde, dan geeft elk geheel recht van deelneming van rechtswege recht op een aantal stemmen naar evenredigheid van het gedeelte van het kapitaal dat het vertegenwoordigt, met dien verstande dat het recht van deelneming dat het laagste bedrag vertegenwoordigt voor één stem wordt aangerekend; gedeelten van stemmen worden verwaarloosd.

#### Vereffening van een compartiment:

Het besluit van de Raad van Bestuur om een compartiment te ontbinden in vereffening te stellen, kan onder meer voortvloeien uit ingrijpende en ongunstige veranderingen in de economische, politieke en sociale toestand in de landen waar wordt belegd of waar de rechten van deelneming van het compartiment worden verdeeld, of nog uit het feit dat het uitstaande bedrag van het compartiment te laag wordt, waardoor het beheer van het compartiment te zwaar en te duur wordt. Een dergelijk besluit wordt voorgelegd aan de algemene aandeelhoudersvergadering van het compartiment.

De verrichtingen worden uitgevoerd door een of meer vereffenaars, die natuurlijke of rechtspersonen kunnen zijn en die worden benoemd door de algemene aandeelhoudersvergadering die bepaalt welke bevoegdheden zij hebben en welke vergoeding zij krijgen.

De netto-opbrengst van de vereffening van het compartiment wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders van het compartiment naar rata van de deelneming die zij in het compartiment hebben..

#### Opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde en van de uitgifte, inkoop en omzetting van rechten van deelneming:

Onverminderd de wettelijke opschortingsorzaken kunnen de berekening van de netto-inventariswaarde, de uitgifte, inkoop en omzetting in de volgende gevallen worden opgeschort:

1. wanneer een of meer markten waarop meer dan 20% van de activa wordt verhandeld of een of meer belangrijke wisselmarkten waar de deviezen worden verhandeld waarin de waarde van de activa is uitgedrukt, gesloten zijn om een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt;  
De Raad van Bestuur bepaalt in welke situaties een officiële netto-inventariswaarde wordt berekend op basis waarvan geen enkele aanvraag tot uitgifte, inkoop of omzetting wordt aanvaard.
2. wanneer de toestand zo ernstig is dat de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kunnen worden gewaardeerd of het fonds er niet over kan beschikken zonder de belangen van de aandeelhouders ernstig te schaden;
3. wanneer het niet mogelijk is gelden te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
4. bij een defect van de informaticamiddelen waardoor de berekening van de netto-inventariswaarde onmogelijk wordt gemaakt;
5. vanaf de publicatie van de oproeping tot de bevoegde algemene aandeelhoudersvergadering die wordt samengeroepen om te beslissen over de ontbinding van de vennootschap of van een compartiment van de vennootschap, wanneer deze ontbinding niet uitsluitend bedoeld is om haar rechtsvorm te wijzigen;
6. bij een fusie of andere herstructurering, ten laatste de dag vóór de datum waarop de ruilverhouding en in voorkomend geval de opleg dan wel de vergoeding voor de inbreng of overdracht worden berekend

#### Bestaan van fee-sharing agreements:

Er kunnen regelingen voor het delen van vergoedingen fee-sharing agreements) bestaan.

Wanneer een regeling voor het delen van vergoedingen wordt gesloten, is de Beheervenootschap van plan alles in het werk te stellen om eventuele belangenconflicten te vermijden. Wanneer er zich desondanks belangenconflicten voordoen, zal de Beheervenootschap handelen in het uitsluitende belang van de houders van rechten van deelneming van het Fonds dat door haar wordt beheerd.

## Informatie over het risicoprofiel

De belegger dient enerzijds kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder alsook in de technische informatiebladen van het Fonds en anderzijds van het hoofdstuk "Risiko- en opbrengstprofiel" in de essentiële beleggersinformatie.

De lijst van vermelde risico's is zeker niet volledig. Daarom wordt potentiële beleggers aangeraden advies in te winnen bij hun gespecialiseerde adviseurs alvorens in te schrijven.

De investeerder wordt er op gewezen dat er in geen geval kapitaalgarantie noch enige vorm van beschermingsmechanisme wordt geboden, en dat de waarde van de investering zowel kan stijgen als kan dalen waardoor de investeerder mogelijks een lager bedrag zal ontvangen dan het initieel geïnvesteerd kapitaal.

Lijst van de risico's:

- A. **Aandelenrisico:** de beleggingen in gewone aandelen en andere effecten met aandelenkarakter zijn met name blootgesteld aan het risico dat veranderingen intreden in economische omstandigheden, beursmarkten, industrie en bedrijfsleven alsmede aan risico's die inherent verbonden zijn aan het vermogen van de portefeuillebeheerders om te anticiperen op deze veranderingen die de waarde van de activa negatief kunnen beïnvloeden. Het streven naar een hoger rendement gaat vaak gepaard met een verliesrisico.
- B. **Renterisico:** een renteschommeling (met name als gevolg van de inflatie) kan verliesrisico's veroorzaken en de intrinsieke waarde (netto-inventariswaarde) doen afnemen (in het bijzonder bij een rentestijging wanneer het compartiment een positieve rentegevoeligheid heeft en, omgekeerd, bij een rentedaling wanneer het compartiment een negatieve rentegevoeligheid heeft). Langlopende obligaties zijn gevoeliger voor renteschommelingen.
- C. **Commodityrisico:** voor fondsen die beleggen in grondstoffenposities (commodity's) kan het waardeverloop fors verschillen van de ontwikkeling op traditionele effectenmarkten (aandelen, obligaties). Weersomstandigheden en geopolitieke factoren kunnen ook een weerslag hebben op het niveau van vraag en aanbod van de onderliggende commodity en bijgevolg veranderingen teweegbrengen in de grondstoffenschaarste die op de markt wordt verwacht. Bepaalde grondstoffen daarentegen, zoals bijvoorbeeld energie en sommige metalen, kunnen in sterkere mate met elkaar gecorreleerd zijn qua waardeverloop.
- D. **Kredietrisico:** risico dat een uitgevende instelling (emittent) of tegenpartij in gebreke blijft. Dit risico omvat het veranderingsrisico van kredietspreads en het wanbetalingsrisico (default risk) des avoires. La recherche d'un gain plus élevé entraîne souvent un risque de perte. Bepaalde fondsen kunnen risico's lopen op de kredietmarkt en/of op bepaalde emittenten in de mate dat het koersverloop wordt bepaald door de verwachtingen van marktpartijen over de schuldaflossingscapaciteit van die uitgevende instellingen. Deze fondsen kunnen ook blootstaan aan het wanbetalingsrisico van een geselecteerde emittent, dat wil zeggen diens onvermogen om zijn schuldaflossingsverplichting na te komen in de vorm van coupons en/of de hoofdsom. Al naargelang het Fonds positieve of negatieve uitstaande posities heeft op de kredietmarkt en/of bij bepaalde emittenten, kan de netto-inventariswaarde negatief worden beïnvloed wanneer de kredietspreads zich respectievelijk in opgaande of neergaande lijn ontwikkelen of zelfs wanneer de emittent in gebreke blijft (wanprestatie/verzuim).
- E. **Afwikkelingsrisico:** het risico dat een afwikkeling via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering door de effecten door een tegenpartij niet of niet in overeenstemming met de initiële voorwaarden plaatsvindt. Van dat risico is sprake voor zover bepaalde fondsen beleggen in regio's waar de financiële markten niet sterk ontwikkeld zijn. In de regio's waar de financiële markten goed ontwikkeld zijn blijft dit risico beperkt.
- F. **Liquideitsrisico:** het risico dat een positie in de portefeuille van het Fonds niet tegen beperkte kosten binnen een voldoende kort tijdsbestek kan worden verkocht, te gelde gemaakt (geliquideerd) of afgesloten en dat het vermogen van het Fonds om te allen tijde te voldoen aan zijn verplichtingen tot inkoop van rechten van deelneming op verzoek van de beleggers, in gevaar komt. Op bepaalde markten (met name van groeiandobligaties of emerging bonds en hoogrenderende obligaties of high-yield bonds) kunnen minder gunstige marktomstandigheden de noteringsmarges doen toenemen, wat gevolgen kan hebben voor de netto-inventariswaarde bij aankopen of verkopen van activa. Bovendien kunnen de effecten moeilijk verhandelbaar worden wanneer een crisis uitbreekt op deze markten.
- G. **Valuta- of wisselkoersrisico:** dit risico ontstaat als gevolg van rechtstreekse beleggingen van het Fonds en het gebruik van financiële futures door het Fonds, waardoor een risicopositie wordt ingenomen in een andere valuta dan de munt waarin het Fonds wordt gewaardeerd. Wanneer de wisselkoers van die valuta schommelt ten opzichte van de waarderingsvaluta van het Fonds, kan dat de waarde van de activa in portefeuille negatief beïnvloeden.
- H. **Bewaarnemingsrisico:** het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarner of van een onderbewaarner.
- I. **Concentratierisico:** risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een bepaalde activacategorie of op bepaalde markten. Dit houdt in dat het waardeverloop van deze activa of markten een belangrijke invloed heeft op de portefeuillewaarde van het Fonds. Hoe breder de portefeuillespreiding van het Fonds, des te kleiner het concentratierisico. Dit risico is bijvoorbeeld ook groter op specifiekere markten (bepaalde regio's, sectoren of thema's) dan op ruim gediversifieerde markten (wereldwijde spreiding).
- J. **Renderingsrisico:** dit risico vloeit voort uit de mate waarin het Fonds is blootgesteld aan de andere risico's, uit het beheertype (actiever of minder actief ingesteld) en het bestaan of ontbreken van beschermings- of garantiemechanisme. De koersbewegelijkheid of volatiliteit is een van de indicatoren van het renderingsrisico.
- K. **Kapitaalrisico:** de belegger wordt gewaarschuwd voor het feit dat zijn vermogen niet waardevast is, waardoor de kans bestaat dat hij het ingelegde bedrag niet volledig terugkrijgt. Hij kan dus in voorkomend geval verlies lijden.
- L. **Risico's gebonden aan opkomende of groeiende landen** (emerging countries): opkomende markten (emerging markets) kunnen in hogere mate onderhevig zijn aan hausse- en baissebewegingen die elkaar in sneller tempo opvolgen dan het geval is op volgroeiende markten. Marktbevegingen in tegengestelde richting van de ingenomen posities kunnen de netto-inventariswaarde fors doen afnemen. Volatiliteit kan worden teweeggebracht door een algemeen marktrisico of kan te wijten zijn aan het wisselvallige verloop van één en hetzelfde effect. Bepaalde opkomende markten kunnen worden overheerst door branche-/bedrijfstakspecifieke of sectorale concentratierisico's. Ook deze risico's kunnen aanleiding geven tot een verhoogde volatiliteit of koersbewegelijkheid. Opkomende landen kunnen te maken krijgen met ernstige politieke, sociale, juridische en fiscale onzekerheden of andere gebeurtenissen die negatieve gevolgen kunnen hebben voor het compartiment dat in deze groeiende landen belegt.
- M. **Flexibiliteitsrisico:** gebrek aan flexibiliteit te wijten aan de beleggingsportefeuille van het Fonds en/of aan beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders, met inbegrip van het risico van voortijdige inkoop. Dit risico kan het Fonds op bepaalde tijdstippen

ervan weerhouden de gewenste acties te ondernemen. Voor fondsen of beleggingen die onderworpen zijn aan restrictieve regelgeving kan dit risico hoger uitvallen.

- N. **Inflatierisico:** het inflatierisico is voornamelijk te wijten aan bruuske schommelingen in vraag en aanbod van goederen en diensten in de economie, aan duurder wordende grondstoffenprijzen alsook aan bovenmatige loonstijgingen. Dit is het risico dat in een afgewaardeerde munt wordt terugbetaald en dat het rendementspercentage lager uitvalt dan het inflatiepercentage. Het inflatierisico doet zich bijvoorbeeld voor bij langlopende en vastrentende obligaties
- O. Risico verbonden aan **externe factoren:** onzekerheid over de onveranderlijkheid van bepaalde externe factoren in de beleggingsomgeving (zoals het belastingstelsel of veranderingen in regelgeving) die gevolgen kunnen hebben op de werking van het Fonds.
- P. **Modelrisico:** de effecten waaruit de portefeuille van het Fonds wordt samengesteld, worden hoofdzakelijk geselecteerd op basis van kwantitatieve modellen. Het risico bestaat dat die modellen minder doeltreffend blijken of zelfs leemten vertonen in specifieke marktomstandigheden.
- Q. **Derivatenrisico:** afgeleide producten of derivaten zijn financiële instrumenten waarvan de waarde afhangt (of wordt afgeleid) van een of meer onderliggende financiële activa (aandelen, rentevoeten, obligaties, vreemde valuta's of deviezen enz.). Door gebruik te maken van derivaten, loopt het Fonds bijgevolg het risico dat inherent verbonden is aan de onderliggende instrumenten. Het Fonds kan derivaten gebruiken om in de onderliggende activa risicoposities in te nemen (exposure) of af te dekken (hedging). Naargelang van de ingezette strategieën kunnen door het gebruik van derivaten ook hefboomrisico's ontstaan (waarbij de omvang van neerwaartse of baisesbewegingen wordt geaccentueerd als gevolg van de hefboomwerking). Bij een risicodekkings- of hedgingstrategie is het onder bepaalde marktomstandigheden mogelijk dat er geen perfecte correlatie is tussen de derivaten en de activa die het Fonds wil hedgen. Wat opties betreft, kan een ongunstig koersverloop van de onderliggende activa tot gevolg hebben dat alle betaalde optiepremies verloren gaan voor het Fonds. Bovendien is aan OTC-derivaten niet alleen een tegenpartijrisico verbonden (dat weliswaar kan worden tegengegaan door het als zekerheid gestelde onderpand (collateral) aan te spreken), maar ook een waarderings- of zelfs liquiditeitsrisico (de moeilijkheid om openstaande posities te verkopen of af te sluiten).
- R. **Volatilitateitsrisico:** het Fonds kan (bijvoorbeeld via directionele of arbitrageposities) een volatilitateitsrisico op de markten lopen en bijgevolg, naargelang van de ingenomen posities, verliezen lijden wanneer het volatilitateitsniveau op deze markten verandert.
- S. **Arbitragerisico:** arbitrage is een techniek die beoogt te profiteren van vastgestelde (of verwachte) koersverschillen (spreads) tussen markten en/of bedrijfstakken en/of effecten en/of vreemde valuta's (deviezen) en/of instrumenten. Als deze arbitrages zich in ongunstige zin ontwikkelen (hause van verkoop- of shortposities en/of baisse van koop- of longposities), kan dat de intrinsieke waarde (netto-inventariswaarde) van het compartiment doen afnemen.
- T. **Tegenpartijrisico:** het fonds mag OTC-derivaten gebruiken en/of technieken voor goed portefeuillebeheer toepassen. Deze verrichtingen kunnen aanleiding geven tot een tegenpartijrisico, zijnde verliezen als gevolg van verplichtingen die worden aangegaan met een in gebreke blijvende tegenpartij.
- U. Risico verbonden aan Chinese aandelen klasse A: naast het bovenvermelde "risico gebonden aan opkomende of groeielanden" houden de Chinese aandelen van klasse A eveneens de volgende specifieke risico's in:
- \* *Risico's die samenhangen met de instap- en uitstaprestricties en beperkte liquiditeit:*  
De Chinese aandelen van klasse A zijn enkel toegankelijk voor bepaalde beleggers die ofwel in het bezit zijn van een licentie van gekwalificeerde buitenlandse institutionele belegger voor China of de Renminbi ("Qualified Foreign Institutional Investor" of "Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor") of die gebruikmaken van een specifiek programma om toegang te krijgen tot de markt (een onderhandelings- en compensatiesysteem), de Stock Connect tussen de beurzen van Hong Kong en Shanghai of/en Shenzhen ("Stock Connect"). Deze

toegangsvoorwaarden leggen een beperking op de verhandelde volumes en de beurskapitalisaties, en bijgevolg de liquiditeit van de effecten, en ze kunnen dus hun schommelingen accentueren (zowel à la hausse als à la baisse) en het voorwerp uitmaken van onbepaalde reglementaire evoluties. Restricties met betrekking tot de terugkeer van financiële stromen naar het buitenland zijn met name niet uitgesloten. De aandelen A maken ook het voorwerp uit van restricties in termen van aandeelhouderschap, met name met betrekking tot het maximale aandeel buitenlandse aandeelhouders.

Bijgevolg is het mogelijk dat, onafhankelijk van de wil van de beheerder:

- posities onmogelijk kunnen stijgen,
- posities verplicht moeten worden verkocht, mogelijk met verlies
- posities tijdelijk niet kunnen worden verkocht, waardoor het compartiment is blootgesteld aan onverwachte risico's waarbij in extreme gevallen de terugkoopvragen van aandeelhouders niet onmiddellijk kunnen worden ingelost.

De aandeelhouders kunnen hierover meer informatie terugvinden op de volgende website:

[http://www.hkex.com.hk/eng/market/sec\\_tradinfra/chinaconnect/chinaconnect.htm](http://www.hkex.com.hk/eng/market/sec_tradinfra/chinaconnect/chinaconnect.htm)

\* *Risico's gebonden aan de onderhandelings- en bewaringsmodaliteiten:*

Het programma "Stock Connect", dat toegang geeft tot de markt van de Chinese aandelen klasse A, vervult niet alle standaardcriteria die van toepassing zijn op de ontwikkelde markten in termen van onderhandelingsmodaliteiten, vereffening en bewaring van de effecten. Het is afhankelijk van reglementaire en operationele ontwikkelingen, bijvoorbeeld, maar niet beperkt tot, volumerestricties of wijziging van de toelatingsvoorwaarden van de beleggers en/of de effecten die er worden verhandeld. De noteringsdagen zijn ook afhankelijk van de openingstijden van verschillende markten (China en Hong Kong). Die elementen kunnen een rem vormen om te investeren en vooral om snel te desinvesteren in dat marktsegment. Het fonds kan ondertussen de waarde van de effecten ongunstig zien evolueren.

Bovendien kan de notering van bepaalde effecten er tijdelijk onzeker zijn (met name in geval van schorsing van de notering) en de Raad van Bestuur zou ertoe kunnen worden gebracht om de effecten in kwestie te waarder op basis van de informatie waarover hij beschikt.

\* *Risico gebonden aan de Renminbi:*

De Renminbi, internationaal ook gekend als de Chinese Yuan (RMB, CNY of CNH) is de lokale munteenheid van de Chinese aandelen klasse A. Hij wordt in China en buiten China geruild tegen verschillende wisselkoersen en impliceert een hoog risico. De evolutie van het wisselkoersbeleid dat wordt gevoerd door China, en in het bijzonder de converteerbaarheid tussen de lokale en internationale versies zijn zeer onzeker. Risico's op een plotse waardevermindering op korte of lange termijn evenals substantiële tijdelijke noteringsverschillen zijn niet uitgesloten.

\* *Fiscale onzekerheden:*

De reglementeringen en de fiscaliteit betreffende de Chinese aandelen (in het bijzonder de Chinese aandelen klasse A) blijken onzeker te zijn en evolueren regelmatig waardoor een belasting van de dividenden of meerwaarden ontstaat, ook met terugwerkende kracht. De Beheersmaatschappij kan derhalve beslissen om een provisie voor fiscale lasten te voorzien, die achteraf overbodig of ondanks alles ontoereikend zou kunnen blijken te zijn. Het rendement van het Fonds dat rechtstreeks of onrechtstreeks belegt in Chinese aandelen (in het bijzonder in de Chinese aandelen klasse A) kan worden beïnvloed, ook negatief, door de effectieve heffing en in voorkomend geval de toegepaste provisie.

#### Synthetische risico- en rendementsindicator:

De synthetische risico- en rendementsindicator weerspiegelt de positionering van het fonds vanuit risico- en rendementsoogpunt. Deze indicator wordt berekend in overeenstemming met Verordening 583/2010 en is in de recentste versie beschikbaar in de essentiële beleggersinformatie. Deze indicator rangschikt het fonds op een schaal van 1 tot 7 op basis van zijn trackrecord op het gebied van volatiliteit, zo nodig aangevuld met die van zijn referentiekader. De volatiliteit is een maat voor de bandbreedte waarin de waarde van het fonds kan fluctueren, zowel in opwaartse als in neerwaartse richting.

Hoe hoger het fonds gerangschikt is op de schaal, hoe hoger het mogelijke rendement, maar des te groter ook het verliesrisico. Het laagste cijfer betekent niet dat het fonds risicoloos is, maar dat dit in vergelijking met hoger gerangschikte fondsen in principe een lager, maar ook beter voorspelbaar rendement biedt.



De indicator kan worden berekend met behulp van gesimuleerde gegevens over in het verleden behaalde resultaten, welke niet noodzakelijkerwijs een betrouwbare indicatie vormen voor het toekomstige risico- en

opbrengstprofiel van het fonds. Daardoor kan de omvang van het risico in de tijd variëren.

# Informatie over de rechten van deelneming en de verhandeling ervan

Compartment	Klasse	Type	Munt	ISIN Code	Eerste inschrijvingsprijs	Eerste inschrijvingsperiode/-dag	Betalingsdatum van de eerste inschrijvingsprijs	Bedrag eerste minimum inschrijving
Hidden Champions	C	Dis.	EUR	BE6308959798	100	Van 15/4/2019 tot 30/4/2019 (12 uur)	3/5/2019	-
Hidden Champions	D	Dis.	EUR	BE6309297297	100	Van 15/4/2019 tot 30/4/2019 (12 uur)	3/5/2019	-
Hidden Champions	I	Dis.	EUR	BE6308963832	100	Van 15/4/2019 tot 30/4/2019 (12 uur)	3/5/2019	250.000,00
Hidden Champions	R	Dis.	EUR	BE6308964848	100	Van 15/4/2019 tot 30/4/2019 (12 uur)	3/5/2019	-
Hidden Champions	Z	Dis.	EUR	BE6310185440	100	Van 15/4/2019 tot 30/4/2019 (12 uur)	3/5/2019	-
Exponential Technologies	C	Dis.	EUR	BE6308968880	100	Van 15/4/2019 tot 30/4/2019 (12 uur)	3/5/2019	-
Exponential Technologies	D	Dis.	EUR	BE6309299319	100	Van 15/4/2019 tot 30/4/2019 (12 uur)	3/5/2019	-
Exponential Technologies	I	Dis.	EUR	BE6308972924	100	Van 15/4/2019 tot 30/4/2019 (12 uur)	3/5/2019	250.000,00
Exponential Technologies	R	Dis.	EUR	BE6308973930	100	Van 15/4/2019 tot 30/4/2019 (12 uur)	3/5/2019	-
Exponential Technologies	Z	Dis.	EUR	BE6310186455	100	Van 15/4/2019 tot 30/4/2019 (12 uur)	3/5/2019	-

## Vorm van de rechten van deelneming

De rechten van deelneming worden uitgegeven op naam of in gedematerialiseerde vorm.

## Berekening van de netto-inventariswaarde, nadere regels inzake inschrijving op, inkoop en omzetting van rechten van deelneming

D (12 uur)	=	- Afsluitingsdatum van de ontvangstperiode van orders, op voorwaarde dat deze dag een bankwerkdag is in België - Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde (NIW). Het hier vermelde afsluitingstijdstip van de ontvangstperiode van orders geldt alleen voor de instellingen die zorg dragen voor de financiële dienst en voor de in het prospectus opgenomen distributeurs. Wat de andere distributeurs betreft, dient de belegger zich te informeren over het door hen toegepaste afsluitingstijdstip van de ontvangstperiode van orders.
D + 1	=	Berekeningsdatum NIW
D + 2	=	Betalings- of terugbetalingsdatum van de aanvragen

## Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd op de website van de Belgische Vereniging van Asset Managers (BeAMA) – [www.beama.be/vni](http://www.beama.be/vni) – en kan ook worden opgevraagd bij de loketten van de instellingen die zorg dragen voor de financiële dienst.

# Provisies en kosten

## Recurrente provisos en kosten gedragen door het Fonds (in EUR of percentage van de netto-inventariswaarde van de activa) :

- A. Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille
- B. Prestatiecommissie
- C. Administratievergoeding (exclusief transfer agent activiteiten)
- D. Vergoeding voor de transfer agent activiteiten
- E. Verhandelingsprovisie
- F. Vergoeding voor de financiële dienst
- G. Vergoeding van de bewaarder
- H. Jaarlijkse taks
- I. Vergoeding van de commissaris (exclusief btw)
- J. Vergoeding van de natuurlijke personen belast met de effectieve leiding
- K. Andere kosten (schatting), met inbegrip van de vergoeding van de commissaris, van de bestuurders en van de natuurlijke personen belast met de effectieve leiding

Compartment	Klasse	A (i)	B	C (i)	D (i)	E (i)	F	G (i)	H (ii)	I (iii)	J	K (iii)
Hidden Champions	C	Max. 1,70%	-	Max. 0,10%	Max. 0,04%	-	-	Max. 0,06%	0,0925%	3.700,00	-	Max. 0,12%
Hidden Champions	D	Max. 1,00%	-	Max. 0,10%	Max. 0,04%	-	-	Max. 0,06%	0,0925%		-	Max. 0,12%
Hidden Champions	I	Max. 1,00%	-	Max. 0,10%	Max. 0,04%	-	-	Max. 0,06%	0,01%		-	Max. 0,12%
Hidden Champions	R	Max. 1,00%	-	Max. 0,10%	Max. 0,04%	-	-	Max. 0,06%	0,0925%		-	Max. 0,12%
Hidden Champions	Z	Max. 0,10%	-	Max. 0,10%	Max. 0,04%	-	-	Max. 0,06%	0,01%		-	Max. 0,12%
Exponential Technologies	C	Max. 1,70%	-	Max. 0,10%	Max. 0,04%	-	-	Max. 0,06%	0,0925%	3.700,00	-	Max. 0,12%
Exponential Technologies	D	Max. 1,00%	-	Max. 0,10%	Max. 0,04%	-	-	Max. 0,06%	0,0925%		-	Max. 0,12%
Exponential Technologies	I	Max. 1,00%	-	Max. 0,10%	Max. 0,04%	-	-	Max. 0,06%	0,01%		-	Max. 0,12%
Exponential Technologies	R	Max. 1,00%	-	Max. 0,10%	Max. 0,04%	-	-	Max. 0,06%	0,0925%		-	Max. 0,12%
Exponential Technologies	Z	Max. 0,10%	-	Max. 0,10%	Max. 0,04%	-	-	Max. 0,06%	0,01%		-	Max. 0,12%

- (i) Per jaar van het gemiddelde nettoactief, op maandbasis berekend en betaalbaar.
  - (ii) Van de op 31 december van vorig jaar in België netto uitstaande bedragen. De bedragen die al zijn meegerekend in de belastbare grondslag van de onderliggende fondsen (indien van toepassing) zijn niet opgenomen in de belastbare grondslag van het Fonds.
  - (iii) Per jaar.
- De onderliggende fondsen dragen zo nodig zelf de provisos en kosten die specifiek op hen betrekking hebben

## Recurrente provisos en kosten gedragen door het Fonds (in EUR of percentage van de netto-inventariswaarde van de activa):

Vergoeding van de bestuurders: het mandaat van de bestuurders is onbezoldigd, behalve voor de onafhankelijke bestuurder aan wie een jaarlijkse bezoldiging toekomt van 3.000 EUR.

## Niet-recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per recht van deelneming):

- A. Verhandelingsprovisie
  - A-1: bij toetreding
  - A-2: bij uittreding
  - A-3: bij omzetting
- B. Administratieve kosten
  - B-1: bij toetreding
  - B-2: bij uittreding
  - B-3: bij omzetting
- C. Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving van de activa
- D. Bedrag tot dekking van de kosten voor de tegedemaking van de activa
- E. Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van één maand na toetreding

Compartment	Classe	A			B			C	D	E
		A-1	A-2	A-3 (i)	B-1	B-2	B-3 (i)			
Hidden Champions	C	Max. 5% (iii)	-	Max. 1%(ii)	-	-	(ii)	-	-	-
Hidden Champions	D	Max. 3% (iii)	-	Max. 1%(ii)	-	-	(ii)	-	-	-
Hidden Champions	I	Max. 3% (iii)	-	Max. 1%(ii)	-	-	(ii)	-	-	-
Hidden Champions	R	Max. 3% (iii)	-	Max. 1%(ii)	-	-	(ii)	-	-	-
Hidden Champions	Z	Max. 3% (iii)	-	Max. 1%(ii)	-	-	(ii)	-	-	-
Exponential Technologies	C	Max. 5% (iii)	-	Max. 1%(ii)	-	-	(ii)	-	-	-
Exponential Technologies	D	Max. 3% (iii)	-	Max. 1%(ii)	-	-	(ii)	-	-	-
Exponential Technologies	I	Max. 3% (iii)	-	Max. 1%(ii)	-	-	(ii)	-	-	-
Exponential Technologies	R	Max. 3% (iii)	-	Max. 1%(ii)	-	-	(ii)	-	-	-
Exponential Technologies	Z	Max. 3% (iii)	-	Max. 1%(ii)	-	-	(ii)	-	-	-

- (i) Wijziging van compartiment/aandelenklasse/soort rechten van deelneming.
- (ii) Bij omzetting van een compartiment van het fonds naar een ander compartiment van het fonds, kunnen omzettingkosten (onder meer een verhandelingsprovisie) worden aangerekend. In het kader van de omzetting hebben de instellingen die zorg dragen voor de financiële dienst bovendien het recht om per verrichting een bedrag af te houden tot dekking van die administratieve kosten. De instellingen die zorg dragen voor de financiële dienst, houden een tarief tabel ter beschikking van de deelnemers.

- (iii) Dit tarief stemt overeen met het hoogste tarief dat in de praktijk wordt toegepast door alle Belgische en Europese distributeurs. De instellingen die zorg dragen voor de financiële dienst, houden een tarieftabel ter beschikking van de aandeelhouders.

**Taks op de beursverrichtingen (TOB) ten laste van de belegger:**

1,32% ( max. 4.000 EUR) bij verkoop of omzetting van kapitalisatieaandelen (Kap. => Kap./Dis.).

# Econopolis Invest

## Hidden Champions

Oprichtingsdatum : 11/04/2019

**Bestaansduur** : onbeperkt

### Doelstellingen van het compartiment:

Het doel van het compartiment is om voor de aandeelhouder een superieur rendement te bieden op lange termijn. Minstens 75% van het netto-actief van het compartiment zal worden belegd in aandelen van bedrijven die genoteerd zijn op gereguleerde Europese markten en die één of beide van de volgende kenmerken hebben: bedrijven die gedeeltelijk worden gecontroleerd door een familie, een groep families of een stichting of die de kenmerken hebben van familie-gecontroleerde bedrijven; bedrijven die behoren tot het universum van 'hidden champions', dit wil zeggen wereldleiders in sectoren, waarbij ze zich richten op zeer specifieke activiteiten (vaak niche). Het resterende percentage van het netto-actief zal worden belegd in aandelen van bedrijven die genoteerd zijn op een gereguleerde Europese markt, en indien nodig in contanten.

Het compartiment streeft in de eerste plaats naar het maximaliseren van de groei van geïnvesteerd vermogen.

Voor aandelen van klasse R en I zal het compartiment er bovendien voor zorgen dat aandeelhouders die onderworpen zijn aan de vennootschapsbelasting, profiteren van dividenden die aftrekbaar zijn als definitief belaste inkomsten.

Het doel is om ten minste 90% van de inkomsten die het compartiment ontvangt te verdelen onder de distributie aandelen van klasse R- en I, na aftrek van vergoedingen, provisies en kosten, in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle daarop betrekking hebbende bepalingen.

### Beleggingsbeleid van het compartiment:

#### ▪ Categorieën van toegestane activa:

Het compartiment zal zijn doelstellingen nastreven door te beleggen in aandelen van Europese familiebedrijven of in Europese bedrijven die de kenmerken hebben van familiebedrijven, in aandelen van bedrijven die behoren tot het 'hidden champions'-universum, dat wil zeggen wereldleiders, die weliswaar zeer gericht zijn op een zeer specifieke activiteitssector (vaak een niche) en, indien nodig, in contanten. Het compartiment belegt in aandelen waarvan de selectie gebaseerd zal zijn op een continue financiële analyse, een analyse met inbegrip van de macro-economische omgeving, het specifieke profiel van de emittent, toekomstige ontwikkelingen, enz. Er is geen limiet of beperking betreffende valuta's of sectoren. Het compartiment maakt geen gebruik van financiële derivaten.

Het beleggingsbeleid van het compartiment wordt gekenmerkt door een rigoureuze aanpak van de beleggingsbeheerder, die uit verschillende stadia van onderzoek en analyse bestaat en gebaseerd is op de drie pijlers die de beleggingsbeheerder tijdens de aandelenselectie heeft toegepast.

#### ▪ Beperkingen van het beleggingsbeleid:

In aanvulling op de reeds uiteengezette regels, voldoet het beleggingsbeleid van het compartiment ook aan het beleid dat is beschreven in het Koninklijk besluit met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

#### ▪ Beschrijving van de algemene afdekkingsstrategie tegen het wisselkoersrisico:

Valutarisico wordt niet systematisch afgedekt. De beheerders besluiten het valutarisico geheel of niet af te dekken op basis van hun verwachtingen met betrekking tot de evolutie van valuta ten opzichte van de euro. Als gevolg hiervan worden de totale kosten van het compartiment niet beïnvloed door deze strategie. Het compartiment blijft echter blootgesteld aan de evolutie van de valutamarkt en daarom worden de werkelijke kosten van de afdekkingsstrategie bepaald in verhouding tot het belegde vermogen op basis van het verschil tussen de rentevoet van de valuta van het compartiment en die van de valuta van het compartiment. valuta's waartegen dekking wordt uitgevoerd.

▪ Hoewel de samenstelling van de portefeuille noodzakelijk is om te voldoen aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, kan er niettemin een risicoconcentratie ontstaan in

bepaalde kleinere activacategorieën of economische en geografische sectoren.

▪ Het beleggingsbeleid zorgt voor een diversificatie van de risico's van de portefeuille. De evolutie van de intrinsieke waarde is echter onzeker omdat deze onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hieronder worden vermeld. Dit kan resulteren in een hoge koersvolatiliteit.

#### ▪ Sociale, ethische en milieuaspecten:

In overeenstemming met de wet van 8 juni 2006, bekend als de wet op de wapenning aangepast door de wet van 16 juli 2009, zal het compartiment niet beleggen in effecten, uitgegeven door bedrijven naar Belgisch recht of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat in vervaardiging, gebruik, reparatie, te koop aanbieden, marketing, distributie, import of export, opslag of transport van anti-persoonsmijnen, subnitie of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium in de zin van de wet en met het oog op de verspreiding ervan. Het compartiment zal niet beleggen in aandelen van bedrijven die de ethische beleggingscriteria van het Noorse openbare pensioenfonds (Government Pension Fund Norway) uitgesloten heeft van haar beleggingsuniversum ("Observation and exclusion of companies"-lijst, zoals gepubliceerd op de website van de Norges Bank Investment Management (<https://www.nbim.no/en/responsibility/exclusion-of-companies>))

### Berekening van het totale risico

De Beheervenootschap berekent het totale risico volgens de methode op basis van gedane toezeggingen (commitment method), zoals nader bepaald in de regelgeving.

Het door het Fonds gelopen totale risico mag niet meer bedragen dan 100% van de netto-inventariswaarde.

### Specifieke risico's van het Fonds:

Het beleggingsbeleid beoogt een brede risicospreiding van de portefeuille. De ontwikkeling van de netto-inventariswaarde is evenwel onzeker omdat die onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hierna worden toegelicht.

De belegger wordt eraan herinnerd dat geen kapitaalgarantie noch kapitaalbeschermingsmechanisme wordt geboden, dat zijn belegging zowel in waarde kan stijgen als dalen, en dat hij in dit laatste geval het gevaar loopt minder terug te krijgen dan hij heeft ingelegd.

De in de onderstaande tabel vermelde risico-omvang van het Fonds kan in meerdere of mindere mate van toepassing zijn, te weten: 1 = laag; 2 = middelhoog; 3 = hoog.

<i>Lijst van de risico's</i>	<i>Risico-omvang</i>
Kapitaalrisico	3
Aandelenrisico	3
Valuta- of wisselkoersrisico	3
Rendementsrisico	3
Concentratierisico	2
Liquiditeitsrisico	2
Risico verbonden aan externe factoren	1
Afwikkelingsrisico	1
Risico verbonden aan opkomende of groeiende landen (emerging countries)	1

### Risicoprofiel van de type-belegger:

Dit compartiment is bestemd voor elke natuurlijke of rechtspersoon die voldoende op de hoogte is van de risico's die inherent verbonden zijn aan de aandelenmarkten en in het bijzonder aandelen van familiebedrijven of "small & mid caps"-bedrijven, die de hierboven uiteengezette risicoblootstelling van het compartiment alsook de informatie over het risicoprofiel begrijpt en aanvaardt, rekening houdend met zijn eigen beleggersprofiel.

### Beleggingshorizon:

De beleggingshorizon is een indicatie m.b.t. de minimale duurtijd tijdens de welke het compartiment dient aangehouden te worden. De beleggingshorizon van dit compartiment bedraagt 5 jaar en is daarom niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld vroeger op te nemen.



# Econopolis Invest Exponential Technologies

Oprichtingsdatum : 11/04/2019

Bestaansduur : onbeperkt

## Doelstellingen van het compartiment:

Het doel van het compartiment is om de aandeelhouder het groeipotentieel te bieden van de aandelen van bedrijven die actief zijn in technologische innovatie. Het compartiment streeft naar een maximale groei van het belegd vermogen en zorgt ervoor dat aandeelhouders die aan de vennootschapsbelasting zijn onderworpen, kunnen genieten van dividenden die aftrekbaar zijn als uitgestelde belastingopbrengsten.

Voor aandelen van klasse R en I zal het compartiment er bovendien voor zorgen dat aandeelhouders die onderworpen zijn aan de vennootschapsbelasting, profiteren van dividenden die aftrekbaar zijn als definitief belaste inkomsten.

Het doel is om jaarlijks aan de distributieaandelen ten minste 90% van de door het compartiment ontvangen inkomsten uit te keren, na aftrek van remuneraties, provisies en vergoedingen, in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle daarop betrekking hebbende bepalingen.

## Beleggingsbeleid van het compartiment:

### ▪ Categorieën van toegestane activa:

De activa van dit compartiment worden hoofdzakelijk belegd in aandelen en/of andere op aandelen gelijkende effecten van bedrijven over de hele wereld die geacht worden goed geplaatst te zijn om te profiteren van de ontwikkeling van technologische innovatie, zowel in termen van bedrijven actief in ontwikkelde markten (Europa, VS en Japan) dan bedrijven die actief zijn in opkomende markten. Het compartiment kan een aanzienlijke blootstelling aan opkomende markten hebben, maar dit mag nooit meer dan 50% van het compartiment bedragen.

Het compartiment belegt in aandelen waarvan de selectie gebaseerd zal zijn op een continue financiële analyse, een analyse met inbegrip van de macro-economische omgeving, het specifieke profiel van de emittent, toekomstige ontwikkelingen, enz. Er is geen limiet of beperking betreffende valuta's of geografische gebieden. Het compartiment maakt geen gebruik van financiële derivaten.

Het beleggingsbeleid van het compartiment wordt gekenmerkt door een rigoureuze aanpak van de beleggingsbeheerder, die uit verschillende stadia van onderzoek en analyse bestaat en gebaseerd is op de drie pijlers, die de beleggingsbeheerder tijdens de aandelenselectie heeft toegepast.

### ▪ Beperkingen van het beleggingsbeleid:

In aanvulling op de reeds uiteengezette regels, voldoet het beleggingsbeleid van het compartiment ook aan het beleid dat is beschreven in het Koninklijk besluit met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

### ▪ Beschrijving van de algemene afdekkingsstrategie tegen het wisselkoersrisico:

Valutarisico wordt niet systematisch afgedekt. De beheerders besluiten het valutarisico geheel of niet af te dekken op basis van hun verwachtingen met betrekking tot de evolutie van valuta ten opzichte van de euro. Als gevolg hiervan worden de totale kosten van het compartiment niet beïnvloed door deze strategie. Het compartiment blijft echter blootgesteld aan de evolutie van de valutamarkt en daarom worden de werkelijke kosten van de afdekkingsstrategie bepaald in verhouding tot het belegde vermogen op basis van het verschil tussen de rentevoet van de valuta van het compartiment en die van de valuta van het compartiment. valuta's waartegen dekking wordt uitgevoerd.

▪ Hoewel de samenstelling van de portefeuille noodzakelijk is om te voldoen aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, kan er niettemin een risicoconcentratie ontstaan in

bepaalde kleinere activacategorieën of economische en geografische sectoren.

▪ Het beleggingsbeleid zorgt voor een diversificatie van de risico's van de portefeuille. De evolutie van de intrinsieke waarde is echter onzeker omdat deze onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hieronder worden vermeld. Dit kan resulteren in een hoge koersvolatiliteit.

### ▪ Sociale, ethische en milieuaspecten:

In overeenstemming met de wet van 8 juni 2006, bekend als de wet op de bewapening aangepast door de wet van 16 juli 2009, zal het compartiment niet beleggen in effecten, uitgegeven door bedrijven naar Belgisch recht of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat in vervaardiging, gebruik, reparatie, te koop aanbieden, marketing, distributie, import of export, opslag of transport van anti-persoonsmijnen, submunitie of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium in de zin van de wet en met het oog op de verspreiding ervan. Het compartiment zal niet beleggen in aandelen van bedrijven die de ethische beleggingscriteria van het Noorse openbare pensioenfonds (Government Pension Fund Norway) uitgesloten heeft van haar beleggingsuniversum ("Observation and exclusion of companies"-lijst, zoals gepubliceerd op de website van de Norges Bank Investment Management (<https://www.nbim.no/en/responsibility/exclusion-of-companies>))

## Berekening van het totale risico

De Beheerverenootschap berekent het totale risico volgens de methode op basis van gedane toezeggingen (commitment method), zoals nader bepaald in de regelgeving.

Het door het Fonds gelopen totale risico mag niet meer bedragen dan 100% van de netto-inventariswaarde.

## Specifieke risico's van het Fonds:

Het beleggingsbeleid beoogt een brede risicospreiding van de portefeuille. De ontwikkeling van de netto-inventariswaarde is evenwel onzeker omdat die onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hierna worden toegelicht.

De belegger wordt eraan herinnerd dat geen kapitaalgarantie noch kapitaalbeschermingsmechanisme wordt geboden, dat zijn belegging zowel in waarde kan stijgen als dalen, en dat hij in dit laatste geval het gevaar loopt minder terug te krijgen dan hij heeft ingelegd.

De in de onderstaande tabel vermelde risico-omvang van het Fonds kan in meerdere of mindere mate van toepassing zijn, te weten: 1 = laag; 2 = middelhoog; 3 = hoog.

<i>Lijst van de risico's</i>	<i>Risico-omvang</i>
Kapitaalrisico	3
Aandelenrisico	3
Valuta- of wisselkoersrisico	3
Risico verbonden aan opkomende of groeiende landen (emerging countries)	3
Risico verbonden aan Chinese aandelen klasse 'A'	3
Rendementsrisico	3
Liquiditeitsrisico	2
Concentratierisico	2
Risico verbonden aan externe factoren	1
Afwikkelingsrisico	1

## Risicoprofiel van de type-belegger:

Dit compartiment is bestemd voor elke natuurlijke of rechtspersoon, die voldoende op de hoogte is van de risico's die inherent verbonden zijn aan de aandelenmarkten en in het bijzonder aandelen van ondernemingen, die actief zijn in de technologische innovatie zowel actief in de ontwikkelde markten (Europa, Verenigde Staten en Japan) de zogenaamde « opkomende » landen (« emerging markets »), die begrijpt aan welke risico's het compartiment is blootgesteld en die deze aanvaardt gelet op zijn eigen beleggersprofiel.

## Beleggingshorizon:

De beleggingshorizon is een indicatie m.b.t. de minimale duurtijd tijdens de welke het compartiment dient aangehouden te worden. De beleggingshorizon van dit compartiment bedraagt 5 jaar en is daarom niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld vroeger op te nemen.