

BPOST BANK FUND

Prospectus

**Het prospectus bevat een algemeen
deel over de bevek en afzonderlijke
delen per compartiment.**

**De statuten en het recentste
jaarverslag zijn als bijlage bij dit
prospectus gevoegd.**

BPOST BANK FUND

Informatie over de bevek

Benaming

BPOST BANK FUND

Rechtsvorm

Naamloze Vennootschap

Oprichtingsdatum

10 maart 2017.

Bestaansduur

Onbeperkt

Maatschappelijke zetel

Vooruitgangstraat 55 - 1210 Brussel

Status

Bevek met verschillende compartimenten die samengesteld is uit beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die beantwoorden aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG en aan de instellingen voor beleggingen in schuldvorderingen.

Lijst van de door de bevek gecommmercialiseerde compartimenten

GLOBAL INCOME 10

Raad van bestuur van de bevek

DE POTTER D'INDOYE Pierre-Aymar, voorzitter, Head of Risk ALM & Performance Management, bpost bank NV
GALLET-VAN COPPENOLLE Denis, bestuurder, Head of Market Risk, European and American Regions bij BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

JONNART Frédéric, bestuurder, Marketing and Sales Manager, bpost bank NV

TERLINDEN Charles-Henri, bestuurder, Chief Risk Officer, bpost bank NV

VANDEN BOGAERT Bart, bestuurder, Head of Group Networks Belgium, BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Belgium

VERMEIREN Marc, onafhankelijk bestuurder

ZISSWILLER Amélie, bestuurder, Head of Content & Marketing Services van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd

GALLET-VAN COPPENOLLE Denis

VANDEN BOGAERT Bart

Beheertype

Bevek die een vennootschap voor beheer van instellingen voor collectieve belegging heeft benoemd.

Beheervenootschap

Naam: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Belgium

Rechtsvorm: Naamloze Vennootschap

Maatschappelijke zetel: Vooruitgangstraat 55, 1210 Brussel

Oprichtingsdatum: 30 juni 2006

Bestaansduur Onbeperkt

Lijst van de beheerde fondsen:

BNP PARIBAS B PENSION BALANCED, BNP PARIBAS B PENSION GROWTH, BNP PARIBAS B PENSION STABILITY, CRELAN PENSION FUND, METROPOLITAN-RENTASTRO

Lijst van de andere beveks waarvoor de Beheervenootschap is aangesteld:

BNP PARIBAS B CONTROL, BNP PARIBAS B INVEST, BNP PARIBAS B STRATEGY, BNP PARIBAS FIX 2010, BNPPF PRIVATE, FORTIS B FIX 2006, POST-FIX FUND.

Bestuurders:

Fabrice Silberzan, voorzitter, Chief Operating Officer van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

ARICKX Marnix, bestuurder, Chief Executive Officer van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Belgium

Stefaan Dendauw, bestuurder, Chief Financial Officer van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Belgium

Carolus Janssen, bestuurder, Head of Multi Asset Solutions van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Alain Kokocinski, onafhankelijk bestuurder

Olivier Lafont, bestuurder, Head of Strategy, Corporate Development & Organisation van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
Denis Panel, Bestuurder, Head of Investments (MAQs) van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
Pierre Picard, Bestuurder, Head of Compliance van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
Lutgarde Sommerijns, onafhankelijk bestuurder
Hans Steyaert, bestuurder, Head of Operational Change Management van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd:

Marnix Arickx, bestuurder
Stefaan Dendauw, bestuurder
Olivier Lafont, bestuurder
Hans Steyaert, bestuurder

Commissaris:

Deloitte, Bedrijfsrevisoren CVBA, Gateway building, Luchthaven Nationaal 1 J, 1930 Zaventem, vertegenwoordigd door Bernard De Meulemeester.

Kapitaal: 54.114.320,03 EUR

Delegatie van de administratie

BNP Paribas Securities Services Brussels Branch, Loxumstraat 25 - 1040 Brussel

Financiële dienst

bpost bank NV, Markiesstraat 1 bus 2, 1000 Brussel en netwerk van bpost

Distributeur(s)

Netwerk van bpost, publiekrechtelijke naamloze vennootschap
(www.bpostbank.be)

Bewaarder

BNP Paribas Fortis N.V., financiële instelling, Warandeborg 3 - 1000 Brussel

De bewaarder oefent drie functies uit, namelijk:

- (i) de bewakingsopdracht (zoals bepaald in Artikel 22.3 van Richtlijn 2009/65 zoals geamendeerd),
- (ii) de controle van de geldstromen van de Vennootschap (zoals bepaald in Artikel 22.4 van Richtlijn 2009/65 zoals geamendeerd), en
- (iii) de bewaring van de activa van de Vennootschap (zoals bepaald in Artikel 22.5 van Richtlijn 2009/65 zoals geamendeerd). In overeenstemming met de geldende gebruiken bij banken kan de bewaarder alle of een deel van de activa die bij hem in bewaring zijn gegeven op eigen verantwoordelijkheid aan andere bankinstellingen of financiële tussenpersonen toevertrouwen.

In het kader van zijn bewakingsopdracht en in overeenstemming met artikel 51/1, §1 van de wet van 3 augustus 2012 moet de bewaarder tevens:

1. controleren of de activa die hij bewaart, overeenstemmen met de in de boekhouding van het Fonds vermelde activa;
2. controleren of het aantal rechten van deelneming in omloop zoals vermeld in zijn boekhouding, overeenstemt met het aantal rechten van deelneming in omloop zoals vermeld dat in de boekhouding van het Fonds;
3. controleren of de verkoop, emissie, terugkoop of intrekking van de Aandelen in overeenstemming met het prospectus, de Wet en de Statuten zijn uitgevoerd;
4. controleren of de waarde van de Aandelen in overeenstemming met het prospectus, de Wet en de Statuten is berekend;
5. controleren of de beleggingslimieten werden nageleefd in overeenstemming met het prospectus, de Wet en de Statuten;
6. de instructies van de Vennootschap uitvoeren tenzij deze tegen het prospectus, de Wet of de Statuten indruisen;
7. controleren of de tegenwaarde in het kader van de verrichtingen op activa van het Fonds hem binnen de gebruikelijke termijnen is overgemaakt;
8. controleren of de regels betreffende commissielonen en kosten werden nageleefd in overeenstemming met het prospectus, de Wet en de Statuten;
9. controleren of de inkomsten van het Fonds in overeenstemming met de het prospectus, de Wet en de Statuten zijn toegewezen.

De Bewaarder mag namens de Vennootschap geen enkele activiteit verbonden met de Vennootschap of met de Beheervenootschap uitoefenen die belangenconflicten kan veroorzaken tussen de Vennootschap, zijn beleggers, de Beheervenootschap en zichzelf, tenzij hij de bewaartaken en de andere taken die voornoemde belangenconflicten kunnen veroorzaken functioneel en hiërarchisch van elkaar gescheiden heeft.

Onafhankelijkheidsvereiste

De keuze van de Bewaarder door de Beheervenootschap is gebaseerd op stevige, vooraf vastgestelde criteria en doelstellingen en dit

uitsluitend in het belang van de Vennootschap en haar beleggers. Meer informatie betreffende het selectieproces kan op verzoek door de Beheervenootschap aan de beleggers worden bezorgd.

Onderbewaarder(s)

BNP Paribas Securities Services, 60 avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg, aan wie de materiële taken zoals beschreven in artikel 55/1 van de wet van 3 augustus 2012 zijn gedelegeerd voor de effecten en liquiditeiten.

De vergoeding van de onderbewaarder is volledig voor rekening van de bewaarder en komt niet boven op de kosten die door de aandeelhouders worden gedragen.

Om in een groot aantal landen bewaardiensten aan te bieden en de Vennootschap dus in staat te stellen om haar beleggingsdoelstellingen te behalen, heeft de bewaarder entiteiten benoemd als afgevaardigden die voor de onderbewaring instaan. Een lijst van die afgevaardigden is beschikbaar op de website http://securities.bnpparibas.com/files/live/sites/portal/files/contributed/files/Regulatory/Ucits_delegates_EN.pdf, en kan op verzoek ook gratis worden overgemaakt door de Bewaarder.

Deze lijst kan wijzigen. Een lijst van alle afgevaardigden kan op verzoek gratis worden verkregen bij de Bewaarder.

Het benoemingsproces van deze afgevaardigden en hun voortdurende bewaking beantwoordt aan de strengste kwaliteitsnormen, met inbegrip van het beheer van eventuele belangenconflicten verbonden met deze benoeming.

Geen enkele afvaardiging van bewaarfuncties van de activa van de Vennootschap veroorzaakt momenteel belangenconflicten. Doet er zich toch een belangenconflict voor, dan treft de Bewaarder alle redelijkerwijs mogelijke maatregelen om die belangenconflicten volgens de regels (rekening houdend met de respectieve verplichtingen en functies) op te lossen en ziet hij erop toe dat de Vennootschap en de aandeelhouders billijk worden behandeld.

Commissaris

Ernst & Young S.C.C., Bedrijfsrevisoren, De Kleetlaan 2, 1831, Diegem (Brussel), vertegenwoordigd door Dhr. Joeri Klaykens bedrijfsrevisor, commissaris van de onderneming

Promotor

bpost bank NV

Persoon of personen op wie de verbintenissen rusten zoals bedoeld in de artikelen 115, § 3, alinea 3, 149, 152, 156, 157, § 1, alinea 3, 165, 179, alinea 3, en 180, alinea 3 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

bpost bank NV

Kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal is op elk moment gelijk aan de waarde van het nettovermogen. Het mag niet minder bedragen dan 1.200.000 EUR.

Regels voor de waardering van de activa

Zie artikel 10 van de statuten.

Balansdatum

31 december

Regels betreffende de toewijzing van de netto-opbrengsten

Zie artikel 24 van de statuten.

Belastingstelsel

Voor de bevek:

- Jaarlijkse belasting:
 - Klasse 'Classic' 0,0925%, geheven op basis van de op 31 december van het voorgaande jaar netto uitstaande bedragen in België.

Vrijstelling van de Belgische bronheffing ("roerende voorheffing") op dividenden van buitenlandse oorsprong en op rente, geïnd door de bevek; toepassing van de locale, Europese en verdragsrechtelijke regels betreffende eventuele bronheffingen op de door de bevek geïnde inkomsten.

Voor de belegger als natuurlijke persoon, inwoner:

Het hieronder uiteengezette belastingstelsel kan veranderen. Het is raadzaam dat de belegger bij zijn financiële instelling informatie inwint over het belastingstelsel dat op zijn belegging van toepassing is en dat hij bovendien ook informatie inwint bij zijn eigen professionele belastingadviseur.

Voor elk compartiment is gedetailleerde informatie opgenomen aan het einde van het betreffende deel.

- In alle gevallen zijn dividenden onderworpen aan de roerende voorheffing van 30%.
- Indien het compartiment direct noch indirect meer dan (naargelang van de datum van verwerving van de aandelen in de bevek) 10% of 25%⁽¹⁾ van zijn vermogen belegt in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992 (WIB92) en indien het compartiment geen 'gewaarborgd rendement' over 8 jaar of minder biedt zoals bedoeld in artikel 19, § 1, 4° van het Wetboek, wordt de aandeelhouder niet belast bij de terugkoop van zijn aandelen.
- Indien het compartiment direct noch indirect meer dan (naargelang van de datum van verwerving van de aandelen in de bevek) 10% of 25%⁽¹⁾ van zijn vermogen belegt in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB92, maar wel een 'gewaarborgd rendement' over 8 jaar of minder biedt zoals bedoeld in artikel 19, § 1, 4° van het Wetboek, wordt de

aandeelhouder onderworpen aan een roerende voorheffing van 30% op het 'rendementsdeel' van de terugkoopwaarde van zijn aandelen.

- Indien het compartiment direct of indirect meer dan (naargelang van de datum van verwerving van de aandelen in de bevek) 10% of 25%⁽¹⁾ van zijn vermogen belegt in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB92, wordt de aandeelhouder onderworpen aan een roerende voorheffing van 30% op het deel van de terugkoopwaarde van zijn aandelen dat overeenstemt met de rente, meerwaarden en minderwaarden die afkomstig zijn van bovengenoemde schuldvorderingen, vanaf 1 juli 2005, de oprichtingsdatum van het compartiment of de datum van aankoop door de belegger (de recentste datum waarvoor de belegger bewijs kan voorleggen, hierna de 'instapdatum' genoemd).

(1) Voor inkomsten betaald of toegekend met betrekking tot aandelen verworven vanaf 1 januari 2018, is het percentage 10%; voor inkomsten betaald of toegekend met betrekking tot aandelen verworven vòòr die datum, is het percentage 25%.

In dat geval is het belastbare bedrag voor de aandeelhouder in principe gelijk aan het verschil tussen de 'TIS' ('Taxable Income per Share' of belastbare inkomsten per aandeel) van het compartiment op de instapdatum en, als deze waarde lager ligt, de 'TIS' van het compartiment bij aankoop, en voor zover dit verschil niet groter is dan het verschil tussen de terugkoopwaarde en de waarde bij aankoop (of belegging) van de aandelen. Ontbreekt de 'TIS' berekend volgens de Belgische bepalingen, echter, dan is het belastbare bedrag gelijk aan het verschil tussen de terugkoopwaarde en de waarde bij aankoop van (of belegging in) de aandelen (doorgaans gelijk aan de beleggingswaarde op de instapdatum), vermenigvuldigd met het percentage van het vermogen van het compartiment dat in bovengenoemde schuldvorderingen is belegd. Is de aankoopwaarde (of beleggingswaarde) van de aandelen op deze datum niet bekend, dan wordt de vermenigvuldiging uitgevoerd op basis van een veronderstelde aankoopwaarde (of beleggingswaarde) van 0.

Voor de belegger als fysieke persoon, niet-inwoner:

De dividenden die zijn uitgekeerd door de bevek, voor zover ze afkomstig zijn van Belgische dividenden, enerzijds, en het 'rendementsdeel' van de terugkoopwaarde van de compartimenten die een 'gewaarbord rendement' bieden anderzijds, zijn in principe onderworpen aan de Belgische roerende voorheffing van 30%. De beleggers moeten nagaan of ze in het kader van de Overeenkomsten tot het vermijden van dubbele belasting recht hebben op een vermindering of vrijstelling van deze voorheffing.

De OESO en haar lidstaten, waaronder België, hebben een internationale "CRS"-norm uitgewerkt ("Common Reporting Standard") om op die basis een automatische uitwisseling van inlichtingen te organiseren op internationaal niveau en voor fiscale doeleinden ("AEOI – Automatic Exchange of Information"). Deze norm geldt inmiddels krachtens multilateraal akkoord verdrag, krachtens Europese Richtlijn (Richtlijn 2014/107/EU) en bij wet. In toepassing van deze norm moeten de financiële instellingen gevestigd in België bepaalde gegevens aangaande aan te geven rekeningen meedelen aan de Belgische belastingadministratie, die deze gegevens op haar beurt zal overmaken aan de bevoegde buitenlandse belastingadministratie.

Het uiteindelijke belastingstelsel voor de inkomsten en meerwaarden die een belegger heeft ontvangen, is afhankelijk van het belastingstatuut dat op die belegger van toepassing is in zijn land van woonplaats. In geval van twijfel over het toepasselijke belastingstelsel, dient de belegger zelf informatie in te winnen bij specialisten of bevoegde raadgevers.

Aanvullende informatie

1. Informatiebronnen

Op verzoek kunnen de statuten, de jaarverslagen en de halfjaarlijkse verslagen, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis verkregen worden op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en bij de distributeurs.

Het totaal van de kosten op activa en de omloopsnelheid van de portefeuille voor eerdere perioden zijn verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel of aan de loketten van de financiële dienst.

De in het verleden behaalde resultaten en de omloopsnelheid van de portefeuille zijn voor elk compartiment opgenomen in het laatste jaarverslag. De omloopsnelheid van de portefeuille wordt berekend conform de bepalingen van afdeling I en II van Bijlage B bij het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, als aanvullende indicator van het gewicht van de transactiekosten. Dit cijfer weerspiegelt de frequentie van de verandering van de samenstelling van het vermogen over een periode van een jaar, als gevolg van de uitgevoerde transacties, los van de inschrijvingen en terugbetalingen van rechten van deelneming. Een actief vermogensbeheer kan tot een hogere omloopsnelheid leiden.

Het prospectus en het document met de Essentiële Beleggersinformatie zijn beschikbaar op de website www.bnpparibas-am.com.

De betalingen aan de aandeelhouders, de terugkopen en de omzettingen van aandelen gebeuren door bemiddeling van de distributeurs. Alle informatie in verband met de bevek wordt gepubliceerd op de site van BEAMA (www.beama.be).

2. Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers

De tweede donderdag van de maand april om 09.00 uur Vooruitgangstraat 55 - 1210 Brussel op het adres dat vermeld is in de bijeenroeping.

3. Bevoegde autoriteit

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

Het prospectus en de documenten met Essentiële Beleggersinformatie zijn gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, conform artikel 60 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die beantwoorden aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en aan de instellingen voor belegging in schuldvorderingen. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten is ter griffie van de rechtbank van koophandel neergelegd.

4. Contactpunt waar de aanvullende informatie indien nodig kan worden verkregen

Neem voor alle vragen contact op met onze klantendienst op het telefoonnummer +32 22 012345 tussen 09.00 en 17.00 uur.

5. Perso(o)n(en) die verantwoordelijk is/zijn voor de inhoud van het prospectus en de Essentiële Beleggersinformatie

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Belgium, Vooruitgangstraat 55 - 1210 Brussel.

De verantwoordelijke voor het prospectus verklaart dat de gegevens in het prospectus en de Essentiële Beleggersinformatie, voor zover hem bekend, overeenstemmen met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten die de strekking van deze documenten zouden wijzigen.

6. De informatie aangaande belangenconflicten kan op verzoek aan de beleggers geleverd worden.

Disclaimer

Het prospectus mag niet worden gebruikt voor verkoopaanbiedingen of -verzoeken in landen of in omstandigheden waarin een dergelijk aanbod of verzoek niet is toegestaan.

De aandelen van de bevek zijn in het bijzonder niet geregistreerd in overeenstemming met enige wettelijke of reglementaire bepaling van de Verenigde Staten. Dit document mag bijgevolg niet in dit land of zijn grondgebied of bezittingen worden ingevoerd, overgedragen of verdeeld noch worden overhandigd aan zijn buitenlandse ingezetenen, zijn onderdanen of alle andere ondernemingen, verenigingen of sociale zekerheidsstelsels waarvan het vermogen uit activa van sociale zekerheidsstelsels bestaat ongeacht of deze al dan niet onder de bepalingen van de States Employee Retirement Income Securities Act de 1974 met amendementen (gezamenlijk de 'sociale zekerheidsstelsels') vallen, noch aan entiteiten die zijn opgericht of worden geregeld in overeenstemming met de wetten van dit land. Bovendien mogen de aandelen van de bevek niet aan voornoemde personen worden aangeboden of verkocht

FATCA-mededeling

Foreign Account Tax Compliance Act

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

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

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

Mededeling Dodd Frank

De beheermaatschappij is niet als investment adviser geregistreerd in de Verenigde Staten.

De bevek is niet als beleggingsvehikel geregistreerd in de Verenigde Staten en de bijbehorende aandelen zijn en zullen niet geregistreerd worden in de zin van de Securities Act van 1933. Bijgevolg kunnen ze in de Verenigde Staten niet aangeboden of verkocht worden aan *Restricted Persons* zoals hierna gedefinieerd.

De *Restricted Persons* stemmen overeen met (i) elke persoon of entiteit die op het grondgebied van de Verenigde Staten gevestigd is (met inbegrip van de Amerikaanse ingezetenen), (ii) elke Vennootschap of om het even welke andere entiteit die onder de wetgeving van de Verenigde Staten of een van de staten ervan valt, (iii) alle militaire personeelsleden van de Verenigde Staten en alle personeelsleden verbonden aan een ministerie of agentschap van de Amerikaanse regering die buiten het grondgebied van de Verenigde Staten gevestigd zijn, of (iv) elke andere persoon die als een U.S. Person wordt beschouwd in de zin van *Regulation S* die voortvloeit uit de *Securities Act* van 1933, zoals gewijzigd.

Communicatie 'Automatic Exchange of Information' (AEOI)

Om aan de vereisten van de Automatic Exchange of Information (AEOI) te beantwoorden, kan de Vennootschap verplicht zijn om informatie te vergaren en bekend te maken over zijn aandeelhouders aan derden, onder wie belastingdiensten, om deze aan de betrokken rechtsgebieden over te maken. Deze informatie kan bestaan uit (maar is niet beperkt tot) de identiteit van de beleggers en hun directe of indirecte begunstigen, uiteindelijke begunstigen en personen die zeggenschap over hen hebben. De belegger zal verplicht zijn om elke vraag van de Vennootschap naar dergelijke informatie in te willigen, zodat de Vennootschap aan haar aangifteverplichtingen kan voldoen. Voor alle informatie betreffende hun specifieke situatie raden wij beleggers aan om hun onafhankelijk belastingadviseur te raadplegen.

Vergoedingsbeleid:

De Beheervenootschap past een redelijk, doeltreffend en duurzaam vergoedingsbeleid toe dat met de strategie, risicotolerantie, doelstellingen en waarden van de Vennootschap strookt.

Het vergoedingsbeleid is conform met en draagt bij aan een redelijk en doeltreffend risicobeheer en moedigt niet aan om meer risico's dan nodig te nemen in het kader van de werkingsvoorwaarden en het beleggingsbeleid van de Vennootschap.

De basisprincipes van het vergoedingsbeleid zijn:

- een beleid en praktijken voor vergoedingen toepassen die concurrerend zijn om de best presterende medewerkers aan te trekken, te motiveren en te behouden;
- belangenconflicten vermijden;
- verstandige en doeltreffende beleidsregels en praktijken vastleggen die tegelijk overdreven risico's vermijden;
- garanderen dat de langetermijnsrisico's in acht worden genomen en de naleving van de doelstellingen op lange termijn belonen;
- een duurzame en verantwoorde vergoedingsstrategie uitwerken en toepassen met een structuur en vergoedingsniveaus die economisch verantwoord zijn.

Meer informatie betreffende het bijgewerkte vergoedingsbeleid zijn beschikbaar op de website <http://www.bnpparibas-ip.com/fr/politique-de-remuneration/>, en zijn op verzoek ook gratis verkrijgbaar bij de Beheervenootschap.

Financieringstransacties op effecten:

Geen enkel compartiment zal financieringstransacties op effecten aangaan, zoals het uitlenen of ontlenen van effecten, retrocessieovereenkomsten, kooptransacties met wederverkoop of verkooptransacties met wederinkoop, margeleningstransacties, of totale-opbrengstswaps.

Synthetische risico- en opbrengstindicator

De synthetische risico- en opbrengstindicator (SRRI), die volgens de bepalingen van het reglement 583/2010 wordt berekend, is voor elk compartiment opgenomen in de Essentiële Beleggersinformatie. Deze indicator weerspiegelt de jaarlijkse volatiliteit van het fonds over een periode van vijf jaar. Het cijfer 1 stemt overeen met het laagste risico en 7 met het hoogste risico. De laagste risicocategorie betekent niet dat de belegging 'zonder risico' is, maar duidt op een laag risico.

Een lager risico, aangegeven door een lage score, stemt overeen met een lager potentieel rendement en omgekeerd stemt een hoger risico, aangegeven door een hogere score, overeen met een hoger potentieel rendement

De gebruikte langjarige cijfers zijn geen indicatie voor het toekomstige risicoprofiel. De met een product verbonden risicocategorie is geen garantie en kan na verloop van tijd veranderen. Het meest recente cijfer is opgenomen in de Essentiële Beleggersinformatie.

Beleggingsrisico's

Potentiële beleggers wordt aanbevolen om het volledige prospectus aandachtig te lezen voor zij tot een belegging overgaan. Elke belegging kan bovendien beïnvloed worden door wijzigingen van de regels voor deviezencontrole, fiscaliteit of bronheffing, of van het economische en monetaire beleid. De beleggers worden er ten slotte voor gewaarschuwd dat het rendement van het compartiment mogelijk niet overeenkomt met de doelstelling ervan, dat de waarde van hun belegging zowel kan stijgen als dalen en dat zij het kapitaal dat zij hebben belegd (na aftrek van de inschrijvingsvergoedingen) mogelijk niet volledig terugkrijgen.

Hieronder worden de relevante en belangrijke risico's opgesomd waaraan de bevek blootgesteld kan zijn.

De risico's waaraan elk compartiment blootgesteld kan zijn, worden in het afzonderlijke deel over het compartiment opgesomd.

Kredietrisico

Dit risico bestaat in elk compartiment dat schuldvorderingen in zijn beleggingsuniversum heeft.

Dit is het risico dat kan voortvloeien uit de ratingverlaging of wanbetaling van een emittent van obligaties waaraan de compartimenten zijn blootgesteld en dat kan leiden tot een daling van de waarde van de beleggingen. Dit risico houdt verband met het vermogen van een emittent om aan zijn schulden te voldoen.

Als de rating van een uitgifte of een emittent naar beneden wordt bijgesteld, kan de waarde van de betrokken schuldbewijzen waarin het compartiment heeft belegd dalen.

Bepaalde toegepaste strategieën kunnen gebaseerd zijn op obligaties die zijn uitgegeven door emittenten met een hoog kredietrisico (hoogrentende effecten).

De compartimenten die in hoogrentende obligaties beleggen, houden een hoger dan gemiddeld risico in, ofwel door de grotere fluctuatie van hun valuta, ofwel door de kredietkwaliteit van de emittent.

Liquiditeitsrisico

Dit risico betreft potentieel alle financiële instrumenten in elk van de compartimenten.

Er bestaat een risico dat beleggingen in compartimenten illiquide worden wegens een te beperkte markt (vaak weerspiegeld door een bijzonder brede spread tussen bied- en laatprijs of grote prijschommelingen), ofwel wanneer hun rating wordt verlaagd, ofwel wanneer de economische toestand verslechtert. Het is dan ook mogelijk dat deze beleggingen niet snel genoeg kunnen worden verkocht of gekocht om een verlies in de compartimenten te voorkomen of tot een minimum te beperken.

Tegenpartijrisico

Dit risico is verbonden met de kwaliteit of wanbetaling van de tegenpartij waarmee de beheerverenootschap handelt, meer bepaald om financiële instrumenten te betalen of te leveren en om overeenkomsten voor financiële termijncontracten af te sluiten. Dit risico houdt verband met het vermogen van de tegenpartij om zijn verplichtingen (zoals de betaling, levering en terugbetaling) na te komen.

Transactierisico & bewaarrisico

Sommige markten bieden minder zekerheid dan het merendeel van de internationale gereguleerde markten. Aan de bewaarneming en de vereffening die voor rekening van een compartiment dat in deze markten belegt worden uitgevoerd, kan een groter risico verbonden zijn.

Risico's verbonden met derivaten

Om het rendement van zijn portefeuille af te dekken (strategie voor gebruik van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (hedging)) en/ of te optimaliseren (strategie voor gebruik van derivaten voor beleggingsdoeleinden (trading)), mag het compartiment gebruikmaken van de technieken en afgeleide instrumenten onder de voorwaarden beschreven in het informatiedeel van het compartiment (met name warrants op overdraagbare effecten, effecten-, rente-, valuta-, inflatie-, volatiliteitsswaps en andere financiële derivaten, contracts for difference (CFD), credit default swaps (CDS), termijncontracten, opties op overdraagbare effecten, rentevoeten of termijncontracten, enz.).

De aandacht van de beleggers wordt erop gevestigd dat het gebruik van derivaten voor beleggingsdoeleinden (trading) gepaard gaat met een hefboomeffect. De compartimenten hebben daardoor een hogere volatiliteit.

Risico's verbonden met de aandelenmarkten

Dit risico bestaat in elk compartiment dat aandelen in zijn beleggingsuniversum heeft.

De risico's die gepaard gaan met beleggingen in aandelen (en daarmee verwante instrumenten) omvatten aanzienlijke koersschommelingen, negatieve informatie over de emittent of de markt en het ondergeschikte karakter van de aandelen ten opzichte

van de obligaties die door dezelfde vennootschap zijn uitgegeven. Aandelenkoersen zijn op korte termijn overigens dikwijls volatieler. Het risico dat een of meer vennootschappen een daling registreren of geen vooruitgang boeken kan op een gegeven moment het rendement van de hele portefeuille drukken. Er kan de beleggers geen garantie worden geboden dat de waarde zal toenemen. De waarde van beleggingen en de inkomsten die zij genereren, kunnen zowel dalen als stijgen en het is mogelijk dat beleggers hun inleg niet terugkrijgen.

Er bestaat geen enkele garantie dat de beleggingsdoelstelling daadwerkelijk wordt behaald.

Sommige compartimenten kunnen beleggen in ondernemingen die op de beurs worden geïntroduceerd (Initial Public Offering). In dit geval bestaat het risico dat de koers van het aandeel dat net in de markt is gezet volatieler is door factoren zoals de afwezigheid van een bestaande publieke markt, niet-seizoensgebonden transacties, het beperkte aantal verhandelde effecten en gebrek aan informatie over de emittent. Een compartiment kan dergelijke effecten gedurende een zeer korte periode aanhouden, wat hogere kosten meebrengt.

Compartimenten die in groeiwaarden beleggen kunnen volatieler zijn dan de globale markt en kunnen verschillend reageren op economische, politieke, marktgebonden en emittentenspecifieke ontwikkelingen. Groeiwaarden zijn doorgaans volatieler dan andere waarden, vooral over zeer korte perioden. Dergelijke waarden kunnen bovendien in het licht van hun winst duurder zijn dan de globale markt. Bijgevolg kunnen groeiwaarden heftiger reageren op veranderingen van hun winstgroei.

Sommige compartimenten kunnen hun streefdoel baseren op sterkere beursbewegingen wat een hoger dan gemiddelde volatiliteit meebrengt.

De beheerder kan tijdelijk een defensievere aanpak volgen wanneer hij van oordeel is dat de beurs of de economie van de landen waarin het compartiment belegt een excessieve volatiliteit, een aanhoudende algemene daling of andere ongunstige omstandigheden vertonen. In dergelijke omstandigheden kan het compartiment niet in staat blijken om zijn beleggingsdoelstelling na te streven.

Renterisico's

Dit risico bestaat in elk compartiment dat renteproducten in zijn beleggingsuniversum heeft.

De waarde van een belegging kan wijzigen door renteschommelingen. De rentevoeten kunnen wijzigen door veel elementen of gebeurtenissen, zoals het monetaire beleid, de discontovoet, de inflatie, enz.

De aandacht van beleggers wordt erop gevestigd dat een renteverhoging een daling van de waarde van beleggingen in obligatie-instrumenten en schuldbewijzen kan meebrengen.

Valutarisico

Dit risico bestaat in elk compartiment met posities die in andere valuta's dan zijn referentievaluta zijn uitgedrukt.

Het compartiment omvat activa die zijn uitgedrukt in andere valuta's dan zijn referentievaluta. Het kan worden beïnvloed door een schommeling in de wisselkoers tussen zijn basisvaluta en deze andere valuta's of door een eventuele wijziging in de controle van de wisselkoersen. Stijgt de waarde van de valuta waarin een effect luidt ten opzichte van de basisvaluta van het compartiment, dan stijgt de tegenwaarde van het effect in deze basisvaluta. Omgekeerd brengt een waardedaling van deze valuta een daling van de tegenwaarde van het effect mee.

Als de beheerder afdekkingstransacties tegen het valutarisico afsluit, bestaat er geen garantie dat deze volledig doeltreffend zullen zijn.

Inflatieisico's

Dit risico betreft alle beleggingstypes.

Het kan gebeuren dat de rendementen van de kortlopende beleggingen niet in hetzelfde tempo evolueren als de inflatie, wat de koopkracht van de beleggers verlaagt.

Fiscaal risico

Dit is een generiek risico.

De waarde van een belegging kan worden beïnvloed door de toepassing van de belastingwetten van de verschillende landen, inclusief bronheffingen, een regeringswissel of wijzigingen in het economische of monetaire beleid in de betrokken landen. Bijgevolg bestaat er geen garantie dat de financiële doelstellingen daadwerkelijk worden behaald.

Grondstoffenmarktrisico

Dit risico bestaat in elk compartiment dat (indirecte) posities gerelateerd aan grondstoffen in zijn beleggingsuniversum heeft.

De koersen van grondstoffen kunnen aanzienlijk en bruusk schommelen wat een directe impact heeft op de waardering van de aandelen en met aandelen vergelijkbare effecten waarin het compartiment kan beleggen en/of van de index(en) waaraan het compartiment blootgesteld kan zijn.

Bovendien kan het koersverloop van de onderliggende activa duidelijk verschillen van de traditionele effectenmarkten (aandelen, obligaties, enz.).

Risico's in verband met de opkomende markten en kleine beurskapitalisaties

Compartimenten die beleggen in opkomende markten, in ondernemingen met een kleine beurskapitalisatie of in gespecialiseerde of nichesectoren vertonen mogelijk een bovengemiddelde volatiliteit door een hoge concentratiegraad, door hogere onzekerheid omdat er minder informatie beschikbaar is, door een lagere liquiditeit of door een grotere gevoeligheid voor veranderingen in de marktomstandigheden (sociale, politieke en economische omstandigheden). Bovendien bieden bepaalde opkomende markten minder zekerheid dan de meeste ontwikkelde internationale markten. Daardoor kunnen de prestaties betreffende de transacties in de portefeuille, de vereffening en de bewaring, uitgevoerd voor rekening van de fondsen die in de opkomende markten zijn belegd, een hoger risico meebrengen. De Beheervenootschap en de beleggers aanvaarden deze risico's.

Beleggingen op de Russische markt worden uitgevoerd op de 'Russian Trading System Stock Exchange' ('RTS Stock Exchange'), die een groot aantal Russische emittenten omvat en die het universum van Russische aandelen vrijwel volledig dekt. Dankzij de keuze voor de RTS Stock Exchange kunnen beleggers profiteren van de liquiditeit van de Russische markt zonder te moeten handelen in de lokale

valuta, aangezien alle emittenten op de RTS Stock Exchange direct in USD kunnen worden verhandeld.

De mogelijkheid bestaat dat kleinere ondernemingen niet in staat blijken om nieuwe middelen op te halen die hun groei en hun ontwikkeling moeten verzekeren, dat het hen ontbreekt aan visie over het beheer of dat zij producten ontwikkelen voor nieuwe, onzekere markten.

Risicofactoren in verband met FATCA

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

De Amerikaanse 'Foreign Account Tax Compliance Act' ('FATCA') kan een bronheffing op bepaalde betalingen opleggen aan beleggers die nalaten om de informatie die krachtens de FATCA vereist te verstrekken. Indien er in het kader van de FATCA een bedrag moet worden ingehouden op de betalingen die verband houden met de aandelen van de bevek, zou deze bevek noch enige andere persoon deze kosten moeten dragen. Potentiële beleggers moeten het deel 'Taxation' van de 'Foreign Account Tax Compliance Act' raadplegen. "

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

De FATCA legt een nieuw aangiftestelsel op, dat de Vennootschap kan verplichten om bepaalde informatie over haar beleggers te verzamelen en mee te delen aan derden, waaronder de Belgische belastingautoriteiten, die deze informatie op hun beurt aan de Amerikaanse belastingdienst ('IRS': Internal Revenue Service) moeten doorgeven. De bekendgemaakte informatie kan bestaan uit (maar is niet beperkt tot) de identiteit van de beleggers en hun directe of indirecte begunstigen, de uiteindelijke begunstigen en de personen die zeggenschap over hen hebben. De belegger is verplicht om gevolg te geven aan elk gefundeerd verzoek om dergelijke informatie vanwege de Vennootschap zodat de Vennootschap aan haar aangifteverplichtingen kan voldoen. Indien de belegger geen gevolg geeft aan een dergelijk verzoek, worden de betalingen met betrekking tot zijn aandelen in de bevek mogelijk onderworpen aan een bronheffing of aftrek, of worden deze aandelen mogelijk verplicht teruggekocht of verkocht.

Risico's verbonden met beleggingen in bepaalde regio's

Beleggen in bepaalde landen (China, India, Indonesië, Japan, Saoedi-Arabië, Thailand) brengt risico's mee die verband houden met de aan buitenlandse beleggers opgelegde beperkingen, met de tegenpartijen, met de hogere volatiliteit van deze markten en met het mogelijke gebrek aan liquiditeit van bepaalde portefeuillelijnen. Dit houdt in dat bepaalde aandelen mogelijk niet beschikbaar zijn voor het compartiment, doordat het aantal toegelaten buitenlandse beleggers of het totaal van de toegelaten beleggingen voor buitenlandse beleggers al bereikt is. Bovendien kan de repatriëring naar het buitenland door buitenlandse beleggers van hun deel van de nettowinst, van kapitaal en dividenden, aan beperkingen onderhevig zijn of de toestemming van de betrokken overheid vereisen. De Vennootschap belegt hier alleen in als de beperkingen haar aanvaardbaar lijken. Er bestaat echter geen garantie dat er in de toekomst geen extra beperkingen worden opgelegd.

Provisies en kosten

Het cijfer van de lopende kosten, berekend volgens de bepalingen van reglement 583/2010, is voor elk compartiment opgenomen in de Essentiële Beleggersinformatie. De lopende kosten geven de totale operationele en beheerkosten weer die aan het fonds worden gefactureerd, na aftrek van retrocessies.

Deze kosten omvatten in het bijzonder: de beheerkosten; de kosten voor de bewaarder; de kosten voor de rekeninghouder, in voorkomend geval; de kosten voor de beleggingsadviseur, in voorkomend geval; de kosten voor de accountant; de kosten voor de afgevaardigden (financieel, administratief en boekhoudkundig), in voorkomend geval; de kosten voor inschrijving van het fonds in andere lidstaten, in voorkomend geval; de distributiekosten; de instap- en uitstapvergoedingen wanneer de icbe rechten van deelneming of aandelen in een andere icbe of een ander beleggingsfonds koopt of verkoopt.

De lopende kosten kunnen van boekjaar tot boekjaar variëren. De prestatievergoedingen en de transactiekosten van de portefeuille zijn er niet in opgenomen, met uitzondering van de instap- en uitstapvergoedingen die het fonds betaalt wanneer het rechten van deelneming van een andere instelling voor collectieve belegging koopt of verkoopt. Het recentste cijfer wordt gepubliceerd in de Essentiële Beleggersinformatie.

Aanduiding van de grenzen van het beleggingsbeleid

De bevek is onderworpen en houdt zich aan de beleggingsbeperkingen die vastgelegd zijn in het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

GLOBAL INCOME

Informatie betreffende het compartiment

1. Voorstelling

Benaming

GLOBAL INCOME

Oprichtingsdatum

10 maart 2017

Bestaansduur

Onbeperkt

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

De aangeduide beheerverenootschap blijft belast met het beheer van de activa, met de steun van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Ltd., 5 Aldermanbury Square, Londen, EC2V 7BP, Verenigd Koninkrijk.

2. Beleggingsgegevens

Doelstellingen van het compartiment

Doelstelling van het compartiment (feeder) bestaat erin een zo hoog mogelijke waarde te verkrijgen door voortdurend minstens 95% van zijn activa te beleggen in het compartiment 'Multi-Asset Income' (de master) van de bevek naar Luxemburgs recht BNP Paribas L1.

Beleggingsbeleid van het compartiment

De feeder belegt voortdurend ten minste 95% van zijn activa in het recht van deelneming 'X' van de Master. Het resterende deel (maximaal 5% van de activa) wordt uitsluitend in liquiditeiten belegd.

Informatie betreffende de master*

Beleggingsdoelstelling van de Master:

De waarde van zijn vermogen op middellange termijn verhogen voor de Kapitalisatieaandelen.

Voor de Uitkeringsaandelen, een nagestreefd rendement van 4% per jaar verwezenlijken. Dit streefcijfer is gebaseerd op de NIW van het compartiment aan het einde van een periode van 12 maanden. De uitkering van 4% is een streefcijfer en is niet gewaarborgd. Deze doelstelling kan worden herzien op basis van de marktomstandigheden en de evolutie van de portefeuille. Het kapitaal kan voor geen enkele aandelenklasse worden gewaarborgd, en de dividendbetalingen kunnen het kapitaal van de uitkeringsaandelen verminderen.

Beleggingsbeleid van de Master:

Het compartiment belegt in een breed scala van beleggingsklassen die in onderstaande tabel zijn opgesomd en tot 10% van zijn activa in icbe's of icb's.

Het kan zowel voor afdekking als voor handel (belegging) gebruik maken van financiële derivaten.

Een basiskenmerk van het beleggingsbeleid is dat de verhoudingen tussen en binnen de verschillende beleggingsklassen in het compartiment kunnen schommelen. Het beleggingsteam wijzigt de spreiding over de beleggingsklassen op basis van zijn marktvisie. Het beleggingsteam houdt tevens rekening met de standvastigheid van de dividenden bij de spreiding van de beleggingsklassen.

De spreiding van de activa kan schommelen binnen de volgende bandbreedten (netto-activa in %)

Activa	Minimum	Maximum
Staatsobligaties	0%	100%
Geldmarktinstrumenten	0%	100%
Aandelen	0%	60%
Cash	0%	49%
Hoogrentende obligaties	0%	40%
Vastgoedeffecten	0%	40%
Investment-grade obligaties	0%	40%
Obligaties uit de opkomende markten	0%	30%
Converteerbare obligaties	0%	20%
Obligaties met vlottende rente	0%	20%
Gestructureerd schuld papier	0%	20%
Grondstoffen	0%	10 %

Als er distressed securities (*) worden aangehouden als gevolg van een herstructurering of een gebeurtenis buiten de controle van de Venootschap, beoordeelt de beheerder de situatie en past hij de samenstelling van de portefeuille indien hij dat nodig acht zonder verwijl aan om de belangen van de aandeelhouders te vrijwaren. In elk geval mogen de distressed securities (*) niet meer dan 10% van de activa vertegenwoordigen.

(*) Financiële instrumenten uitgegeven door bedrijven, openbare instellingen of centrale banken die in betalingsmoeilijkheden en/of een faillissement verkeren of waarvoor betalingsmoeilijkheden en/of een faillissement dreigen (onvermogen om aan hun financiële verplichtingen te voldoen; reorganisatie, herstructurering). Bijgevolg is de waarde van die financiële instrumenten aanzienlijk gedaald (als het rendement op de vervaldag 8 à 10% hoger is dan de

risicovrije rente en/of als de instrumenten een rating gelijk aan of lager dan CCC hebben). Distressed securities kunnen bedrijfsobligaties, gewone of preferente aandelen, bankleningen, commerciële schulden (verschuldigde goederen), warrants of converteerbare obligaties zijn.

Het compartiment houdt geen directe posities in grondstoffen of onroerend goed aan.

Wat voornoemde beleggingsbeperkingen betreft, mogen de beleggingen van het compartiment in 'Chinese A-aandelen' via de Stock Connect tot 25% van zijn vermogen vertegenwoordigen.

Een belegging in het recht van deelneming 'X' van de master brengt totale kosten ten bedrage van 0,31 % per jaar mee (vergoeding voor de administratie en bewaring, jaarlijkse taks en andere kosten). Samen met de door de feeder gedragen directe recurrente kosten, bedragen de totale recurrente kosten voor de belegger 1,6325%. Er kan een licht verschil in het rendement en de kosten bestaan door de mogelijkheid voor de feeder om tot 5% in liquide middelen te beleggen.

Inschrijving in en terugkoop van rechten van deelneming 'X' van de master gebeurt zonder in- of uitstapkosten

De master en de feeder hebben een onderling akkoord afgesloten om te garanderen dat de master aan de feeder alle documenten en informatie verstrekt die laatstgenoemde nodig heeft om aan alle wettelijke bepalingen te voldoen. Dit akkoord bevat onder meer bepalingen betreffende de handel in effecten, procedures om de levering van informatie en documenten te verzekeren en bepalingen in verband met het verslag van de commissaris.

* U kunt gratis meer informatie verkrijgen betreffende het fonds (prospectus, halfjaarlijks rapport, jaarrapport, beheerreglement en akkoord tussen master en feeder, van de sicav BNP Paribas L1 Multi-Asset Income), in het Frans op de website: www.bnpparibas-am.com, of bij de Beheervenootschap op het volgende adres: BNP Paribas L1, 10 rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg. E-mail : clientservice@bnpparibas-am.com

Categorieën van toegelaten activa: Rechten van deelneming van instelling voor collectieve belegging, namelijk rechten van deelneming 'X' van het fonds BNP Paribas L1 Multi-Asset Income, cash.

Toegelaten derivatentransacties: het compartiment mag geen afgeleide financiële instrumenten gebruiken.

Het compartiment mag geen instrumenten voor een efficiënt portefeuillebeheer gebruiken.

Effectenleningen

Het compartiment mag een effectenleentransacties ('securities lending') gebruiken.

Ecologische, Sociale & Governance-criteria: bedrijven die antipersoonsmijnen, clustermunitie of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, vervaardigen, gebruiken, herstellen, te koop stellen, verkopen, verdelen, invoeren of uitvoeren, opslaan of vervoeren, komen niet in aanmerking voor belegging.

Risicoprofiel van de typische belegger

Dit compartiment is in het bijzonder bedoeld voor beleggers met een neutraal risicoprofiel.

Het kan echter binnen bepaalde grenzen ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de diversificatiegraad van hun portefeuille en het risiconiveau dat zij aanvaarden. Afhankelijk van de beleggingsservice die wordt geboden door uw distributeur, moet in overeenstemming met de MiFID-gedragsregels worden bepaald of het compartiment geschikt is voor de belegger.

Risicoprofiel van het compartiment

De beschrijving van de risico's is opgenomen in het prospectus onder 'Beleggingsrisico's'.

Het compartiment kan blootgesteld zijn aan de volgende relevante en belangrijke risico's: risico verbonden met de aandelenmarkten, liquiditeitsrisico, kredietrisico.

3. Bedrijfsinformatie

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger (in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	In stap	Uitstap	Compartimentswijziging: Niet van toepassing
Verhandelingsprovisie (maximum)	2,5 %	-	-
Administratieve kosten			
• Compartimentswijziging (maximum)	-	-	-
• Wijziging van een inschrijving via een □ Nominee naar een directe inschrijving	-	-	-
Bedrag ter dekking van de kosten voor de verwerving /realisatie van de activa	-	-	-
Bedrag ter ontmoediging van een uitstap die volgt binnen de periode van een maand na instap	-	-	-
Beurstaks	-	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van van 4.000 EUR	-

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment
(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,10% per jaar
Prestatievergoeding	-
Vergoeding voor de administratie	0,03% per jaar
Verhandelingsprovisie	-
Vergoeding voor de financiële dienst	-
Vergoeding voor de bewaarder	0,03% per jaar
Vergoeding voor de commissaris	Inbegrepen in de andere kosten
Vergoeding van de bestuurders	Inbegrepen in de andere kosten
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	-
Jaarlijkse belasting	0,0925% per jaar
Andere kosten	0,07% per jaar (vergoeding van de toezichtsautoriteit, belastingen, publicaties en andere, met inbegrip van de vergoeding van de onafhankelijke bestuurder en van de commissaris).

Opmerking

De andere kosten omvatten de hieronder opgesomde vergoedingen.

Vergoeding voor de commissaris: 3.950 EUR excl. btw per boekjaar (onderworpen aan een jaarlijkse indexering)

Vergoeding voor de onafhankelijke bestuurder voor de Bevek: 7.500,00 EUR bruto per boekjaar plus 1.250,00 EUR bruto per vergadering die hij bijwoont.

Verklaring volgens artikel 118 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012

Ervan uitgaande dat de soft commissions die de effectenmakelaars aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT betalen in het kader van de verwerking van de orders voor de effecten van de bevek een commercieel voordeel vormen, dat deze makelaars aan de Beheervenootschap zelf verlenen voor de informatica-, administratieve en andere middelen die zij heeft ontwikkeld voor een gestroomlijnde transmissie, uitvoering en vereffening van deze orders, ontstaat er geen belangenconflict vanwege de verwerving van dit commercieel voordeel uit hoofde van deze Beheervenootschap ten opzichte van de bevek die zij beheert.

Verklaring volgens artikel 119 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012

Verdeling van de beheerprovisie tussen de beheerders en de distributeurs tegen marktvoorwaarden om mogelijke belangenconflicten te voorkomen.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse 'Classic-Kapitalisatie' Klasse 'Classic-Distributie'

ISIN-codes

Classic-Kapitalisatie: BE6292098967)

Classic-Distributie: BE6292099973)

Valuta voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EUR

Uitkering van dividenden

De jaarlijkse algemene vergadering van het compartiment bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, het deel van het resultaat dat kan worden toegekend aan het compartiment in overeenstemming met de geldende wetgeving. De Vennootschap kan dividenden op distributieaandelen uitkeren in het kader van de wet. De raad van bestuur kan met inachtneming van de wettelijke bepalingen besluiten om voorschotten op dividenden te betalen.

Stemrecht van de deelnemers

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal effecten dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Elke aandeelhouder mag de vergaderingen bijwonen door schriftelijk of via een ander telecommunicatiemiddel een andere persoon als gevolmachtigde aan te wijzen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, worden, tenzij de wet of de statuten anders bepalen, genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

Vereffening van het compartiment

Indien de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, gaan een of meer vereffenaars tot de vereffening over. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, neemt de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun rechten, rekening houdend met de pariteit.

Initiële inschrijvingsdatum

27 maart 2017, met betalingsdatum op 31 maart 2017

Initiële inschrijvingsprijs

100 EUR.

Berekening van de netto-inventariswaarde.

De netto-inventariswaarde wordt op elke bankwerkdag in België berekend, op basis van de laatste koersen die bekend zijn op het moment van de waardering, op voorwaarde dat de financiële markten die overeenstemmen met 80% van de activa van het compartiment minstens één dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige netto-inventariswaarde

Publicatie van de netto-inventariswaarde.

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd conform de bepalingen van artikel 194 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, op de site van BEAMA (<http://www.beama.be/niw>) en is ook beschikbaar aan de loketten van de financiële dienst.

Regels voor de inschrijving op de rechten van deelneming, de terugkoop ervan en de verandering van compartiment

De inschrijvings- en terugkooporders worden verwerkt tegen een onbekende netto-inventariswaarde volgens de hierna uiteengezette regels, uitsluitend op bankwerkdagen in België, volgens de tijdsaanduiding in België.

Centralisering van orders	Koersdatum (transactie)	Berekeningsdatum	Betalingsdatum ⁽¹⁾
Om 11.00 u één dag vóór de berekeningsdag (D)	De dag vóór de berekeningsdag (D)	Berekeningsdag (D+1)	2 dagen na de berekeningsdag (D+3)

(1) als de betalingsdag een dag is waarop een bepaalde beurs gesloten is, wordt de volgende werkdag genomen.

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

Artikelen 195 en 196 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 zijn van toepassing.