



# TreeTop SICAV

Openbare beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK)  
naar Belgisch recht met meerdere compartimenten

Naamloze vennootschap

ICB waarvan de beleggingen aan de Richtlijn 2009/65/EG voldoen

18 April 2024

Het prospectus bestaat uit de volgende documenten:

- Informatie over de BEVEK
- Informatie betreffende de compartimenten

Bijlagen:

- SFDR bijlage
- Statuten van de BEVEK

---

## TreeTop Asset Management S.A.

12, rue Eugène Ruppert | L-2453 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg B-106890  
Tel : +352 26 36 38 22 | Fax : +352 26 18 75 97  
[www.treetopam.com](http://www.treetopam.com)

# INHOUDSTAFEL

|     |  |    |
|-----|--|----|
| I.  | INFORMATIE OVER DE BEVEK .....   | 4  |
|     | TYPE BEHEER.....   | 4  |
|     | BEHEERSKOSTEN EN ANDERE ADMINISTRATIE- OF EXPLOITATIEKOSTEN EN OMLOOPSNELHEID VAN DE PORTEFEUILLE .....                    | 9  |
|     | RISICOPROFIEL: SYNTHETISCHE RISICO-INDICATOR .....   | 10 |
|     | SOORTEN AAN HET PUBLIEK AANGEBODEN DEELBEWIJZEN.....   | 10 |
|     | BELASTINGEN .....  | 11 |
|     | Belastingstelsel in hoofde van de BEVEK .....  | 11 |
|     | Belastingstelsel in hoofde van de Belgische Belegger .....   | 11 |
|     | Uitwisseling van inlichtingen .....  | 12 |
|     | BIJKOMENDE INFORMATIE.....   | 12 |
|     | Informatiebronnen .....  | 12 |
|     | Algemene jaarvergadering van deelnemers .....  | 12 |
|     | Bevoegde autoriteit .....  | 12 |
|     | Contactpunt waar indien nodig bijkomende toelichting kan worden verkregen .....  | 13 |
|     | Perso(n)en die verantwoordelijk is (zijn) voor de inhoud van het prospectus en de Essentiële-<br>Informatiedocumenten..... | 13 |
|     | WAARSCHUWING .....   | 13 |
|     | NOMINEE .....  | 13 |
|     | DOELSTELLINGEN, BELEGGINGSBELEID EN RISICOPROFIEL VAN DE COMPARTIMENTEN.....   | 14 |
|     | INFORMATIE OVER ECOLOGISCHE-, SOCIALE EN GOVERNANCEASPECTEN (ESG) .....  | 14 |
|     | Ongunstige effecten op de duurzaamheid .....   | 14 |
|     | Aanvullende informatie voor bepaalde compartimenten .....  | 15 |
|     | DUURZAAMHEIDSRISICO'S.....   | 15 |
|     | BESCHERMING VAN PERSOONSGEGEVENS.....  | 16 |
| II. | Beschrijving van de Compartimenten – Gegevensfiches.....   | 18 |
|     | TREETOP WORLD ESG LEADERS EQUITY INDEX.....  | 18 |
|     | Voorstelling van het compartiment TreeTop World ESG Leaders Equity Index .....   | 18 |
|     | Informatie over de beleggingen.....  | 18 |
|     | Economische informatie .....   | 28 |
|     | Informatie over de deelbewijzen van het Compartiment en de handel daarin .....   | 30 |
|     | TREETOP MULTI STRATEGIES DYNAMIC .....   | 35 |
|     | Voorstelling van het compartiment TreeTop Multi Strategies Dynamic .....   | 35 |
|     | Informatie over de beleggingen.....  | 35 |
|     | Economische informatie .....   | 40 |
|     | Informatie over de deelbewijzen van het Compartiment en de handel daarin .....   | 42 |
|     | TREETOP MULTI STRATEGIES BALANCED.....   | 45 |
|     | Voorstelling van het compartiment TreeTop Multi Strategies Balanced.....   | 45 |
|     | Informatie over de beleggingen.....  | 45 |
|     | Economische informatie .....   | 50 |

|  |    |
|--|----|
| Informatie over de deelbewijzen van het Compartiment en de handel daarin ..... | 52 |
| TREETOP EQUITY GLOBAL LEADERS RDT-DBI .....                                    | 55 |
| Voorstelling van het compartiment TreeTop Equity Global Leaders RDT-DBI.....   | 55 |
| Informaties over de beleggingen .....  | 55 |
| Economische informatie .....   | 61 |
| Informatie over de deelbewijzen van het Compartiment en de handel daarin ..... | 63 |
| TREETOP US BUYBACK EQUITY INDEX .....  | 67 |
| Voorstelling van het compartiment TreeTop US Buyback Equity Index .....        | 67 |
| Informatie over de beleggingen.....  | 67 |
| Economische informatie .....   | 73 |
| Informatie over de deelbewijzen van het Compartiment en de handel daarin ..... | 76 |
| BIJLAGE 1.....   | 80 |

## I. INFORMATIE OVER DE BEVEK

|  |   |
|--|---|
| <b>Benaming</b>  | → TreeTop SICAV   |
| <b>Zetel</b>   | → Havenlaan 86C, bus 320<br>1000 Brussel  |
| <b>Rechtsvorm</b>  | → Naamloze vennootschap   |
| <b>Oprichtingsdatum</b>                                      | → 26/02/2015  |
| <b>Looptijd</b>  | → Onbeperkt   |
| <b>Status</b>  | → BEVEK naar Belgisch recht met verschillende compartimenten onderworpen aan de wet van 3 augustus 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG (de 'Wet van 2012'). De rechten van de deelnemers en schuldeisers met betrekking tot een compartiment of die zijn ontstaan naar aanleiding van de introductie, het functioneren of de ontbinding van een compartiment, zijn beperkt tot de activa van dit compartiment. |
| <b>Lijst van door de BEVEK aangeboden compartimenten</b>     | → – TreeTop World ESG Leaders Equity Index<br>– TreeTop Multi Strategies Dynamic<br>– TreeTop Multi Strategies Balanced<br>– TreeTop Equity Global Leaders RDT-DBI<br>– TreeTop US Buyback Equity Index   |
| <b>Raad van Bestuur</b>                                      | → Julien PALISSOT<br>Effectieve leider van TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIË<br>Niet-uitvoerend bestuurder<br><br>Olivier DE VINCK<br>Bestuurder en effectieve leider van TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A.,<br>Luxemburg<br>Effectieve leider<br><br>Olivier DEBROUX<br>Effectieve leider van TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM<br>Effectieve leider<br><br>Paul MESTAG<br>Onafhankelijk bestuurder   |
| <b>Natuurlijke personen belast met de effectieve leiding</b> | → Olivier DE VINCK<br>Bestuurder en effectieve leider van TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A.,<br>Luxemburg<br><br>Olivier DEBROUX<br>Effectieve leider van TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM  |

## TYPE BEHEER

|  |  |
|--|--|
| <b>Door de BEVEK aangestelde beheervenootschap van</b> | → TreeTop Asset Management S.A. (of de 'Beheervenootschap'), naamloze vennootschap naar Luxemburgs recht waaraan door de Commission de Surveillance du Secteur Financier een vergunning als beheermaatschappij |
|--|--|

|  |   |
|--|---|
| <b>de instelling voor collectieve belegging</b>  | van ICBE's is verleend  |
| <b>Maatschappelijke zetel</b>  | → 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg – Groot Hertogdom Luxemburg  |
| <b>Oprichting</b>  | → 21 maart 2005   |
| <b>Looptijd</b>  | → Onbepaald   |
| <b>Andere BEVEK's of Belgische fondsen waarvoor zij als Beheervenootschap werd aangesteld overeenkomstig met de wet van 2021</b> | → Geen  |
| <b>Raad van bestuur van de Beheervenootschap</b>   | → <b>Voorzitter:</b> Jacques Berghmans, effectieve leider<br><b>Bestuurders belast met de effectieve leiding:</b><br>Jacques Berghmans, effectieve leider<br>Olivier de Vinck, effectieve leider<br><b>Niet-uitvoerende bestuurders:</b><br>Hubert d'Ansembourg<br>Henri Delwaide<br>PACBO EUROPE Administration et Conseil, vertegenwoordigd door Patrice Crochet  |
| <b>Accountants van de Beheervenootschap</b>  | → PRICEWATERHOUSECOOPERS, coöperatieve vennootschap.<br>2, rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014 Luxemburg  |
| <b>Maatschappelijk kapitaal (geplaatst en volgestort)</b>  | → EUR 4.800.560   |
| <b>Beloningsbeleid van de Beheervenootschap</b>  | → Bij het bepalen van dit beloningsbeleid is rekening gehouden met de bedrijfsstrategie, de doelstellingen, de waarden en de belangen van de Beheervenootschap, van de ICBE's die de Beheervenootschap beheert en van hun aandeelhouders. De doelstelling van dit beleid is om het nemen van buitensporig hoge risico's te ontraden, met name door rekening te houden met het risicoprofiel van de beheerde ICBE's, en om bepaalde belangenconflicten te voorkomen. |

De Beheervenootschap past een beloningsbeleid toe dat is aangepast aan haar organisatie en activiteiten.

Dit beleid dient als kader voor de beloningen van de bestuurders en van de werknemers die binnen de groep bevoegd zijn tot het nemen van beslissingen, het uitvoeren van controletaken en het nemen van risico's. Samengevat bestaat de beloning van deze personen uit een vaste beloning, in sommige gevallen aangevuld met een jaarlijkse bonus binnen duidelijk afgebakende grenzen, waarvan het bedrag niet gekoppeld is aan de prestaties van de beheerde fondsen of de omvang van de beheerde activa.

De Beheervenootschap heeft bovendien maatregelen genomen om belangenconflicten te vermijden.

Het beloningsbeleid wordt aangenomen en gecontroleerd door de Raad van Bestuur van de Beheervenootschap, in haar toezichhoudende

functie; alleen niet-uitvoerende bestuurders nemen deel aan de stemming over de voorgestelde besluiten met betrekking tot het beloningsbeleid. Het beloningsbeleid is onderworpen aan een jaarlijkse onafhankelijke beoordeling door de interne auditfunctie van de Beheervenootschap.

De details van het actuele beloningsbeleid zijn te raadplegen op de website van de TreeTop-groep: De details van het actuele beloningsbeleid zijn te raadplegen op de website van de TreeTop-groep:

[https://www.treetopam.com/en/TTAMSA\\_New\\_Remuneration\\_Policy\\_UCITS\\_V\\_summary](https://www.treetopam.com/en/TTAMSA_New_Remuneration_Policy_UCITS_V_summary)

en kunnen kosteloos schriftelijk worden opgevraagd bij de Beheervenootschap.

**Uitbesteding van het beleggingsbeheer door de Beheervenootschap**

→ **Voor het compartiment TreeTop World ESG Leaders Equity Index:**

Amundi Asset Management

Naamloze vennootschap naar Frans recht, ingeschreven in het handels- en vennootschapsregister van Parijs onder nr. 437 574 452, met maatschappelijke zetel te 90, boulevard Pasteur, 75015 Paris – Frankrijk  
Vennootschap voor vermogensbeheer erkend door de AMF onder het nummer GP 04000036

**Uitbesteding van de administratie door de Beheervenootschap**

→ CACEIS BANK, Belgium Branch, beursvennootschap, Havenlaan 86C bus 320 - 1000 Brussel (hierna 'CACEIS BANK, Belgium Branch')

**Financiële dienst**

→ De financiële dienstverlening van de BEVEK en van elk compartiment wordt verzorgd door CACEIS BANK, Belgium Branch, Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel

**Door de Beheervenootschap aangewezen distributeur (de "Distributeur")**

→ TreeTop Asset Management Belgium, Frankenstraat 79 te 1040 Brussel

Deze distributeur rekent kosten aan voor rechtstreekse inschrijvingsaanvragen door beleggers in het register van aandeelhouders op naam van de BEVEK (125 EUR voor natuurlijke personen en 250 EUR voor rechtspersonen).

**Bewaarder**

→ CACEIS Bank is een naamloze vennootschap naar Frans recht met een aandelenkapitaal van 1.280.677.691,03 euro en met maatschappelijke zetel te 89-91, rue Gabriel Peri, 92120 Montrouge, Frankrijk, geregistreerd onder het nummer 692 024 722 RCS Paris. In België is zij actief via een Belgisch bijkantoor CACEIS BANK, Belgium Branch, gevestigd in Avenue du Port/Havenlaan 86C b315, 1000 Brussel, en geregistreerd in het Rechtspersonenregister Brussel onder het nummer BE0539.791.736. CACEIS BANK, Belgium Branch werd door de ICBE benoemd als Bewaarder via een overeenkomst voor bewaarneming gedateerd op 30 juni 2014, zoals van tijd tot tijd gewijzigd (de 'Overeenkomst van bewaarder' of 'Depositary Agreement') en de desbetreffende bepalingen in de wet en de regels voor ICBE's. Beleggers kunnen op verzoek bij de zetel van de ICBE de Overeenkomst van bewaarder raadplegen voor een beter begrip en kennis van de verplichtingen en aansprakelijkheden van de Bewaarder. De Bewaarder werd belast met de bewaring en/of, naargelang het geval, de registratie en eigendomsverificatie van de activa van de compartimenten en hij zal de verplichtingen vervullen zoals vastgelegd in de wet betreffende de ICBE's. De Bewaarder zal in het bijzonder een effectieve en aangepaste opvolging verzekeren van de cashflows van de ICBE. Overeenkomstig de regels voor ICBE's moet de Bewaarder:

- (i) zich ervan vergewissen dat de activa in bewaring overeenstemmen met de activa vermeld in de boekhouding van de ICBE;
- (ii) zich ervan vergewissen dat het aantal deelbewijzen in omloop vermeld in zijn boekhouding overeenstemt met het aantal deelbewijzen in omloop zoals vermeld in de boekhouding van de ICBE;
- (iii) zich ervan vergewissen dat de verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van deelbewijzen in ICBE geschieden in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, met het beheerreglement van de ICBE of haar statuten en met het prospectus;
- (iv) zich ervan vergewissen dat de netto-inventariswaarde (hieronder ook aangeduid als 'NIW') van de deelbewijzen van de ICBE wordt berekend overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de ICBE of de statuten, en het prospectus;
- (v) zich ervan vergewissen dat de beleggingsbeperkingen bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de ICBE of de statuten, en het prospectus worden nageleefd;
- (vi) de instructies van de ICBE's uitvoeren, tenzij deze in strijd zijn met de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen, met het beheerreglement of de statuten of met het prospectus;
- (vii) zich ervan vergewissen dat bij transacties met betrekking tot de activa van de ICBE de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan de ICBE;
- (viii) zich ervan vergewissen dat de regels inzake provisies en kosten bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de ICBE of de statuten, en het prospectus worden nageleefd; en
- (ix) zich ervan vergewissen dat de opbrengsten van de ICBE een bestemming krijgen overeenkomstig de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de ICBE of de statuten, en het prospectus.

Het is de Bewaarder niet toegestaan om verplichtingen uiteengezet in (i) tot (ix) in deze clause te delegeren.

Overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen en meer in het bijzonder artikel 52/1§2 van de Wet van 3 augustus 2012, heeft de Bewaarder derden aangesteld, aan wie hij de uitvoering van de in artikel 51/1 § 3 van deze wet genoemde taken van bewaring delegeert. De Bewaarder vertrouwt dus in bepaalde omstandigheden de activa of een deel ervan die onder zijn bewaring geplaatst zijn en/of door hem geregistreerd zijn, toe aan correspondenten of derde bewaarders zoals aangesteld van tijd tot tijd. De aansprakelijkheid van de Bewaarder wordt niet beïnvloed door een dergelijke delegering, tenzij anders vastgelegd en enkel binnen de door wettelijke en reglementaire bepalingen betreffende ICBE's toegestane limieten.

De lijst van deze correspondenten/derde bewaarders kan geraadpleegd worden op de website van de Bewaarder ([www.caceis.com](http://www.caceis.com), → Who we are → Compliance → UCITS V → List of CACEIS's Sub-Custodians). Deze lijst

kan van tijd tot tijd worden bijgewerkt. Een volledige lijst van deze correspondenten/derde bewaarders kan kosteloos worden opgevraagd bij de Bewaarder. Bijgewerkte informatie over de identiteit van de Bewaarder, de beschrijving van zijn verplichtingen en van mogelijke belangenconflicten, de door de Bewaarder gedelegeerde bewaarfuncties en eventuele belangenconflicten die het gevolg kunnen zijn van een dergelijke delegering, zijn voor de beleggers eveneens beschikbaar op de bovenvermelde website van de Bewaarder of kunnen worden opgevraagd. Een belangenconflict kan in sommige omstandigheden ontstaan, vooral wanneer de Bewaarder zijn bewaarfuncties delegeert of wanneer de Bewaarder ook andere taken uitvoert voor rekening van de ICBE, zoals diensten van administratieve agent en het bijhouden van register. Deze situaties en de belangenconflicten die eruit voort kunnen vloeien, werden geïdentificeerd door de Bewaarder. Om de ICBE en de belangen van haar aandeelhouders te beschermen en te voldoen aan de geldende reglementeringen, werden door de Bewaarder een beleid en procedures vastgelegd om belangenconflicten te voorkomen en die af te handelen wanneer ze zich voordoen. Deze zijn met name bedoeld om:

- a. mogelijke belangenconflicten te identificeren en analyseren;
- b. het belangenconflict te registreren, beheren en sturen door enerzijds:
  - te vertrouwen op permanente maatregelen om belangenconflicten af te handelen, waaronder het aanhouden van afzonderlijke afdelingen, scheiding van taken, scheiding van rapporteringslijnen, interne lijsten voor personeelsleden; en anderzijds
  - een ad-hoc-beheer om (i) de gepaste preventiemaatregelen te treffen, zoals het opstellen van een nieuwe controlelijst, het implementeren van nieuwe 'Chinese walls', ervoor zorgen dat operaties marktconform worden uitgevoerd en/of de betreffende aandeelhouders van de ICBE informeren, of (ii) weigeren om de activiteit die aanleiding kan geven tot het belangenconflict uit te voeren.

De Bewaarder legde een functionele, hiërarchische en/of contractuele scheiding vast tussen de uitvoering van zijn bewaarfuncties voor de ICBE en de uitvoering van andere taken voor rekening van de ICBE in het bijzonder diensten van administratieve agent en het bijhouden van register.

De ICBE en de Bewaarder kunnen de Overeenkomst van bewaarder te allen tijde beëindigen met inachtneming van een schriftelijke kennisgeving met een opzegtermijn van zes (6) maanden. De ICBE kan de Bewaarder evenwel enkel uit zijn functie ontheffen indien er binnen twee maanden een nieuwe bewaarnemende bank wordt aangeduid om de functies en verantwoordelijkheden van de Bewaarder over te nemen. Na zijn ontslag moet de Bewaarder zijn functies en verantwoordelijkheden blijven uitvoeren totdat alle activa van de compartimenten zijn overgedragen aan de nieuwe bewaarnemende bank.



De Bewaarder heeft geen enkele beslissingsbevoegdheid, noch adviesverplichting met betrekking tot de beleggingen van de ICBE. De Bewaarder is een dienstverlener van de ICBE en is niet verantwoordelijk voor de voorbereiding van dit prospectus. Hij draagt bijgevolg geen aansprakelijkheid voor de juistheid van informatie in dit prospectus of de geldigheid van de structuur en de beleggingen van de ICBE.

|   |  |
|---|--|
| <b>Accountant</b>   | → Deloitte Accountants (bedrijfsaccountant) BV o.v.v. CVBA, vertegenwoordigd door dhr. Tom Renders, accountant, Luchthaven Brussel Nationaal 1 J, 1930 Zaventem.   |
| <b>Promotor</b>   | → TreeTop Asset Management S.A., naamloze vennootschap naar Luxemburgs recht, die door de <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i> is erkend als ICBE-Beheervenootschap. De maatschappelijke zetel van TreeTop Asset Management S.A. is gevestigd te 12 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxemburg.  |
| <b>Personen die de kosten dragen</b>                        | → in de situaties zoals bedoeld in de artikels 115, § 3, lid 3, 149, 156, 157, § 1°, lid 3, 165, 179, lid 3, en 180, lid 3 van het koninklijk besluit 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging:<br><br>De voormelde Beheervenootschap, zijnde TreeTop Asset Management S.A., 12 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg. |
| <b>Kapitaal</b>   | → Het maatschappelijk kapitaal is altijd gelijk aan de waarde van de netto-activa. Dit bedrag mag niet lager zijn dan EUR 1.200.000.   |
| <b>Regels voor de waardering van de activa</b>              | → Zie artikel 10 van de statuten.  |
| <b>Afsluitingsdatum van de jaarrekening</b>                 | → Elk jaar op 31 maart. De eerste boekperiode wordt afgesloten op 31 maart 2016.   |
| <b>Regels inzake de bestemming van de netto-opbrengsten</b> | → Zie artikel 26 van de statuten.  |

## **BEHEERSKOSTEN EN ANDERE ADMINISTRATIE- OF EXPLOITATIEKOSTEN EN OMLOOPSNELHEID VAN DE PORTEFEUILLE**

De beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten, berekend overeenkomstig de bepalingen van Verordening nr. 2017/653 van de Europese Commissie van 8 maart 2017, is opgenomen in het Essentiële-Informatiedocument van elk compartiment. De beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten zijn de betalingen die afgetrokken worden van de activa van het compartiment, telkens als dergelijke inhoudingen vereist of toegelaten zijn overeenkomstig de wet- en de regelgeving, de statuten of het prospectus. De kosten die geen deel uitmaken van de beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten zijn de transactiekosten, die tevens vermeld zijn in het Essentiële-Informatiedocument. Het cijfer van de beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten is gebaseerd op de uitgaven van het voorgaande boekjaar (behalve indien het compartiment minder dan één jaar bestaat, in welk geval het om een schatting gaat) en kan van jaar tot jaar variëren. Dit cijfer wordt uitgedrukt als een percentage van de gemiddelde netto-activa.

De omloopsnelheid van de portefeuille is een aanvullende indicator van het gewicht van de transactiekosten en staat vermeld in het meest recente jaarverslag. Dit percentage wordt berekend overeenkomstig de bepalingen van Bijlage B, deel II van het Koninklijke Besluit van 12 november 2012 omtrent de openbare instellingen voor collectieve beleggingen dat tegemoetkomt aan de bepalingen van richtlijn 2009/65/EG

(hierna genoemd 'Koninklijk Besluit 2012'). De omloopsnelheid geeft in percentage de transacties weer in functie van de inschrijvingen en terugkopen. Wanneer dit cijfer circa 0% bedraagt, wijst dit erop dat de transacties in de portefeuille tijdens de referentieperiode uitsluitend werden uitgevoerd ten behoeve van de inschrijvingen en terugkopen in het compartiment. Een hoge omloopsnelheid van de portefeuille wijst op een actief beheer van de portefeuille, ongeacht de inschrijvingen en de terugkopen in het compartiment.

## RISICOPROFIEL: SYNTHETISCHE RISICO-INDICATOR

Een synthetische risico-indicator (afgekort in het Engels 'SRI') wordt berekend conform de bepalingen van Verordening nr. 2017/653/EU van de Europese Commissie van 8 maart 2017.

De recentste indicator is beschikbaar in het geldende Essentiële-Informatiedocument.

De synthetische risico-indicator van elk compartiment geeft een indicatie van het risico- profiel van dat compartiment. Het wordt regelmatig opnieuw geëvalueerd en kan na verloop van tijd zowel stijgen als dalen. Historische gegevens, zoals gebruikt voor de berekening van de indicator, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel.

Het cijfer wordt voor de belegger berekend in euro. Het wordt weergegeven op een schaal van één (laag risico) tot zeven (hoog risico).

## SOORTEN AAN HET PUBLIEK AANGEBODEN DEELBEWIJZEN

De aandelen van de klassen 'I', 'ID', en 'IH' zijn voorbehouden aan institutionele of professionele beleggers die handelen voor eigen rekening, van wie de inschrijving in aanmerking wordt genomen voor de berekening van de jaarlijkse belasting op de ICB's van 0,01%, met inbegrip van iedere professionele belegger in de zin van de Wet van 2012; de minimale inleg zoals vermeld in de gegevensfiches van Hoofdstuk II.

De aandelen van de klassen 'A', 'AD' en 'AH' worden aangeboden aan het publiek, hetzij aan natuurlijke personen, hetzij aan rechtspersonen; de minimale inleg zoals vermeld in de gegevensfiches van Hoofdstuk II.

De aandelen van de klasse 'P', 'PD' en 'PH' worden aangeboden aan alle beleggers (natuurlijke personen en rechtspersonen) met een minimale inleg zoals vermeld in de gegevensfiches van Hoofdstuk II.

De aandelen van de klassen 'X', 'XD' en 'XU' worden aangeboden aan alle beleggers (natuurlijke personen of rechtspersonen), met een minimale inleg zoals vermeld in de gegevensfiches van Hoofdstuk II.

De aandelen van de klassen 'C' en 'CH' worden aangeboden aan alle beleggers die (i) over een rekening beschikken bij de in het prospectus vermelde distributeur, (ii) inschrijven met bemiddeling van die distributeur, (iii) die distributeur samen met hun inschrijvingsorder opdracht geven om uit hun naam en voor hun rekening een gift te storten aan de in het prospectus vermelde liefdadigheidsorganisatie, mits het totale bedrag van de belegging, inclusief de gift, minstens het in de gegevensfiches van Hoofdstuk II vastgelegde minimumbedrag bedraagt.

De verschillen tussen deze aandelenklassen houden verband met het bedrag van de minimale inleg, de hoedanigheid van de inschrijver (natuurlijke persoon, vennootschap, institutionele of professionele belegger), de uitvoering van een gift door de inschrijver in overeenstemming met de bepalingen van het prospectus, de aard van het aandeel (distributie- of kapitalisatieaandeel), de toepasselijke kostenstructuur of belastingen, en het al dan niet bestaan van afdekking tegen het wisselkoersrisico, zoals hieronder vermeld.

De klassen waarvan de naam de letter 'H' bevat, worden daarenboven deels afgedekt tegen het wisselkoersrisico. De aandelenklassen waarvan de naam de letter 'D' bevat, zijn distributieaandelen. Voor het overige zijn zij identiek aan de aandelen die overeenkomen met de eerste letter van hun naam (de aandelen 'AD' zijn bijvoorbeeld

aandelen van klasse 'A' die inkomsten uitkeren, en de aandelen 'AHD' zijn aandelen van klasse A die inkomsten uitkeren en deels zijn afgedekt tegen het wisselkoersrisico).

## BELASTINGEN

De belegger wordt erop gewezen dat de informatie die volgt slechts een algemeen overzicht is van het belastingstelsel dat in België van toepassing is op natuurlijke personen die in België wonen, overeenkomstig de regelgeving die op de datum van het prospectus van kracht is. Over het algemeen wordt beleggers aangeraden zich te wenden tot hun financieel adviseur of hun vaste relatiebeheerder om na te gaan welke fiscale regels in hun specifieke omstandigheden van toepassing zijn.

### BELASTINGSTELSEL IN HOOFDE VAN DE BEVEK

- jaarlijkse belasting<sup>1</sup> van 0,0925% geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen voor aandelenklassen 'A', 'AH', 'AD', 'P', 'PH', 'PD', 'C', 'CH', 'X', 'XD' en 'XU';
- jaarlijkse belasting<sup>1</sup> van 0,01% geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen voor aandelenklassen 'I', 'ID' en 'IH';
- mogelijkheid van verrekening en, in voorkomend geval, van verhaal van bronheffingen op Belgische dividenden en op bepaalde buitenlandse inkomsten die door de BEVEK zijn geïnd (voor zover toegestaan door de overeenkomsten ter voorkoming van dubbele belastingheffing, die eventueel van toepassing zijn).

### BELASTINGSTELSEL IN HOOFDE VAN DE BELGISCHE BELEGGER

Onderstaande informatie geldt voor een belegger die is onderworpen aan de Belgische personenbelasting. In de fiches van de afzonderlijke compartimenten kan bijkomende informatie zijn opgenomen die geldt voor beleggers die zijn onderworpen aan de Belgische vennootschapsbelasting indien voor dergelijke beleggers een specifiek stelsel kan gelden.

#### Roerende voorheffing in geval van inning van dividenden:

Voor in België woonachtige natuurlijke personen die dividenden ontvangen op de distributie- aandelen van de BEVEK, zal hierop de geldende roerende voorheffing van 30% worden ingehouden.

#### Belastingheffing op inkoop of overdracht van deelbewijzen:

Voor compartimenten van de BEVEK die meer dan 10 % van hun vermogen direct of indirect beleggen in schuldvorderingen zoals beoogd in artikel 19bis van de Wet op de Inkomstenbelasting, is in geval van overdracht op bezwarende titel van deelbewijzen van de BEVEK, in geval van inkoop van deelbewijzen of in geval van de gehele of gedeeltelijke verdeling van het maatschappelijk vermogen van de BEVEK, een heffing (roerende voorheffing) van 30% op ontvangen inkomsten van toepassing, voor zover deze inkomsten hier (i) zijn gerelateerd aan kapitalisatieaandelen, (ii) direct of indirect uit voortvloeien in de vorm van rente, meer- of minderwaarde, of uit het rendement op de schuldvorderingen, en (iii) ze betrekking hebben op de periode waarin de belegger houder van de deelbewijzen was.

Voor het overige wordt bij de belastingheffing voor natuurlijke personen geen heffing op meerwaarden in rekening gebracht indien de belegger in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen handelt.

---

<sup>1</sup> Jaarlijkse taks op collectieve beleggingsinstellingen, kredietinstellingen en verzekeringsondernemingen.

Meerwaarden die gerealiseerd worden bij de inkoop of overdracht van delen van compartimenten waarvan 10% of minder van de netto-activa direct of indirect belegd zijn in schuldvorderingen, zullen voor natuurlijke personen die in België woonachtig zijn, niet belast worden.

Of belasting wordt geheven op ontvangen inkomsten en kapitaalwinsten van een belegger is echter afhankelijk van de wetgeving die in zijn specifieke situatie van toepassing is in het land van belastinginning. In geval van twijfel over het toepasselijke belastingstelsel is het aan de belegger om, alvorens over te gaan tot een belegging, zich persoonlijk te informeren bij deskundigen of competente adviseurs om vast te stellen welke fiscale regels in zijn specifieke situatie van toepassing zijn.

#### UITWISSELING VAN INLICHTINGEN

De inkomsten uit een belegging in BEVEK kunnen het voorwerp uitmaken van een mededeling aan de bevoegde belastingautoriteiten, met inbegrip van deze van een vreemd land, overeenkomstig de regels met betrekking tot de automatische uitwisseling van inlichtingen betreffende financiële rekeningen, in toepassing van onder meer de wet van 16 december 2015 tot regeling van de mededeling van inlichtingen betreffende financiële rekeningen, door de Belgische financiële instellingen en de FOD Financiën, in het kader van een automatische uitwisseling van inlichtingen op internationaal niveau en voor belastingdoeleinden.

### BIJKOMENDE INFORMATIE

#### INFORMATIEBRONNEN

De statuten vindt u in de bijlage bij het prospectus.

Op verzoek zijn het prospectus, de Essentiële-Informatiedocumenten, de statuten, het jaarverslag en het halfjaarverslag, voor of na inschrijving op deelbewijzen, kosteloos verkrijgbaar bij CACEIS BANK, Belgium Branch of bij de Distributeur.

Op de website van de Beheervenootschap, [www.treetopam.com](http://www.treetopam.com), kunnen de volgende documenten en informatie geraadpleegd worden: het prospectus, de Essentiële-Informatiedocumenten, de statuten en het laatst verschenen jaarverslag of halfjaarverslag.

De beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten en de omloopsnelheid van de portefeuille over voorgaande periodes kunnen bij CACEIS BANK, Belgium Branch worden opgevraagd.

Betalingen aan aandeelhouders, en inkopen en conversies van deelbewijzen worden door de tussenpersoon van de Distributeur verricht. Alle informatie omtrent de BEVEK die gepubliceerd moet worden, wordt gepubliceerd op de website [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

#### ALGEMENE JAARVERGADERING VAN DEELNEMERS

De derde dinsdag van juli om 15.30 uur op het hoofdkantoor of op het adres zoals vermeld in de uitnodiging.

#### BEVOEGDE AUTORITEIT

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

Het prospectus en de Essentiële-Informatiedocumenten worden gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, conform artikel 60, § 1 van de wet van 2012. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de geschiktheid en de kwaliteit van het aanbod, noch van de situatie van degene die dit verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten is ter griffie van de handelsrechtbank van Brussel gedeponneerd.

## CONTACTPUNT WAAR INDIEN NODIG BIJKOMENDE TOELICHTING KAN WORDEN VERKREGEN

Aanvullende informatie over de BEVEK en de compartimenten kan indien nodig verkregen worden bij de 'Cliëntenhelpdesk' van TreeTop Asset Management Belgium op telefoonnummer +32 (0)2 613 15. Deze helpdesk is iedere werkdag in België bereikbaar van 9.00 tot 17.00 uur.

## PERSO(O)N(EN) DIE VERANTWOORDELIJK IS (ZIJN) VOOR DE INHOUD VAN HET PROSPECTUS EN DE ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENTEN

TreeTop Asset Management S.A., voor zover bekend, stemmen de gegevens in het prospectus en in de Essentiële-Informatiedocumenten overeen met de werkelijkheid en bevatten zij geen omissies die de strekking ervan wijzigen.

## WAARSCHUWING

Het prospectus mag niet voor verkoop- en acquisitiedoeleinden worden ingezet in landen of onder omstandigheden waarin dat niet is toegestaan.

De deelbewijzen van de BEVEK zijn in het bijzonder niet geregistreerd volgens de wettelijke bepalingen of voorschriften die hiervoor in de Verenigde Staten gelden. Dit document mag dientengevolge niet in dit land of in de grondgebieden of gebiedsdelen ervan worden geïntroduceerd, overgedragen of gedistribueerd aan zijn inwoners, staatsburgers of andere vennootschappen, verenigingen of entiteiten die volgens de wetten van dit land werden opgericht of die aan deze wetgeving onderworpen zijn. Bovendien mogen de deelbewijzen in de Vennootschap niet aangeboden of verkocht worden aan bovengenoemde personen.

## NOMINEE

De houder van de effectenrekening van de belegger kan een dienst aanbieden waarbij hij als nominee optreedt. De agent belast met de financiële dienst treedt niet op als nominee.

Het systeem van de nominee houdt in dat de rechten van de betrokken houders van aandelen op naam worden geregistreerd op een effectenrekening die op persoonlijke naam bij de nominee is geopend en dat alle inschrijvingen van de houders die voor deze techniek kiezen (de "nominee-beleggers") worden weergegeven in een globale boeking voor rekening van de nominee-neleggers in het aandeelhoudersregister van de BEVEK. In zijn hoedanigheid van centraliserende tussenpersoon houdt de nominee toezicht op de inschrijvingen in het register van aandeelhouders. Daarnaast is de nominee verantwoordelijk voor de correcte registratie van de rechten van de beleggers op de individuele effectenrekeningen.

Overeenkomstig Koninklijk Besluit 62 van 10 november 1967 betreffende het depot van vervangbare financiële instrumenten en de vereffening van transacties in deze instrumenten, heeft de houder van een inschrijving op een effectenrekening (in dit geval de nominee-belegger) een terugvorderingsrecht op de effecten die zijn eigendom zijn, dat tevens inroepbaar is tegen derden, met name in geval van insolventie van de nominee. Dat betekent dat hij in elk geval zijn rechten kan opeisen indien zijn eisen zouden concurreren met die van andere schuldeisers van de nominee. De vermogensrechten van de belegger blijven zo gewaarborgd, dankzij de inschrijving op een effectenrekening. In het nomineesysteem heeft de belegger uiteraard recht op volledige informatie die, volgens de aandelenwetgeving, moet worden meegedeeld aan de aandeelhouders op naam (periodieke verslagen, documenten in verband met de algemene vergaderingen, jaarrekeningen e.d.). Elke nominee-belegger ontvangt dus van de nominee een bericht waarin hem wordt medegedeeld welke informatie is gepubliceerd en dat hij deze informatie op verzoek kosteloos kan verkrijgen bij zijn verkooppunt.

Het stemrecht van de aandeelhouder, ten slotte, komt in het nomineesysteem evenmin in het gedrang. Middels een voorafgaand schriftelijk verzoek aan de nominee (d.w.z. uiterlijk 30 dagen vóór de desbetreffende

algemene vergadering) zullen de nodige administratieve stappen worden ondernomen, zodat de nominee-belegger zelf zijn stemrecht kan uitoefenen. Als er zo geen verzoek is geweest, zal de nominee het stemrecht uitoefenen in naam van de nominee-beleggers, steeds in het exclusieve belang van deze nominee-beleggers.

Omdat de verwerking van inschrijvingen en wijzigingen in verband met directe inschrijvingen op naam extra werk voor de nominee met zich meebrengt, kan de nominee ter dekking van deze kosten bij elke wijziging van een nominee-inschrijving in een directe inschrijving een provisie inhouden. Deze commissie zal bij de tarieven van de nominee worden vermeld.

De belegger heeft altijd het recht om direct te worden ingeschreven in het aandeelhoudersregister van de BEVEK.

Omzettingen van directe inschrijvingen in nominee-inschrijvingen en vice versa geschieden op verzoek aan de nominee. De nominee kan voor de verwerking van dit verzoek om directe inschrijving kosten in rekening brengen. De kosten die door TreeTop Asset Management Belgium in rekening worden gebracht, bedragen 125 EUR voor een verzoek van een natuurlijk persoon en 250 EUR voor een verzoek van een rechtspersoon (zie ook hierboven, pag. 4, onder 'Door de Beheervenootschap aangewezen distributeur').

## **DOELSTELLINGEN, BELEGGINGSBELEID EN RISICOPROFIEL VAN DE COMPARTIMENTEN**

De doelstelling en het beleggingsbeleid die de Raad van Bestuur heeft vastgelegd alsook het risicoprofiel van elk compartiment worden beschreven in de gegevensfiches in Hoofdstuk II.

Als ze gebruikt worden in de beschrijving van de compartimenten moeten de woorden 'voornamelijk', 'hoofdzakelijk' en 'grotendeels' of 'meerderheid' worden verstaan als respectievelijk minstens 90%, minstens twee derde en ten minstens de helft.

Het gebruik van deze woorden in de beschrijving van de beleggingsbeleid van de compartimenten geeft een minimumdrempel aan die door de Raad van Bestuur van de BEVEK werd gedefinieerd als doelstelling en niet als een beperking. Het compartiment kan dus tijdelijk afwijken van deze minimumlimieten bijvoorbeeld naar aanleiding van bijzondere marktsituaties of naar aanleiding van de beschikbaarheid van liquide middelen in afwachting van beleggingsopportuniteiten.

De hoogwaardige staatsobligaties die in de gegevensfiches worden genoemd zijn staatsobligaties die als zodanig zijn gedefinieerd door ten minste een noteringsbureau.

## **INFORMATIE OVER ECOLOGISCHE, SOCIALE EN GOVERNANCEASPECTEN (ESG)**

Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (hierna de "SFD-verordening" of de "SFDR") vereist dat financiële marktdeelnemers, zoals de Beheervenootschap, informatie verschaffen aan beleggers en potentiële beleggers over (i) hun beleid inzake duurzaamheidsrisico's, en (ii) hun beleid inzake het in aanmerking nemen van de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op de duurzaamheid. Ook voor bepaalde categorieën financiële producten is aanvullende informatie vereist, zoals hieronder nader wordt toegelicht.

### **ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DE DUURZAAMHEID**

De Beheervenootschap is niet verplicht rekening te houden met de ongunstige effecten van haar beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren, zoals gedefinieerd in de SFDR. Momenteel houdt zij om de volgende redenen geen rekening met die effecten:

- (i) enerzijds, gezien het wereldwijde beleggingsbeleid van de compartimenten van de BEVEK, is het op de datum van dit prospectus niet zeker dat de kwalitatieve en kwantitatieve gegevens met betrekking tot de relevante duurzaamheidsindicatoren betreffende de ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen van de Beheervenootschap (voor rekening van haar compartimenten, op het gebied van ecologische, sociale en goede governance) voor alle betrokken emittenten en financiële instrumenten publiekelijk beschikbaar zullen zijn; en
- (ii) anderzijds lijken de kosten die voortvloeien uit de analyse van deze effecten (kosten die onvermijdelijk indirect door de beleggers zouden worden gedragen) buitensporig in verhouding tot de voordelen die uit deze analyse zouden voortvloeien, in het kader van de door de Beheervenootschap voorgestelde beleggingsstrategieën.

#### AANVULLENDE INFORMATIE VOOR BEPAALDE COMPARTIMENTEN

De SFD-verordening maakt een onderscheid tussen i) financiële producten die ecologische of sociale kenmerken bevorderen (bedoeld in artikel 8 van de SFDR) en ii) financiële producten met een duurzame beleggingsdoelstelling (bedoeld in artikel 9 van de SFDR) in de zin van de Verordening (EU) 2020/852 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen (de **Taxonomieverordening**). Er zijn ook financiële producten die geen ecologische of sociale kenmerken bevorderen en die geen duurzame beleggingsdoelstelling hebben. De indeling van de compartimenten van de BEVEK, indien van toepassing, in een of ander van deze twee categorieën wordt gespecificeerd in de gegevensfiches van Hoofdstuk II.

Het doel van de bovengenoemde Taxonomieverordening is om beleggers in staat te stellen te bepalen welke economische activiteit ecologisch duurzaam is. Hiervoor worden gemeenschappelijke criteria gedefinieerd die voor de hele Europese Unie (EU) gelden. De Taxonomieverordening definieert de volgende criteria voor het bepalen van de mate ecologische duurzaamheid van een economische activiteit:

- Het draagt substantieel bij aan één of meer van de 6 ecologische doelstellingen die zijn gedefinieerd in de Taxonomieverordening, dat wilt zeggen :
  - a) de mitigatie van klimaatverandering;
  - b) de adaptatie aan klimaatverandering;
  - c) het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen;
  - d) de transitie naar een circulaire economie;
  - e) de preventie en bestrijding van verontreiniging;
  - f) de bescherming en het herstel van biodiversiteit en ecosystemen;
- Het veroorzaakt geen ernstige afbreuk aan geen enkel van de genoemde ecologische doelstellingen;
- Het wordt verricht met inachtneming van bepaalde minimumgaranties die door de Taxonomieverordening zijn vastgesteld;
- Het voldoet aan de technische screeningcriteria die door de Europese Commissie zijn vastgesteld overeenkomstig met de Taxonomieverordening.

De Taxonomieverordening definieert ook de maatregelen dat een economische activiteit moet nemen om substantieel bij te dragen of om te vermijden dat er een ernstige afbreuk kan voorkomen aan een van de doelstellingen.

## DUURZAAMHEIDSRISICO'S

Een "duurzaamheidsrisico" betekent een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancevlak (ESG) die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect, op de waarde van een of meer beleggingen van de BEVEK kan veroorzaken.

Naargelang hun economische activiteit, en de regio waar ze actief zijn, is een bedrijf in meer of mindere mate blootgesteld aan verschillende soorten ecologische, sociale en governance-risico's. Een bedrijf die zich



bezighoudt met persoonlijke dienstverlening is bijvoorbeeld niet op dezelfde manier blootgesteld aan de ecologische risico's dan een mijnbouwer, net zoals twee bedrijven die actief zijn in dezelfde sector maar in landen met aanzienlijke verschillen op het gebied van arbeidsrecht niet op dezelfde manier zijn blootgesteld aan de sociale risico's.

We kunnen ook een onderscheid maken tussen duurzaamheidsrisico's, risico's op korte termijn en risico's op lange termijn. Kortetermijnrisico's zijn risico's die het gevolg zijn van een plotselinge gebeurtenis, zoals incidenten/ongevallen (bv. natuurrampen), rechtszaken, boetes, enz. Risico's op lange termijn houden verband met problemen die zich in de loop van de tijd ontwikkelen, zoals de impact op de waarde van een bedrijf van bepaalde problemen in verband met slecht bestuur, de gevolgen van klimaatverandering, biodiversiteitsverlies, enz.

Uit het voorgaande kunnen we besluiten dat een goede spreiding van beleggingen over sectoren en regio's de blootstelling van een portefeuille aan de duurzaamheidsrisico's beperkt, net zoals dat het geval is voor heel wat andere risico's. Bovendien in de koers van beursgenoteerde liquide financiële instrumenten zitten de consensusverwachtingen van beleggers verrekend over de ongunstige effecten die die risico's op de waarde van de instrumenten hebben of kunnen hebben.

De aanpak van de Beheervenootschap op het gebied van duurzaamheidsrisico's zit verwerkt in het algemene risicobeheersbeleid: de verschillende compartimenten van de BEVEK hebben allemaal een beleid van wereldwijde beleggingen in verschillende geografische gebieden en economische sectoren – rechtstreeks of via de ICB's in portefeuille – en bijgevolg wordt de blootstelling van de compartimenten aan duurzaamheidsrisico's noodzakelijkerwijs gecontroleerd via hun spreiding. Bovendien moeten de compartimenten beleggen a) in liquide beursgenoteerde instrumenten, waardoor kan worden aangenomen dat de duurzaamheidsrisico's van de beleggingen worden geïntegreerd door de marktverwachtingen die in de beurskoersen worden weerspiegeld, of b) in aandelen in ICB's met dezelfde kenmerken.

Voorts kunnen risico's als gevolg van uitzonderlijke of onvoorspelbare natuurfenomenen, zoals natuurrampen en pandemieën, de waarde van de beleggingen in een portefeuille echter plots en aanzienlijk doen dalen.

De liquiditeit van de aandelen in de portefeuille moet ook een snelle verkoop mogelijk maken van posities die te zeer aan duurzaamheidsrisico's zouden zijn blootgesteld. Liquiditeit maakt het derhalve mogelijk om snel te reageren op het ontstaan van een duurzaamheidsrisico.

Om de hierboven uiteengezette redenen is het duurzaamheidsrisico een component van het marktrisico, waarmee op dezelfde wijze en in dezelfde mate rekening wordt gehouden als met alle andere factoren die de waarde van de activa in de portefeuille kunnen beïnvloeden.

## **BESCHERMING VAN PERSOONSGEGEVENS**

Overeenkomstig de bepalingen van de wet inzake gegevensbescherming die in Belgium van toepassing is en overeenkomstig Verordening 2016/679 van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen met betrekking tot de behandeling van persoonsgegevens en tot het vrije verkeer van dergelijke persoonsgegevens, die sinds 25 mei 2018 van kracht is (de “Wet inzake gegevensbescherming”), treedt de bevek op als verwerkingsverantwoordelijke bij het verzamelen, opslaan en verwerken, via elektronische of andere weg, van de door de beleggers verstrekte gegevens, om de door de beleggers gevraagde dienstverlening te garanderen en te voldoen aan de wettelijke en reglementaire verplichtingen. De verwerkte gegevens bevatten meer bepaald de naam, adresgegevens (met inbegrip van postadres of e-mailadres), bankgegevens en het door elke belegger belegde bedrag (of, als de belegger een rechtspersoon is, de gegevens van de contactpersonen en/of eigenaar(s)) (“Persoonsgegevens”).

De belegger mag naar eigen keuze weigeren om deze Persoonsgegevens aan de bevek te verstrekken. In dat geval zal de bevek echter een aanvraag voor intekening weigeren.



Overeenkomstig de wettelijke voorschriften gegevensbescherming, heeft elke belegger het recht om:

- toegang tot zijn Persoonsgegevens te eisen;
- te eisen dat zijn Persoonsgegevens worden gecorrigeerd indien ze fout of onvolledig zijn;
- bezwaar aan te tekenen tegen de verwerking van zijn Persoonsgegevens;
- de wissing van zijn Persoonsgegevens te eisen;
- de overdraagbaarheid van zijn Persoonsgegevens te eisen.

Elke belegger kan de bovenstaande rechten uitoefenen een schriftelijk verzoek in te dienen bij de zetel van de bevek. De belegger erkent ook het bestaan van zijn recht om klacht in te dienen bij een toezichthouder voor gegevensbescherming.

De door de beleggers verstrekte persoonsgegevens worden meer bepaald verwerkt voor het behandelen van intekeningen, terugkopen en conversies van aandelen en de betaling van distributies aan beleggers, het bijhouden van de rekeningen, het beheren van de klantrelatie, voor de door de Luxemburgse of buitenlandse wet- en regelgeving vereiste fiscale identificatie (met inbegrip van de wet- en regelgeving inzake CRS/FATCA) en het naleven van de toepasselijke antiwitwaswetten. De door de beleggers verstrekte Persoonsgegevens worden ook verwerkt met als doel het register van de aandeelhouders van de bevek bij te houden. De Persoonsgegevens kunnen bijkomend voor commerciële doeleinden worden verwerkt. Elke belegger heeft het recht om bezwaar aan te tekenen tegen het gebruik van zijn persoonsgegevens voor commerciële doeleinden door zijn weigering schriftelijk te melden bij de zetel van de bevek.

Daartoe kunnen de persoonsgegevens worden overgedragen aan verwante entiteiten en derde partijen die de activiteiten van de bevek ondersteunen, meer bepaald de Beheervenootschap, de Gedelegeerde beheerders, de Beleggingsadviseurs, de Administratief Agent, de Registratie- en transfertagent, De Domiciliëringsagent, de Bewaarder, de Bedrijfsrevisor en/of elke andere agent van de bevek die als gegevensverwerker optreedt (zie "Gegevensverwerker").

## II. BESCHRIJVING VAN DE COMPARTIMENTEN – GEGEVENSFICHES

### TREETOP WORLD ESG LEADERS EQUITY INDEX

#### VOORSTELLING VAN HET COMPARTIMENT TREETOP WORLD ESG LEADERS EQUITY INDEX

|   |   |   |
|---|---|---|
| <b>Benaming</b>                               | → | TreeTop World ESG Leaders Equity Index (het 'Compartiment')             |
| <b>Oprichtingsdatum</b>                       | → | 09/03/2015  |
| <b>Looptijd</b>                               | → | Onbepaald   |
| <b>Beursnotering</b>                          | → | Niet van toepassing   |
| <b>Gedelegeerd beheer van de portefeuille</b> | → | Amundi Asset Management (hierna 'de Subbeheerder van het Compartiment') |

#### INFORMATIE OVER DE BELEGGINGEN

|  |   |   |
|--|---|---|
| <b>Doelstellingen van het compartiment</b> | → | De doelstelling van het compartiment bestaat erin zo getrouw mogelijk, in het kader van passief beheer, het rendement van de MSCI ACWI ESG Leaders Index te reproduceren, ongeacht diens positieve of negatieve ontwikkeling. |
|--|---|---|

#### Beschrijving van de index

De index MSCI ACWI ESG Leaders Index ('de Index') is een index van aandelen samengesteld uit effecten van bedrijven die de beste noteringen laten optekenen (benadering '*Best-in-Class*') op het vlak van ecologie, sociaal en governance (ESG). Deze bedrijven maken deel uit van de MSCI ACWI Index: een representatieve index van mid- en midcapaandelen uit 23 ontwikkelde landen en 24 opkomende markten. ("de Kaderindex")

De index is opgebouwd, door aan de bedrijven die de Kaderindex vormen, een combinatie van uitsluitingen op te leggen van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en een procedure voor het selecteren van de meest geavanceerde ESG-bedrijven:

- De bedrijven die betrokken zijn bij activiteiten die te maken hebben met alcohol, kansspelen, tabak en wapens zijn uitgesloten van de index;
- De overige bedrijven worden vervolgens door MSCI beoordeeld op hun vermogen om hun ESG-risico's en -kansen te beheren en krijgen een Ecologisch, Sociaal en Governance-score ('ESG Rating'). Deze ESG-score houdt rekening met ongeveer 35 ESG-onderwerpen zoals (A) op het vlak van milieu: carbon footprint van producten, en watergebruik, (B) op het vlak van maatschappij: veiligheid en gezondheid op het werk, de kwaliteit en de veiligheid van de producten, en (C) op het vlak van governance: de samenstelling van de Raad van Bestuur, de rechten van de aandeelhouders. De index is gericht op sectoriële en regionale wegingen die overeenkomen met die van de Kaderindex om de risico's te beperken die door het ESG-

selectieproces worden geïntroduceerd. De methodologie is er daarom op gericht de bedrijven met de hoogste ESG-scores, die 50% van de marktkapitalisatie van elke sector en regio vertegenwoordigen, in de Kaderindex op te nemen.

Na dit selectieproces waren van de 2.947 effecten die per 29 september 2023 deel uitmaakten van de Kaderindex, slechts 1.215 aandelen in de Index vertegenwoordigd.

De methode voor de opbouw van de index, de samenstelling ervan, de herzieningsregels en bijkomende informatie over de onderdelen van de index zijn beschikbaar op [www.msci.com](http://www.msci.com).

Met het oog op de doelstelling om de Index te volgen, en om de redenen die in het algemene deel van het prospectus zijn uiteengezet (met name, wat dit Compartiment betreft, de diversificatie en de liquiditeit van de portefeuille), beoordeelt de Beheervenootschap (en de Subbeheerder van de Portefeuille) in haar beleggingsproces niet specifiek de risico's van duurzaamheid van beleggingen. Duurzaamheidsrisico's worden alleen in aanmerking genomen voor zover zij een rol spelen in de opbouw van de index zoals hierboven beschreven.

#### **Replicatieproces**

Blootstelling aan de index zal voornamelijk worden bereikt door middel van fysieke replicatie met rechtstreekse belegging in de effecten die deel uitmaken van de index in een verhouding die zeer dicht bij hun aandeel in de index ligt. De Beheervenootschap behoudt zich echter het recht voor niet te investeren in effecten die deel uitmaken van de index waarvan het gewicht te laag is en/of waarvan de beleggingskosten te hoog zouden zijn. De Beheervenootschap behoudt zich eveneens het recht voor om de blootstelling aan een of meerdere bestanddelen van de index te repliceren door middel van synthetische replicatie via afgeleide financiële instrumenten/of andere ICB's met inbegrip van Exchange Traded Funds.

Indien de Beheervenootschap van mening is dat deze replicatiemethode niet langer geschikt is (om redenen van kosten, lagere kwaliteit van de replicatie, enz.), kan zij andere replicatiemethodes toepassen.

#### **'Tracking-error'**

Voor de klassen van deelbewijzen die niet onderworpen zijn aan een strategie voor afdekking van het wisselkoersrisico ('A', 'I', 'P', 'PD' en 'C'), beoogt de Beheervenootschap een tracking-errorniveau tussen de waarderingsontwikkeling van de aandelen uit het compartiment en die van de index te behalen, dat lager ligt dan 1,5% (zonder dat de Beheervenootschap hierover enige garantie verstrekt).

Voor de klassen van deelbewijzen die wel tegen het wisselkoersrisico zijn afgedekt ('AH', 'IH', 'PH' en 'CH') kunnen de tracking-errorniveaus ten opzichte van de index afwijken. Dit is met name het gevolg van de invloed die de afdeckingsstrategie voor het wisselkoersrisico kan hebben. Voor klassen met een afdekking van

wisselkoersrisico, neemt het wisselkoersrisico door de gedeeltelijke afdekking af maar zal het niveau van de tracking error ten opzichte van de niet tegen wisselkoersrisico afgedekte MSCI ACWI-index hoger zijn. Aan de hand van de historische niveaoverschillen schatten wij dit tracking-errorniveau op 5% in (schatting bij normale marktomstandigheden). Dit niveau kan overschreden worden wanneer valutakoersen onderling sterk volatiel zijn.

**Beleggingsbeleid van het compartiment** →

### **1. Categorie toegestane activa**

In het algemeen kan het compartiment in ieder type instrument beleggen dat bij Koninklijk Besluit van 2012 voor beleggingsmaatschappijen die voldoen aan de voorwaarden uit richtlijn 2009/65/EG, is toegestaan.

Het compartiment kan met name aandelen van vennootschappen uit ontwikkelde en opkomende landen wereldwijd aanhouden, evenals warrants, certificaten, ICB's met inbegrip van Exchange Traded Funds ('ETF'), inschrijvingsrechten, monetaire fondsen, liquiditeiten, en ieder ander effect met betrekking tot aandelentransacties van vennootschappen uit ontwikkelde en opkomende landen.

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

### **2. Benchmark**

De benchmark van het compartiment is de MSCI ACWI ESG Leaders -index, netto-dividenden herbelegd (net return), uitgedrukt in euro (Bloomberg-code: NE703303). U kunt de volledige manier waarop de index is opgebouwd raadplegen op de website van MSCI: [www.msci.com](http://www.msci.com).

De index is een aandelenindex die door de internationale leverancier van indices MSCI ('MSCI') wordt berekend en gepubliceerd. De aandelen waaruit de MSCI ACWI ESG Leaders Index is samengesteld, maken deel uit van de grootste fondsen op de aandelenmarkten van ontwikkelde landen en opkomende landen. Deze benchmark wordt gebruikt in het kader van het beheer van het compartiment.

MSCI is een erkende indexbeheerder en opgenomen in de lijst van de goedgekeurde of geregistreerde indexbeheerders die door de Europese Autoriteit voor effecten en markten (EAEM) is gepubliceerd overeenkomstig met artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en van de Raad van 8 juni 2016 betreffende de indexen die gebruikt worden als benchmarks in het kader van financiële instrumenten en contracten of om de prestaties van beleggingsfondsen te meten.

Overeenkomstig met Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en van de Raad van 8 juni 2016, beschikt de Beheervenootschap over een opvolgingsprocedure voor het de gebruikte referentie-index, waarin de maatregelen worden

beschreven die moeten worden uitgevoerd in geval van substantiële wijzigingen gemaakt aan een index of stopzetting van het aanbod van deze index. Deze procedure is op schriftelijk verzoek verkrijgbaar bij de Beheerverenootschap.

### **3. Effectenleningen/Lenen van financiële instrumenten**

Het Compartiment zal geen beroep doen op effectenleningen.

### **4. Strategie ter afdekking van het wisselkoersrisico**

Voor de klassen van deelbewijzen 'AH', 'PH', 'IH' en 'CH' wordt het wisselkoersrisico gedeeltelijk afgedekt. De kosten en winsten of verliezen die met deze dekkingsactiviteiten gepaard gaan, worden toegewezen aan de betrokken klassen van deelbewijzen.

Voor de andere klassen van deelbewijzen, waarvan het wisselkoersrisico niet wordt afgedekt, zullen de bedragen in geval van emissie, van wijziging van compartiment, van inkoop of van distributie berekend worden op basis van de wisselkoersen die op het moment van de betreffende transacties gelden.

Valutarisico's zullen worden afgedekt door middel van valutacontracten in euro (EUR) tegen de volgende af te dekken valuta's:

- Amerikaanse dollar (USD);
- Pond Sterling (GBP);
- Yen (JPY);
- Canadese dollar (CAD);
- Zwitserse franc (CHF);
- Australische dollar (AUD).

Wanneer in een afdekking van het wisselkoersrisico wordt voorzien (deelbewijzen 'AH', 'PH', 'IH' en 'CH') is deze gedeeltelijk, aangezien alleen de blootstelling aan bovengenoemde valuta's afgedekt wordt. Deze blootstelling zal voor 100% worden afgedekt. De blootstelling aan andere valuta's wordt echter niet afgedekt, ook niet gedeeltelijk. Rekening houdend met de samenstelling van de MSCI ACWI-index per donderdag 31 mei 2018, die als benchmark geldt, betekent dit dat het wisselkoersrisico voor 76% van de portefeuille afgedekt zal zijn. Aangezien de in euro luidende aandelen in de index circa 10% van de portefeuille vertegenwoordigen, bedraagt het deel van de portefeuille waarvoor het wisselkoersrisico niet is afgedekt derhalve circa 14%. Deze gegevens dienen ter indicatie en kunnen in de loop van de tijd veranderen, al naar gelang hoe het percentage van de bij de samenstelling van de index afgedekte valuta's zich ontwikkelt.

Er kunnen valutacontracten van de volgende types worden ingezet:

- Spot;
- Forward;
- Swaps.

Het hierboven beschreven wisselkoersrisico brengt een grotere tracking error ten opzichte van de index met zich mee dan de

tracking error van de klassen van deelbewijzen waarop een dergelijke gedeeltelijke afdekkingsstrategie niet wordt toegepast.

De kosten met betrekking tot de afdekking van het wisselkoersrisico worden geschat op minder dan 1,5 bp per jaar.

#### **5. Toegestane transacties met afgeleide financiële instrumenten**

Futurescontracten op beursindexen en aandelen van ontwikkelde en opkomende markten met het oog op het realiseren van de beleggingsdoelstelling.

Om het wisselkoersrisico af te dekken kunnen er, met inachtneming van de grenzen zoals hierboven aangegeven bij punt 2.2.4, swap- en forwardcontracten op de valuta van de aandelen uit de MSCI ACWI ESG Leaders -index worden gebruikt.

In het kader van het beheer van het tegenpartijrisico dat voortvloeit uit transacties met onderhandse afgeleide financiële instrumenten (OTC-derivaten) kan de BEVEK bij wijze van waarborg (zekerheid genoemd) contanten ontvangen in de vorm van deposito's bij een kredietinstelling die op verzoek terug te betalen zijn of kunnen worden opgenomen, die een looptijd hebben korter dan of gelijk aan twaalf maanden en die luiden in EUR, USD, JPY, CAD, GBP of CHF, voor zover: a) de maatschappelijke zetel van de kredietinstelling in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gevestigd; of, b) indien de maatschappelijke zetel van de kredietinstelling niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gevestigd, de kredietinstelling onderworpen is aan prudentiële regels die de FSMA als gelijkwaardig beschouwt aan de regels voorgeschreven door het gemeenschapsrecht. Het bedrag van de zekerheid die van een tegenpartij wordt geëist, houdt rekening met de waarde van de onderhandse afgeleide financiële instrumenten die met de tegenpartij worden aangegaan. De BEVEK kan op de als waarborg ontvangen zekerheid disagio's toepassen indien de contanten of deposito's in een andere valuta dan de valuta van de BEVEK luiden. Zekerheden in contanten kunnen worden herbelegd in deposito's, in staatsobligaties van goede kwaliteit of in kortlopende geldmarkt-ICBE's.

#### **6. Indextracking**

Het Compartiment streeft ernaar de samenstelling van een aandelenindex te volgen in de zin van artikel 63 van het Koninklijk Besluit 2012. Als de index niet langer voldoet aan de door voornoemd koninklijk besluit bepaalde voorwaarden, zal hij worden vervangen door een vergelijkbare index, zoals bijvoorbeeld de index FTSE Developed ESG.

De blootstelling aan de index zal voornamelijk worden verkregen door middel van fysieke replicatie met een rechtstreekse belegging in de aandelen die opgenomen zijn in de index. Om rekening te houden met de instap- en uitstapbewegingen en de eventuele

specifieke kenmerken van de lokale aandelenmarkten (markttoegang, liquiditeit, lokale beslastingsvereisten, enz.) kan de Beheervenootschap fysieke replicatie evenwel combineren met synthetische replicatie door middel van andere ICB's, met inbegrip van Exchange Traded Funds afgeleide instrumenten, zoals o.a. futurescontracten op beursindexen of aandelen. Bij synthetische replicatie van de index is het tegenpartijrisico groter.

Het compartiment kan, overeenkomstig het voornoemde artikel 63 van het Koninklijk Besluit 2012 ten hoogste 20% van zijn activa beleggen in door eenzelfde entiteit uitgegeven aandelen en/of schuldbewijzen. Deze bovengrens kan worden verhoogd tot 35% voor eenzelfde entiteit wanneer dit gerechtvaardigd wordt door uitzonderlijke marktomstandigheden, met name op gereguleerde markten waar bepaalde effecten of geldmarktinstrumenten ruimschoots in de meerderheid zijn.

#### **7. Leningen in contanten**

Het Compartiment kan 10% van zijn netto-activa uitlenen, voor zover het gaat om kortlopende leningen.

#### **8. Sociale, ethische en ecologische aspecten**

---

**Informatie met betrekking tot de ecologische en/of sociale kenmerken is beschikbaar in de bijlage bij het prospectus op pagina 80.**

---

Het Compartiment is een product dat ecologische of sociale kenmerken bevordert in de zin van artikel 8 van de SFDR, aangezien het de MSCI ACWI ESG Leaders Index repliceert. Zoals vermeld in de beschrijving van de index is de MSCI ACWI ESG Leaders-Index een aandelenindex, samengesteld uit de effecten van de bedrijven met de beste-ESG-scores (benadering '*Best-in-Class*') onder de bedrijven die deel uitmaken van de MSCI ACWI Index. Voor meer details over de door de MSCI ACWI ESG Leaders Index gevolgde methodologie en de replicatie ervan door het Compartiment, met inbegrip van aanvaarde afwijkingen, zie de informatie hierboven.

Het Compartiment voorziet niet te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR en is daarom ook niet van plan te beleggen in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening (percentage beleggingen afgestemd in de zin van de Taxonomieverordening: 0%)

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

Bovendien heeft de Beheermaatschappij besloten geen rekening te houden met de negatieve effecten van haar beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren zoals gedefinieerd in de SFDR. Zie voor meer details het hoofdstuk 'Ongunstige effecten op de duurzaamheid' op pagina 15.

**Fiscaliteit**

→ Het Compartiment belegt niet meer dan 10% van zijn activa in schuldvorderingen. De belasting die wordt omschreven onder de titel **'Belastingheffing op inkoop of overdracht van deelbewijzen'** is dan ook niet van toepassing.

**Risicoprofiel van het Compartiment**

→ De waarde van een aandeel van het Compartiment kan stijgen of dalen, en de kans bestaat derhalve dat de belegger zijn inleg niet helemaal terugkrijgt.

Samenvattende tabel van de belangrijkste risico's, zoals door het Compartiment ingeschat (met dien verstande dat het duurzaamheidsrisico van de beleggingen niet specifiek wordt beoordeeld om de redenen uiteengezet in het algemene deel van het prospectus):

| Type risico        | Beknopte definitie van het risico   | Omvang van het risico |
|--------------------|---|-----------------------|
| Marktrisico        | Risico dat de gehele markt of een activacategorie daalt, hetgeen de prijs en waarde van het activum in portefeuille mogelijk nadelig beïnvloedt en een daling van de NIW kan veroorzaken. | Hoog                  |
| Kredietrisico      | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft  | Laag                  |
| Afwikkelingsrisico | Risico dat de afwikkeling van een transactie niet verloopt zoals verwacht bij een bepaald overdrachtsstelsel  | Laag                  |
| Liquiditeitsrisico | Risico dat een participatie niet op het juiste moment kan worden verkocht tegen een redelijke prijs   | Laag                  |
| Wisselkoersrisico  | Risico dat de waarde van de belegging wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen   | Hoog                  |
| Bewaarrisico       | Het risico van verlies van de activa die een bewaarder/subbewaarder onder zijn hoede heeft  | Laag                  |



|  |   |           |
|--|---|-----------|
| Concentratierisico                         | Het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een bepaalde activacategorie of op een bepaalde markt   | Laag      |
| Rendementsrisico                           | Het risico voor het rendement   | Hoog      |
| Kapitaalrisico                             | Het risico voor het kapitaal  | Gemiddeld |
| Tegenpartijrisico                          | Risico dat een tegenpartij waarmee een termijncontract is gesloten in gebreke blijft, waardoor de NIW mogelijk daalt.   | Hoog      |
| Inflatierisico                             | Risico verbonden aan de inflatie  | Laag      |
| Het risico in verband met externe factoren | Onzekerheid over de duurzaamheid van bepaalde externe factoren, zoals het belastingstelsel  | Laag      |
| Duurzaamheidsrisico                        | Een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancevlak (ESG) die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect, op de waarde van een of meer beleggingen van het Compartiment kan veroorzaken. | Gemiddeld |

Beschrijving van de belangrijkste risico's, zoals door het compartiment ingeschat:

**Marktrisico:**

Het compartiment is gekoppeld aan de MSCI ACWI ESG Leaders - Index. Het is dus blootgesteld aan de marktrisico's die samenhangen met het koersverloop van de aandelen die zijn opgenomen in de index. Daar de correlatie van het compartiment met deze markten hoog is, zal de inventariswaarde sterk worden beïnvloed door de positieve of negatieve ontwikkeling van deze markten.

**Rendementsrisico:**

Voor dit compartiment is het rendementsrisico rechtstreeks gekoppeld aan het marktrisico. Het rendement kan dus achterblijven bij dat van de markten; het marktrendement zelf kan

sterk negatief zijn, zoals hierboven beschreven in de rubriek 'marktrisico'.

#### **Wisselkoersrisico:**

De activa luiden in diverse valuta's, al naar gelang de markten waarop het compartiment belegt. De waarde van deze activa varieert al naar gelang de wisselkoers van deze valuta's ten opzichte van de euro.

Het wisselkoersrisico wordt gedeeltelijk afgedekt voor de klassen van deelbewijzen 'AH', 'IH', 'PH' en 'CH'. Deze klassen van deelbewijzen zijn in mindere mate blootgesteld aan een wisselkoersrisico dankzij de afdekking van de 6 referentievaluta's waarin de in de index opgenomen aandelen luiden: de Amerikaanse dollar (USD), de Australische dollar (AUD), de Canadese dollar (CAD), de Zwitserse frank (CHF), het Britse pond (GBP) en de Japanse yen (JPY). Het wisselkoersrisico voor deze valuta's wordt volledig afgedekt, maar de blootstelling aan andere valuta's wordt niet afgedekt, zelfs niet gedeeltelijk. Gezien de huidige samenstelling van de benchmark betekent dit dat het wisselkoersrisico voor 76% van de portefeuille is afgedekt. Aangezien de in euro luidende aandelen in de index circa 10% van de portefeuille vertegenwoordigen, bedraagt het deel van de portefeuille waarvoor het wisselkoersrisico niet is afgedekt derhalve circa 14%. Deze gegevens dienen ter indicatie en kunnen in de loop van de tijd veranderen, al naar gelang hoe het percentage van de bij de samenstelling van de index afgedekte valuta's zich ontwikkelt.

Voor de klassen van deelbewijzen 'A', 'P', 'PD', 'I' en 'C', waarvan het wisselkoersrisico niet is afgedekt, is de belegger volledig blootgesteld aan het wisselkoersrisico tussen de valuta's van de in de index opgenomen aandelen en de valuta van het deelbewijs waarin hij belegt.

#### **Tegenpartijrisico:**

Teneinde zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, zal het compartiment gebruikmaken van financiële termijninstrumenten (met name valutatermijncontracten voor de klassen waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt) die over-the-counter worden verhandeld met een kredietinstelling. Het compartiment loopt tegenpartijrisico door het gebruik van met een kredietinstelling verhandelde financiële termijninstrumenten. Het compartiment loopt derhalve het risico dat deze kredietinstelling haar verplichtingen uit hoofde van deze contracten niet nakomt. Het in gebreke blijven van de tegenpartij bij het termijncontract kan ertoe leiden dat de netto-inventariswaarde van het compartiment daalt. Dit risico bestaat wanneer financiële instrumenten worden ingezet ter afdekking van het wisselkoersrisico voor de deelbewijzen 'AH', 'PH', 'CH' en 'IH' en eventueel ten behoeve van de synthetische replicatie van de index.

### **Kapitaalrisico:**

Het compartiment biedt geen ‘kapitaalgarantie’ of ‘kapitaalbescherming’. De belegger kan zijn inleg dus geheel of gedeeltelijk verliezen.

### **Duurzaamheidsrisico:**

Zoals uiteengezet in het algemene deel van dit prospectus, wordt het duurzaamheidsrisico niet specifiek in aanmerking genomen en gemeten bij het beheer van het Compartiment, wegens de diversificatie en liquiditeit van de portefeuille en omdat dit risico, voor zover identificeerbaar, wordt weerspiegeld in de marktprijs van de effecten in de portefeuille. Aangezien dit risico niet autonoom/specifiek wordt beoordeeld, wordt het hierboven als "gemiddeld" vermeld, tenzij kan worden geconcludeerd dat het hoog of laag is.

**Risicoprofiel van de gemiddelde belegger: beschrijving van het risicoprofiel van de gemiddelde belegger** →

Dit compartiment is vooral bestemd voor beleggers met een ‘dynamisch’ risicoprofiel.

Dit risicoprofiel wordt berekend voor een belegger uit de eurozone en kan verschillen van het risicoprofiel van een belegger uit een andere monetaire zone. Voor meer informatie over het risicoprofiel kunt u zich wenden tot de distributeur.

Deze gegevens dienen ter informatie en houden geen enkele verbintenis voor de BEVEK in.

**Volatiliteit** →

Aangezien het een index-gebaseerd compartiment betreft, ligt de volatiliteit van het compartiment in de buurt van de volatiliteit van de onderliggende index. Van oudsher worden aandelenmarkten gekenmerkt door een hoge volatiliteit. Het compartiment kan dan ook een hoge volatiliteit hebben. Deze volatiliteit vloeit rechtstreeks voort uit het feit dat het compartiment volledig is blootgesteld aan zijn benchmark.

Ook de gedeeltelijke afdekking van het wisselkoersrisico voor de deelbewijzen ‘AH’, ‘IH’, ‘PH’ en ‘CH’ vormt een volatiliteitsfactor, die de uit de replicatie van de index voortvloeiende volatiliteit in de hand kan werken of juist kan matigen. Deze gedeeltelijke afdekking van het wisselkoersrisico kan de door de portefeuillesamenstelling ingegeven volatiliteit.

ECONOMISCHE INFORMATIE

1. VERGOEDINGEN EN KOSTEN

| <b><u>EENMALIGE VERGOEDINGEN EN KOSTEN TEN LASTE VAN DE BELEGGER</u></b><br>(in EUR of in % van de NIW per aandeel) |                   |  |   |
|---|-------------------|--|---|
|   | <b>Toetreding</b> | <b>Uitgang</b>   | <b>Compartimentswijziging</b>   |
| <b>Verkoopvergoeding (1)<br/>(ten gunste van de distributeur)</b>   | 0%                | 0%   | 0%  |
| <b>Bedrag ter dekking van aankoop- /verkoopkosten van de activa (ten gunste van het compartiment)</b>               | 0,1%              | 0,05%  | 0,1% voor een overstap naar dit compartiment<br>0,05% voor een overstap naar een ander compartiment |
| <b>Belasting op beurstransacties (TOB)</b>  | -                 | Kapitalisatie<br>deelbewijzen: 1,32% met een maximum van EUR 4.000<br>Distributiedeelbewijzen:<br>N.v.t. | Kap. → Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van EUR 4.000   |

| <b><u>TERUGKERENDE VERGOEDINGEN EN KOSTEN TEN LASTE VAN DE BEVEK</u></b> |   |
|--|---|
| <b>Bezoldiging van de bestuurder</b>                                     | De onafhankelijke bestuurder ontvangt een jaarlijkse vergoeding ter hoogte van EUR 5.000. Deze kosten worden conform de statuten verdeeld over de compartimenten. |

| <b><u>TERUGKERENDE VERGOEDINGEN EN KOSTEN TEN LASTE VAN DE BEVEK</u></b><br>(in EUR of als jaarlijks % van de nettowaarde van de activa)                                       |  |
|--|--|
| <b>Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille, met inbegrip van de licentievergoedingen betaald aan de leverancier van de index, en commerciële activiteiten</b> | EUR 30.000 per jaar plus: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Klassen 'C' en 'CH': 0,15% per jaar</li> <li>- Klassen 'I' en 'IH': 0,20% per jaar</li> <li>- Klassen 'P', 'PD' en 'PH': 0,40% per jaar</li> <li>- Klassen 'A' en 'AH': 0,525% per jaar</li> </ul>  |
| <b>Administratievergoeding en vergoeding voor de financiële dienstverlening (2)</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 0,05% per jaar voor de aandelenranche tussen EUR 0 en 125 miljoen</li> <li>- 0,04% per jaar vanaf EUR 125 miljoen met een minimum van EUR 9.000</li> <li>- Plus EUR 3.500 per jaar (dienstverlening verbonden met de toepassing van het Redemption Gates-mechanisme - zie punt 8 hieronder).</li> </ul> |
| <b>Vergoeding van de bewaarder (2)</b>   |  |
| <b>Bewaarrechten<br/>Toezicht</b>  | 0,010% per jaar (exclusief kosten van de subbewaarders).<br>0,005% op basis van de gemiddelde netto-activa   |

|  |  |
|--|--|
| <b>Bezoldiging van de accountant</b>   | EUR 4.560 excl. BTW per jaar. Deze honoraria worden jaarlijks geïndexeerd.   |
| <b>Bezoldiging van natuurlijke personen die belast zijn met de feitelijke leiding</b>  | Geen   |
| <b>Jaarlijkse belasting*</b>   | 0,0925%, geheven over de per 31 december van het voorgaande jaar in België belegde nettobedragen voor de deelbewijzen van de klassen 'A', 'AH', 'P', 'PD', 'PH', 'C' en 'CH' en 0,01% voor de deelbewijzen van de klassen 'I' en 'IH'. |
| <b>Overige kosten (schatting), waaronder de bezoldiging van de toezichthouders, belastingen, publicaties, drukwerk, vertalingen en wat dies meer zij</b> | Max 0,15% over de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.  |

\* Naar de huidige status van de regelgeving

(1) De distributeur stelt zijn tarievenlijst ter beschikking aan de aandeelhouders.

(2) Deze vergoedingen zijn maandelijks verschuldigd en worden berekend op basis van de gemiddelde netto-activa van de maand.

Bij de exploitatie- en beheerkosten kunnen nog transactievergoedingen komen (brokerage fees, exclusief betalings-/overboekingskosten), die aan het compartiment worden gefactureerd (schatting).

|   |                               |  |
|---|-------------------------------|--|
| <b><u>Transactievergoeding:</u></b>   |                               |  |
| → deels of gezamenlijk ontvangen door de bewaarder over het totaal van de instrumenten  | Inhouding bij elke transactie | Vast bedrag van EUR 7 incl. BTW voor de meeste transacties   |
| → deels of gezamenlijk ontvangen door Amundi Asset Management (in de hoedanigheid van Subbeheerder van het Compartiment) over de valutatransacties en door Amundi Intermédiation over alle overige instrumenten |                               | Vast bedrag van EUR 10 per contract (futures/opties) of<br>Evenredige provisie van 0% tot 0,20%, afhankelijk van de instrumenten (effecten, valuta's...) |

2. BESTAAN VAN VERGOEDINGEN, PROVISIES OF NIET-GELDELIJKE VOORDELEN ZOALS BEDOELD IN ARTIKEL 118 §1, TWEEDE LID, VAN HET KONINKLIJK BESLUIT 2012

Geen.

3. BESTAAN VAN FEE-SHARING OVEREENKOMSTEN ZOALS BEDOELD IN ARTIKEL 119 VAN HET KONINKLIJK BESLUIT 2012

De beheer- en verkoopvergoeding wordt verdeeld onder (i) de Beheervenootschap, (ii) de Subbeheerder van het Compartiment, (iii) de leverancier van de Index en (iv) de Distributeur

Het deel dat aan de Subbeheerder van het Compartiment toekomt, wordt als volgt gedefinieerd:

- 0,0725% per jaar voor het deel van de activa tussen EUR 0 en EUR 125 miljoen
- 0,0525% per jaar voor het deel boven EUR 125 miljoen

Daarnaast kunnen dergelijke overeenkomsten bestaan tussen enerzijds de BEVEK en de Beheervenootschap en anderzijds de Distributeur en derde partijen, waaronder aandeelhouders van de instelling voor collectieve belegging, maar zijn die in geen geval exclusief. Deze overeenkomsten doen geen afbreuk aan het vermogen van de Beheervenootschap om haar taken vrij te vervullen in het belang van de aandeelhouders van de BEVEK. De verdeling van de beheervergoeding gebeurt marktconform en in het bijzonder op basis van de omvang van hun belegging.

De Beheervenootschap hanteert doeltreffende organisatorische en administratieve procedures teneinde belangenconflicten op te sporen en in goede banen te leiden. De Beheervenootschap hanteert daarnaast een procedure voor het selecteren en bewaken van zijn gevolmachtigden, waaronder de Subbeheerder van het Compartiment, en een contractueel vastgelegd beleid ten aanzien van deze gevolmachtigden teneinde elk potentieel belangenconflict te voorkomen.

## INFORMATIE OVER DE DEELBEWIJZEN VAN HET COMPARTIMENT EN DE HANDEL DAARIN

### 1. SOORTEN AAN HET PUBLIEK AANGEBODEN DEELBEWIJZEN

Alle deelbewijzen zijn op naam uitgegeven aandelen. De aandelen op naam worden ingeschreven in het register van de aandelen op naam van de BEVEK bij CACEIS BANK, Belgium Branch. Certificaten van deze aandelen op naam worden op verzoek afgegeven aan beleggers.

**Regels voor de bestemming van het nettoresultaat:** kapitalisatie voor aandelen van de klassen 'A', 'AH', 'P', 'PH', 'C', 'CH', 'I' en 'IH' en uitkering voor de aandelen van de klasse 'PD'.

#### **Klassen van deelbewijzen van het Compartiment:**

**Klasse 'A':** aan het publiek aangeboden deelbewijzen, hetzij aan natuurlijke personen, hetzij aan rechtspersonen, minimale inleg van EUR 250.

**Klasse 'AH':** aan het publiek aangeboden deelbewijzen, hetzij aan natuurlijke personen, hetzij aan rechtspersonen, minimale inleg van EUR 250, met een gedeeltelijke afdekking van het wisselkoersrisico.

**Klasse 'P':** aan het publiek aangeboden deelbewijzen, hetzij aan natuurlijke personen, hetzij aan rechtspersonen, minimale inleg van EUR 5 miljoen.

**Klasse 'PD':** aan het publiek aangeboden deelbewijzen, hetzij aan natuurlijke personen, hetzij aan rechtspersonen, minimale inleg van EUR 5 miljoen.

**Klasse 'PH':** aan het publiek aangeboden deelbewijzen, hetzij aan natuurlijke personen, hetzij aan rechtspersonen, minimale inleg van EUR 5 miljoen, met een gedeeltelijke afdekking van het wisselkoersrisico.

**Klasse 'I':** deelbewijzen voorbehouden aan institutionele of professionele beleggers die handelen voor eigen rekening, van wie de inschrijving in aanmerking wordt genomen voor de berekening van de jaarlijkse belasting op de ICB's van 0,01%, met inbegrip van iedere professionele belegger in de zin van de Wet van 2012; minimale inleg van EUR 5 miljoen.

**Klasse 'IH':** deelbewijzen voorbehouden aan institutionele of professionele beleggers die handelen voor eigen rekening, van wie de inschrijving in aanmerking wordt genomen voor de berekening van de jaarlijkse belasting op de ICB's van 0,01%, met inbegrip van iedere professionele belegger in de zin van de Wet van 2012; minimale inleg van EUR 5 miljoen, met een gedeeltelijke afdekking van het wisselkoersrisico.

**Klasse 'C':** aan het publiek aangeboden deelbewijzen, voorbehouden aan beleggers die een rekening hebben (effecten en contanten) bij de Distributeur en die inschrijven via de Distributeur, waarbij wordt begrepen dat de Distributeur deze klasse alleen aan klanten aanbiedt die, op het ogenblik van hun inschrijving en in

overeenstemming met de bepalingen in het inschrijvingsformulier ('online' of 'op papier'), een gift doen van 2% van het bedrag van hun belegging (zodat 98% van de belegging wordt aangewend voor de inschrijving), ten gunste van de Koning Boudewijnstichting. De Koning Boudewijnstichting verbindt zich ertoe het bedrag dat zij op deze manier ontvangt (na aftrek van maximaal 5% van de ontvangen gift om haar werkingskosten te dekken) aan te wenden voor een liefdadigheidsproject dat door de inschrijver werd geselecteerd uit de door de Koning Boudewijnstichting voorgestelde projecten, die zijn vermeld op de website van de Distributeur, [www.treetopam.com](http://www.treetopam.com). Naar aanleiding van deze gift aan de Koning Boudewijnstichting zal de Koning Boudewijnstichting een attest afgeven dat recht geeft op een belastingvermindering in overeenstemming met artikel 145/33 § 1, al. 1, 2° van de Wet op de Inkomstenbelasting. De belastingvermindering bedraagt 45% van de gift aan de Koning Boudewijnstichting. Voor deze aandelenklasse is een minimale inschrijving vereist van EUR 2.500.

**Klasse 'CH':** aan het publiek aangeboden deelbewijzen met een gedeeltelijke afdekking van het wisselkoersrisico, voorbehouden aan beleggers die een rekening hebben (effecten en contanten) bij de Distributeur en die inschrijven via de Distributeur, waarbij wordt begrepen dat de Distributeur deze klasse alleen aan klanten aanbiedt die, op het ogenblik van hun inschrijving en in overeenstemming met de bepalingen in het inschrijvingsformulier ('online' of 'op papier'), een gift doen van 2% van het bedrag van hun belegging (zodat 98% van de belegging wordt aangewend voor de inschrijving), ten gunste van de Koning Boudewijnstichting. De Koning Boudewijnstichting verbindt zich ertoe het bedrag dat zij op deze manier ontvangt (na aftrek van maximaal 5% van de ontvangen gift om haar werkingskosten te dekken) aan te wenden voor een liefdadigheidsproject dat door de inschrijver werd geselecteerd uit de door de Koning Boudewijnstichting voorgestelde projecten, die zijn vermeld op de website van de Distributeur, [www.treetopam.com](http://www.treetopam.com). Naar aanleiding van deze gift aan de Koning Boudewijnstichting zal de Koning Boudewijnstichting een attest afgeven dat recht geeft op een belastingvermindering in overeenstemming met artikel 145/33 § 1, al. 1, 2° van de Wet op de Inkomstenbelasting. De belastingvermindering bedraagt 45% van de gift aan de Koning Boudewijnstichting. Voor deze aandelenklasse is een minimale inschrijving vereist van EUR 2.500.

**Sinds 8 december 2023 is het niet meer mogelijk in te schrijven op de klassen 'C' en 'CH'.**

Deze verschillende klassen van deelbewijzen onderscheiden zich van elkaar door hun inschrijvingsvoorwaarden (bedrag van minimale eerste inleg), de in aanmerking komende beleggerscategorieën (met name of de belegger al dan niet cliënt is van de Distributeur, inschrijft via de Distributeur en al dan niet een gift doet aan de Koning Boudewijnstichting door in te schrijven via de Distributeur) in de van toepassing zijnde kostenstructuur en door het resultaat uitkeringsbeleid.

De financiële dienst heeft mechanismen ingevoerd om steeds te kunnen nagaan of de personen die hebben ingeschreven op een klasse van deelbewijzen welke op een of meerdere punten in aanmerking komt voor een gunstigere regeling, of die dergelijke deelbewijzen hebben verkregen, voldoen aan de vastgestelde criteria.

## 2. ISIN-CODE VAN DE DEELBEWIJZEN:

|    |     |      |              |
|----|-----|------|--------------|
| A  | EUR | Kap. | BE6275981817 |
| AH | EUR | Kap. | BE6275985859 |
| P  | EUR | Kap. | BE6275990909 |
| PD | EUR | Dis. | BE6347714345 |
| PH | EUR | Kap. | BE6275992921 |
| I  | EUR | Kap. | BE6275994943 |
| IH | EUR | Kap. | BE6275995957 |
| C  | EUR | Kap. | BE6297537068 |
| CH | EUR | Kap. | BE6297540096 |

### 3. MUNTEENHEID VOOR DE BEREKENING EN UITDRUKKING VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE: EUR

De eerste netto-inventariswaarde wordt vastgesteld op 9-3-2015 of op de datum van eerste inschrijving.

### 4. VASTSTELLING EN PUBLICATIE VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE:

Voor de aandelenklasse 'PD', zal de eerste netto-inventariswaarde zijn op 01/02/2024, na afloop van een initiële inschrijvingsperiode van 5 dagen.

De netto-inventariswaarde (dag D) wordt elke werkdag berekend in Brussel (dag D+2) en wordt dagelijks gepubliceerd op de website [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). De netto-inventariswaarde is eventueel ook beschikbaar op de website van de Distributeur en is in elk geval eveneens beschikbaar bij de instelling die de financiële dienstverlening voor haar rekening neemt, CACEIS BANK, Belgium Branch.

De NIW wordt berekend op basis van de slotkoers op D+1.

### 5. PROCEDURES VOOR INSCHRIJVING OP DEELBEWIJZEN, INKOOP VAN DEELBEWIJZEN EN WIJZIGING VAN COMPARTIMENT:

\* D = de afsluitingsdatum voor het ontvangen van de orders (elke bankwerkdag om 14.00 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde.

De sluitingstijd voor de inontvangstneming van orders geldt voor de financiële dienstverlener en de in dit prospectus vermelde distributeur.

De netto-inventariswaarde voor de berekening van de inschrijvings-/inkoopkoers of de conversiewaarde voor orders ontvangen op dag D vóór 14.00 uur, is de netto-inventariswaarde op dag D.

\* D+2 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde;

\* D+3 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen.

### 6. STEMRECHT VAN DE DEELNEMERS

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens het bepaalde in het Wetboek van vennootschappen.

Behalve in de wettelijk voorgeschreven gevallen worden de besluiten genomen met meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders.

Elke aandeelhouder kan aan de vergaderingen deelnemen door schriftelijk of via elk ander telecommunicatiemiddel een andere persoon aan te wijzen als gemachtigde.

De besluiten betreffende een specifiek compartiment worden genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemgerechtigde aandeelhouders van dit compartiment, tenzij de wet of de statuten andersluidende bepalingen bevatten.

### 7. VEREFFENING VAN HET COMPARTIMENT

Bij vereffening van het Compartiment:

- worden de deelbewijzen van het compartiment terugbetaald tegen de prijs en volgens de door de raad van bestuur vastgestelde modaliteiten, met inachtneming van de bij de emissie vastgelegde voorwaarden, door middel van publicatie in het Belgisch Staatsblad en in twee dagbladen.
- de raad van bestuur zal een speciaal verslag opstellen betreffende de vereffening van het compartiment;
- de terugbetalingsprijs en het speciale verslag van de raad van bestuur zullen aan een accountantscontrole worden onderworpen.
- de aan de bestuurders of aan de vereffenaars en de accountant te verlenen kwijting zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de eerstvolgende gewone vergadering; en



- de sluiting van de vereffening zal worden vastgesteld door de vergadering die de kwijting heeft verleend. Deze vergadering zal de raad van bestuur volmacht geven om de statuten navenant te wijzigen.

#### 8. OPSCHORTING VAN DE BEREKENING VAN DE NIW EN VAN DE UITGIFTE/TERUGKOOP/CONVERSIE VAN DEELBEWIJZEN

De voorwaarden voor opschorting van de berekening van de NIW en/of de uitgifte/terugkoop/conversie van deelbewijzen worden uiteengezet in artikel 11 van de statuten. Meer bepaald kan de Beheervenootschap een of meer aanvragen voor inschrijving, terugkoop of conversie opschorten overeenkomstig artikel 195 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 en het artikel 11 van de Statuten.

Overeenkomstig artikel 11 van de Statuten en artikel 198/1 van het Koninklijk Besluit 2012 behoudt de BEVEK zich eveneens het recht voor om de voorwaarden voor de terugkoop van de aandelen van de portefeuille te wijzigen en geen orders van uittredende deelnemers uit te voeren indien de terugkoopaanvragen samen ten minste 5% van de netto-inventariswaarde van de portefeuille vertegenwoordigen, op basis van de laatst gepubliceerde netto-inventariswaarde (het 'Redemption Gates'-mechanisme).

Bij de toepassing van dit Redemption Gates-mechanisme heeft de opschorting alleen betrekking op het deel van de terugkoop dat deze drempel overschrijdt en zal zij in dezelfde verhouding worden toegepast op alle uittredingsaanvragen waarop het mechanisme van toepassing is. Het opschortingsbesluit zal worden gepubliceerd op <http://www.treetopam.com/>.

Het gedeelte van de terugkoopaanvragen dat niet is uitgevoerd na de gedeeltelijke opschorting wordt automatisch uitgesteld tot de volgende afsluitingsdatum, tenzij de belegger de terugkooporder herroept of het mechanisme opnieuw wordt toegepast. Telkens wanneer aan de voorwaarden voor de toepassing van dit mechanisme wordt voldaan, moet een nieuw besluit tot opschorting van de terugkoop worden genomen.

Inschrijvingen, terugkopen of conversies van aandelen waarvoor de aanvraag is opgeschort, zullen worden verwerkt op basis van de eerste netto-inventariswaarde van de aandelen die na de opschorting is vastgesteld.

Een beleid dat de toepassingsvoorwaarden van deze schorsing toelicht, gekoppeld aan de uitvoering van dit Gates Redemption-mechanisme, is op verzoek verkrijgbaar bij de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap.

#### 9. IN HET VERLEDEN BEHAALDE RENDEMENTEN

De in het verleden behaalde rendementen staan vermeld in het laatst verschenen jaarverslag. In het verleden behaalde rendementen vormen geen indicatie van en bieden geen garantie voor toekomstige rendementen.

#### 10. DISCLAIMER LEVERANCIER INDEX

TREETOP WORLD ESG LEADERS EQUITY INDEX (HET 'COMPARTIMENT') WORDT OP GEEN ENKELE WIJZE GESPONSORD, ONDERSCHREVEN, VERKOCHT OF GEPROMOOT DOOR MSCI INC. ('MSCI'), EEN VAN HAAR FILIALEN, EEN VAN HAAR INFORMATIEVERSTREKKERS OF EEN DERDE PARTIJ DIE BETROKKEN IS BIJ DE SAMENSTELLING OF CREATIE VAN EEN MSCI-INDEX (GEZAMENLIJK DE 'MSCI-PARTIJEN'). DE MSCI-INDEXEN ZIJN HET EXCLUSIEVE EIGENDOM VAN HET MSCI EN ZIJN DIENSTMERKEN VAN HET MSCI OF ZIJN FILIALEN. DE MSCI-INDEXEN ZIJN VOOR BEPAALDE DOELEINDEN IN LICENTIE GEGEVEN AAN DE BEHEERVENNOOTSCHAP. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN GEEFT EEN EXPLICIETE OF IMPLICIETE VERKLARING OF GARANTIE AAN DE EMITTENT OF DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN VAN DIT COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT MET BETREKKING TOT DE WENSELIJKHEID OM TE BELEGGEN IN DE COMPARTIMENTEN IN HET ALGEMEEN OF IN DIT COMPARTIMENT IN HET BIJZONDER, OF HET VERMOGEN VAN EEN MSCI-INDEX OM DE PRESTATIES VAN DE DESBETREFFENDE AANDELENMARKT TE VOLGEN. MSCI OF ZIJN FILIALEN ZIJN DE LICENTIEGEEVERS VAN BEPAALDE MERKEN, DIENSTMERKEN EN HANDELSNAMEN EN VAN DE MSCI-INDEXEN DIE DOOR MSCI WORDEN BEPAALD, SAMENGESTELD EN BEREKEND, ONAFHANKELIJK VAN DE BEHEERVENNOOTSCHAP, DIT COMPARTIMENT, DE

HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN VAN DIT COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT. GEEN VAN DE MSCIPARTIJEN IS VERPLICHT REKENING TE HOUDEN MET DE BEHOEFTE VAN DE BEHEERVENNOOTSCHAP, DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN IN DIT COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT BIJ DE BEPALING, SAMENSTELLING OF BEREKENING VAN DE MSCI-INDEXEN. GEEN VAN DE MSCIPARTIJEN IS VERANTWOORDELIJK VOOR HET BEPALEN VAN DE LANCERINGSdatum, DE PRIJS OF DE HOEVEELHEID VAN DE AANDELEN VAN HET COMPARTIMENT, OF VOOR HET BEPALEN OF BEREKENEN VAN DE FORMULE/CRITERIA OP BASIS WAARVAN HET COMPARTIMENT TERUGBETAALBAAR IS, ALLE TRANSACTIES WAARAAN GEEN VAN DE MSCIPARTIJEN HEEFT DEELGENOMEN. BOVENDIEN HEEFT GEEN VAN DE MSCIPARTIJEN ENIGE VERPLICHTING OF AANSPRAKELIJKHEID JEGENS DE EMITTENT, DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN IN DIT COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT IN VERBAND MET DE ADMINISTRATIE, DE COMMERCIALISERING EN HET AANBOD VAN DIT COMPARTIMENT. HOEWEL HET MSCI INFORMATIE VOOR OPNAME OF GEBRUIK IN DE BEREKENING VAN DE MSCI-INDEXEN VERKRIJGT UIT BRONNEN DIE HET MSCI BETROUWBAAR ACHT, GARANDEERT GEEN VAN DE MSCIPARTIJEN DE ORIGINALITEIT, NAUWKEURIGHEID EN/OF VOLLEDIGHEID VAN EEN MSCI-INDEX OF ENIGE INFORMATIE DIE DEZE BEVAT. GEEN VAN DE MSCIPARTIJEN GEEFT EEN UITDRUKKELIJKE OF IMPLICIETE GARANTIE MET BETREKKING TOT DE RESULTATEN DIE DE EMITTENT VAN HET COMPARTIMENT, DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN VAN HET COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT KAN BEHALEN DOOR GEBRUIK TE MAKEN VAN EEN MSCI-INDEX OF VAN ENIGE INFORMATIE DIE DAARIN IS OPGENOMEN. GEEN VAN DE MSCIPARTIJEN IS AANSPRAKELIJK VOOR FOUTEN, OMISSIES OF ONDERBREKINGEN IN DE MSCI-INDEXEN OF DE DAARIN OPGENOMEN GEGEVENS. VERDER GEEFT GEEN VAN DE MSCIPARTIJEN ENIGE EXPLICIETE OF IMPLICIETE GARANTIE VAN WELKE AARD DAN OOK, EN GEVEN DE MSCIPARTIJEN GEEN GARANTIE VOOR DE VERHANDELBAARHEID OF GESCHIKTHEID VOOR EEN BEPAALD DOEL MET BETREKKING TOT DE MSCI-INDEXEN EN DE GEGEVENS DIE DAARIN ZIJN OPGENOMEN. ZONDER AFBREUK TE DOEN AAN HET VOORGAANDE, IS GEEN VAN DE MSCIPARTIJEN AANSPRAKELIJK VOOR ENIGE DIRECTE, INDIRECTE, INCIDENTIËLE, PUNITIEVE, GEVOLG- OF ANDERSOORTIGE SCHADE (MET INBEGRIJF VAN WINSTVERLIES), ZELFS NIET ALS ZIJ OP DE HOOGTE ZIJN GEBRACHT VAN DE MOGELIJKHEID VAN DERGELIJKE SCHADE.

## TREETOP MULTI STRATEGIES DYNAMIC

### VOORSTELLING VAN HET COMPARTIMENT TREETOP MULTI STRATEGIES DYNAMIC

|                         |   |   |
|-------------------------|---|---|
| <b>Benaming</b>         | → | TreeTop Multi Strategies Dynamic (het 'Compartiment') |
| <b>Oprichtingsdatum</b> | → | 21 januari 2019                                       |
| <b>Looptijd</b>         | → | Onbepaald   |
| <b>Beursnotering</b>    | → | Niet van toepassing                                   |

### INFORMATIE OVER DE BELEGGINGEN

**Doelstellingen van het compartiment** → De doelstelling van het Compartiment is om de aandeelhouders via beleggingen in deelbewijzen of aandelen van instellingen voor collectieve belegging een onrechtstreekse blootstelling te bieden aan aandelen van bedrijven uit de ontwikkelde en opkomende markten wereldwijd.

**Beleggingsbeleid van het compartiment** → **Categorie toegestane activa**

In het algemeen kan het compartiment in ieder instrument beleggen dat bij Koninklijk Besluit van 2012 voor beleggingsmaatschappijen die voldoen aan de voorwaarden uit richtlijn 2009/65/EG, is toegestaan.

De portefeuille van het Compartiment bestaat hoofdzakelijk uit deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging met veranderlijk kapitaal ('ICB's'). Het compartiment kan tot 100% van zijn nettoactiva beleggen in deelbewijzen van ICB's die voornamelijk beleggen in aandelen en/of andere effecten die toegang verlenen tot het kapitaal van bedrijven uit de ontwikkelde en opkomende markten wereldwijd.

Het Compartiment kan in ondergeschikte mate of tijdelijk liquiditeiten aanhouden in de vorm van rekeningen-courant, bankdeposito's of effecten.

Noch aan het compartiment, noch aan zijn deelnemers werd enige formele garantie verstrekt.

#### **Criteria voor de selectie van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt:**

Het compartiment zal beleggen in deelbewijzen van ICB's. Bij de keuze van de ICB's wordt getracht om een spreiding over beheerstijlen (actief of passief), economische sectoren en regio's te waarborgen. De ICB's met actief beheer zullen hoofdzakelijk ICB's zijn die worden beheerd of gepromoot door de Beheervenootschap of door met de Beheervenootschap verbonden gelvennootschappen.

### **Benchmark**

Het Compartiment wordt actief beheerd zonder verwijzing naar een beursindex.

### **Effectenleningen/Lenen van financiële instrumenten**

Het Compartiment zal geen beroep doen op effectenleningen.

### **Toegestane transacties met afgeleide financiële instrumenten**

Het compartiment kan futurescontracten op beursindexen van ontwikkelde en opkomende markten verkopen met het oog op afdekking van het marktrisico. Het compartiment kan ook gebruikmaken van op valuta's gebaseerde financiële instrumenten om het wisselkoersrisico af te dekken.

In het kader van het beheer van het tegenpartijrisico dat voortvloeit uit transacties met onderhandse afgeleide financiële instrumenten (OTC-derivaten) kan de BEVEK bij wijze van waarborg (zekerheid genoemd) contanten ontvangen in de vorm van deposito's bij een kredietinstelling die op verzoek terug te betalen zijn of kunnen worden opgenomen, die een looptijd hebben korter dan of gelijk aan twaalf maanden en die luiden in EUR, USD, JPY, CAD, GBP of CHF, voor zover: a) de maatschappelijke zetel van de kredietinstelling in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gevestigd; of, b) indien de maatschappelijke zetel van de kredietinstelling niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gevestigd, de kredietinstelling onderworpen is aan prudentiële regels die de FSMA als gelijkwaardig beschouwt aan de regels voorgeschreven door het gemeenschapsrecht. Het bedrag van de zekerheid die van een tegenpartij wordt geëist, houdt rekening met de waarde van de onderhandse afgeleide financiële instrumenten die met de tegenpartij worden aangegaan. De BEVEK kan op de als waarborg ontvangen zekerheid disagio's toepassen indien de contanten of deposito's in een andere valuta dan de valuta van de BEVEK luiden. Zekerheden in contanten kunnen worden herbelegd in deposito's, in staatsobligaties van goede kwaliteit of in kortlopende geldmarkt-ICBE's.

### **Leningen in contanten**

Om terugbetalingsaanvragen tijdelijk op te vangen, kan het Compartiment 10% van zijn netto-activa uitlenen, voor zover het gaat om kortlopende leningen.

### **Sociale, ethische en ecologische aspecten**

Sociale, ethische en ecologische aspecten spelen geen rol bij de tenuitvoerlegging van het beleggingsbeleid van het compartiment.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de Europese Unie criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Bovendien heeft de Beheermaatschappij besloten geen rekening te houden met de negatieve effecten van haar beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren zoals gedefinieerd in de SFDR. Zie voor meer details het hoofdstuk 'Ongunstige effecten op de duurzaamheid' op pagina 14 en 15.

**Fiscaliteit**

→ Het Compartiment belegt niet meer dan 10% van zijn activa in schuldvorderingen. De belasting die wordt omschreven onder de titel '**Belastingheffing op inkoop of overdracht van deelbewijzen' is dan ook niet van toepassing.**

**Risicoprofiel van het Compartiment**

→ De waarde van een aandeel van het Compartiment kan stijgen of dalen, en de kans bestaat derhalve dat de belegger zijn inleg niet helemaal terugkrijgt.

Samenvattende tabel van de belangrijkste risico's, zoals door het compartiment ingeschat (met dien verstande dat het duurzaamheidsrisico van de beleggingen niet specifiek wordt beoordeeld om de redenen uiteengezet in het algemene deel van het prospectus):

| Type risico        | Beknopte definitie van het risico   | Omvang van het risico |
|--------------------|---|-----------------------|
| Marktrisico        | Risico dat de gehele markt of een activacategorie daalt, hetgeen de prijs en waarde van het activum in portefeuille mogelijk nadelig beïnvloedt en een daling van de NIW kan veroorzaken. | Hoog                  |
| Kredietrisico      | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft  | Laag                  |
| Afwikkelingsrisico | Risico dat de afwikkeling van een transactie niet verloopt zoals verwacht bij een bepaald overdrachtsstelsel  | Laag                  |
| Liquiditeitsrisico | Risico dat een participatie niet op het juiste moment kan worden verkocht tegen een redelijke prijs   | Laag                  |
| Wisselkoersrisico  | Risico dat de waarde van de belegging wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen   | Hoog                  |

|  |   |           |
|--|---|-----------|
| Bewaarrisico                               | Het risico van verlies van de activa die een bewaarder/subbewaarder onder zijn hoede heeft  | Laag      |
| Concentratierisico                         | Het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een bepaalde activacategorie of op een bepaalde markt   | Laag      |
| Rendementsrisico                           | Het risico voor het rendement   | Hoog      |
| Kapitaalrisico                             | Het risico voor het kapitaal  | Hoog      |
|  |   |           |
| Tegenpartijrisico                          | Risico dat een tegenpartij waarmee een termijncontract is gesloten in gebreke blijft, waardoor de NIW mogelijk daalt.   | Laag      |
| Inflatierisico                             | Risico verbonden aan de inflatie  | Laag      |
| Het risico in verband met externe factoren | Onzekerheid over de duurzaamheid van bepaalde externe factoren, zoals het belastingstelsel  | Gemiddeld |
| Duurzaamheidsrisico                        | Een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancevlak (ESG) die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect, op de waarde van een of meer beleggingen van het Compartiment kan veroorzaken. | Gemiddeld |

Beschrijving van de belangrijkste risico's, zoals door het compartiment ingeschat:

#### **Marktrisico:**

De portefeuille van het compartiment kan tot 100% worden belegd in deelbewijzen van ICB's die voornamelijk beleggen in aandelen en/of andere effecten die toegang verlenen tot het kapitaal van bedrijven. Hij is bijgevolg sterk gecorreleerd met de aandelenmarkten. De inventariswaarde zal sterk worden beïnvloed

door de positieve of negatieve ontwikkeling van de aandelenmarkten.

#### **Rendementsrisico:**

Voor dit compartiment is het rendementsrisico rechtstreeks gekoppeld aan de keuze van de verschillende ICB's en de spreiding van de portefeuille over die ICB's. Het rendement kan dus achterblijven bij dat van de markt; het markttrendement zelf kan sterk negatief zijn, zoals hierboven beschreven in de rubriek 'marktrisico'.

#### **Wisselkoersrisico:**

De activa van dit Compartiment bestaan voornamelijk uit deelbewijzen van ICB's. Hoewel die deelbewijzen in EUR kunnen luiden, kunnen de activa die deze ICB's aanhouden, afhankelijk van de markten waarop deze ICB's beleggen, in verschillende valuta's luiden. De ontwikkeling van de wisselkoersen tussen de euro en die verschillende valuta's zal dus een invloed hebben op de NIW van het Compartiment.

#### **Duurzaamheidsrisico:**

Zoals uiteengezet in het algemene deel van dit prospectus, wordt het duurzaamheidsrisico niet specifiek in aanmerking genomen en gemeten bij het beheer van het Compartiment, wegens de diversificatie en liquiditeit van de portefeuille en omdat dit risico, voor zover identificeerbaar, wordt weerspiegeld in de marktprijs van de effecten in de portefeuille. Aangezien dit risico niet autonoom/specifiek wordt beoordeeld, wordt het hierboven als "gemiddeld" vermeld, tenzij kan worden geconcludeerd dat het hoog of laag is.

#### **Kapitaalrisico:**

Het compartiment biedt geen 'kapitaalgarantie' of 'kapitaalbescherming'. De belegger kan zijn inleg dus geheel of gedeeltelijk verliezen.

#### **Risicoprofiel van de gemiddelde belegger: beschrijving van het risicoprofiel van de gemiddelde belegger**

→

Dit compartiment is vooral bestemd voor beleggers met een 'dynamisch' risicoprofiel.

Dit Compartiment is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 6 jaar na de belegging op te nemen.

Dit risicoprofiel wordt berekend voor een belegger uit de eurozone en kan verschillen van het risicoprofiel van een belegger uit een andere monetaire zone. Voor meer informatie over het risicoprofiel kunt u zich wenden tot de distributeur.

Deze gegevens dienen ter informatie en houden geen enkele verbintenis voor de BEVEK in.



ECONOMISCHE INFORMATIE

1. VERGOEDINGEN EN KOSTEN

| <b><u>EENMALIGE VERGOEDINGEN EN KOSTEN TEN LASTE VAN DE BELEGGER</u></b>                              |                   |  |   |
|---|-------------------|--|---|
| (in EUR of in % van de NIW per aandeel)   |                   |  |   |
|   | <b>Toetreding</b> | <b>Uitgang</b>   | <b>Compartmentswijziging</b>  |
| <b>Verkoopvergoeding (ten gunste van de distributeur)</b>   | 0%                | 0%   | 0%  |
| <b>Bedrag ter dekking van aankoop- /verkoopkosten van de activa (ten gunste van het compartiment)</b> | 0%                | 0%   | 0% of 0,1% voor een overstap naar het compartiment TreeTop World ESG Leaders Equity Index |
| <b>Belasting op beurstransacties (TOB)</b>  | N.v.t.            | Kapitalisatie deelbewijzen: 1.32% met een maximum van EUR 4.000<br>Distributiedeelbewijzen: N.v.t. | Kap. → Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van EUR 4.000                                     |

| <b><u>TERUGKERENDE VERGOEDINGEN EN KOSTEN TEN LASTE VAN DE BEVEK</u></b> |   |
|--|---|
| <b>Bezoldiging van de bestuurder</b>                                     | De onafhankelijke bestuurder ontvangt een jaarlijkse vergoeding ter hoogte van EUR 5.000. Deze kosten worden conform de statuten verdeeld over de compartimenten. |

| <b><u>TERUGKERENDE VERGOEDINGEN EN KOSTEN TEN LASTE VAN DE BEVEK</u></b>                           |   |
|--|---|
| (in EUR of als jaarlijks % van de nettowaarde van de activa)                                       |   |
| <b>Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille en de commerciële activiteiten (1)</b> | Vergoeding voor beheer en commerciële activiteiten: <ul style="list-style-type: none"> <li>– Klassen 'A' en 'AD': 0,4% per jaar</li> </ul>  |
| <b>Administratievergoeding en vergoeding voor de financiële dienstverlening (2)</b>                | <ul style="list-style-type: none"> <li>– 0,05% per jaar voor de aandelenranche tussen EUR 0 en 125 miljoen</li> <li>– 0,04% per jaar vanaf EUR 125 miljoen met een minimum van EUR 9.000 plus EUR 3.500 per jaar (dienstverlening verbonden met de toepassing van het Redemption Gates-mechanisme – cf. punt 8 hieronder).</li> </ul> |
| <b>Vergoeding van de bewaarder (2)</b>   |   |
| <b>Bewaarrechten<br/>Toezicht</b>  | 0,01% per jaar (exclusief kosten van de subbewaarders).<br>0,005% op basis van de gemiddelde netto-activa   |

|  |  |
|--|--|
| <b>Bezoldiging van de accountant</b>   | EUR 4.560 excl. BTW per jaar. Deze honoraria worden jaarlijks geïndexeerd.   |
| <b>Bezoldiging van natuurlijke personen die belast zijn met de feitelijke leiding</b>  | Geen   |
| <b>Jaarlijkse belasting*</b>   | 0,0925%, geheven over de per 31 december van het voorgaande jaar in België belegde nettobedragen (verminderd met de activa van de onderliggende ICB's waarvoor de jaarlijkse belasting door die ICB's werd betaald). |
| <b>Overige kosten (schatting), waaronder de bezoldiging van de toezichthouders, belastingen, publicaties, drukwerk, vertalingen en wat dies meer zij</b> | Max. 0,15% over de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.   |

\* Naar de huidige status van de regelgeving

(1) Vergoeding voor de assetallocatie op jaarbasis, dagelijks verschuldigd maar driemaandelijks betaalbaar aan de Beheervenootschap. De beheervergoedingen die aan de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment wil beleggen, kunnen worden onttrokken, bedragen maximaal 0,9% exclusief eventuele prestatievergoedingen.

(2) Deze vergoedingen zijn driemaandelijks verschuldigd en worden berekend op basis van de gemiddelde netto-activa van het kwartaal.

Bij de exploitatie- en beheerkosten kunnen nog transactievergoedingen komen (brokerage fees, exclusief betalings-/overboekingskosten), die aan het compartiment worden gefactureerd (schatting).

|  |                               |   |
|--|-------------------------------|---|
| <b><u>Transactievergoeding:</u></b>  |                               |   |
| → deels of gezamenlijk ontvangen door de bewaarder over het totaal van de instrumenten | Inhouding bij elke transactie | Vast bedrag van EUR 40 all-in voor de meeste transacties met deelbewijzen van ICB's   |
| → ontvangen door de tussenpersonen die de transacties uitvoeren.                       |                               | Vast bedrag van EUR 10 per contract (futures/opties)<br><br>of<br>Evenredige provisie van 0% tot 0,20%, afhankelijk van de instrumenten (effecten, valuta's...) |

2. BESTAAN VAN VERGOEDINGEN, PROVISIES OF NIET-GELDELIJKE VOORDELEN ZOALS BEDOELD IN ARTIKEL 118 §1, TWEDE LID, VAN HET KONINKLIJK BESLUIT 2012

Geen.

3. BESTAAN VAN FEE-SHARING OVEREENKOMSTEN ZOALS BEDOELD IN ARTIKEL 119 VAN HET KONINKLIJK BESLUIT 2012

De beheer- en verkoopvergoeding wordt verdeeld onder de Beheervenootschap en de Distributeur.

De Beheervenootschap hanteert doeltreffende organisatorische en administratieve procedures teneinde belangenconflicten op te sporen en in goede banen te leiden. De Beheervenootschap hanteert daarnaast een procedure voor het selecteren en bewaken van zijn gevolmachtigden, waaronder de distributeur, en een contractueel vastgelegd beleid ten aanzien van deze gevolmachtigden teneinde elk potentieel belangenconflict te voorkomen.

## INFORMATIE OVER DE DEELBEWIJZEN VAN HET COMPARTIMENT EN DE HANDEL DAARIN

### 1. SOORTEN AAN HET PUBLIEK AANGEBODEN DEELBEWIJZEN

Alle deelbewijzen zijn op naam uitgegeven aandelen. De aandelen op naam worden ingeschreven in het register van de aandelen op naam van de BEVEK bij CACEIS BANK, Belgium Branch. Certificaten van deze aandelen op naam worden op verzoek afgegeven aan beleggers.

**Regels voor de bestemming van het nettoresultaat:** kapitalisatie voor de aandelen van klasse 'A' en distributie voor de aandelen van klasse 'AD'.

### Klassen van deelbewijzen van het Compartment:

**Klasse 'A' en 'AD':** aan het publiek aangeboden deelbewijzen, hetzij aan natuurlijke personen, hetzij aan rechtspersonen, minimale inleg van EUR 250.

Deze verschillende klassen van deelbewijzen onderscheiden zich van elkaar door de van toepassing zijnde kostenstructuur en hun beleid inzake uitkering van het resultaat.

De financiële dienst heeft mechanismen ingevoerd om steeds te kunnen nagaan of de personen die hebben ingeschreven op een klasse van deelbewijzen welke op een of meerdere punten in aanmerking komt voor een gunstigere regeling, of die dergelijke deelbewijzen hebben verkregen, voldoen aan de vastgestelde criteria.

### 2. ISIN-CODE VAN DE DEELBEWIJZEN:

|    |     |      |              |
|----|-----|------|--------------|
| A  | EUR | Kap. | BE6302945793 |
| AD | EUR | Dis. | BE6302946809 |

### 3. MUNTEENHEID VOOR DE BEREKENING EN UITDRUKKING VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE: EUR

### 4. VASTSTELLING EN PUBLICATIE VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE:

De netto-inventariswaarde (dag D) wordt elke werkdag berekend in Brussel (dag D+2) en wordt dagelijks gepubliceerd op de website [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). De netto-inventariswaarde is eventueel ook beschikbaar op de website van de Distributeur en is in elk geval eveneens beschikbaar bij de instelling die de financiële dienstverlening voor haar rekening neemt, CACEIS BANK, Belgium Branch.

De NIW wordt berekend op basis van de slotkoers op D+1.

### 5. PROCEDURES VOOR INSCHRIJVING OP DEELBEWIJZEN, INKOOP VAN DEELBEWIJZEN EN WIJZIGING VAN COMPARTIMENT:

D = de afsluitingsdatum voor het ontvangen van de orders (elke bankwerkdag om 11.00 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde.

De sluitingstijd voor de inontvangstneming van orders geldt voor de financiële dienstverlener en de in dit prospectus vermelde distributeur.

De netto-inventariswaarde voor de berekening van de inschrijvings-/inkoopkoers of de conversiewaarde voor orders ontvangen op dag D vóór 11.00 uur, is de netto-inventariswaarde op dag D.

D+2 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde;

D+3 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen.

## 6. STEMRECHT VAN DE DEELNEMERS

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens het bepaalde in het Wetboek van vennootschappen.

Behalve in de wettelijk voorgeschreven gevallen worden de besluiten genomen met meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders.

Elke aandeelhouder kan aan de vergaderingen deelnemen door schriftelijk of via elk ander telecommunicatiemiddel een andere persoon aan te wijzen als gemachtigde.

De besluiten betreffende een specifiek compartiment worden genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemgerechtigde aandeelhouders van dit compartiment, tenzij de wet of de statuten andersluidende bepalingen bevatten.

## 7. VEREFFENING VAN HET COMPARTIMENT

Bij vereffening van het Compartiment:

- worden de deelbewijzen van het compartiment terugbetaald tegen de prijs en volgens de door de raad van bestuur vastgestelde modaliteiten, met inachtneming van de bij de emissie vastgelegde voorwaarden, door middel van publicatie in het Belgisch Staatsblad en in twee dagbladen.
- de raad van bestuur zal een speciaal verslag opstellen betreffende de vereffening van het compartiment;
- de terugbetalingsprijs en het speciale verslag van de raad van bestuur zullen aan een accountantscontrole worden onderworpen.
- de aan de bestuurders of aan de vereffenaars en de accountant te verlenen kwijting zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de eerstvolgende gewone vergadering; en
- de sluiting van de vereffening zal worden vastgesteld door de vergadering die de kwijting heeft verleend. Deze vergadering zal de raad van bestuur volmacht geven om de statuten navenant te wijzigen.

## 8. OPSCHORTING VAN DE BEREKENING VAN DE NIW EN VAN DE UITGIFTE/TERUGKOOP/CONVERSIES VAN DEELBEWIJZEN

De voorwaarden voor opschorting van de berekening van de NIW en/of de uitgifte/terugkoop/conversie van deelbewijzen worden uiteengezet in artikel 11 van de statuten. Meer bepaald kan de Beheervenootschap één of meer aanvragen voor inschrijving, terugkoop of conversie opschorten overeenkomstig artikel 195 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 en artikel 11 van de Statuten.

Overeenkomstig artikel 11 van de Statuten en artikel 198/1 van het Koninklijk Besluit 2012 behoudt de BEVEK zich eveneens het recht voor om de voorwaarden voor de terugkoop van de aandelen van de portefeuille te wijzigen en geen orders van uittredende deelnemers uit te voeren indien de terugkoopaanvragen samen ten minste 5% van de netto-inventariswaarde van de portefeuille vertegenwoordigen, op basis van de laatst gepubliceerde netto-inventariswaarde (het 'Redemption Gates'-mechanisme).

Bij de toepassing van dit Redemption Gates-mechanisme heeft de opschorting alleen betrekking op het deel van de terugkoop dat deze drempel overschrijdt en zal zij in dezelfde verhouding worden toegepast op alle

uittredingsaanvragen waarop het mechanisme van toepassing is. Het opschortingsbesluit zal worden gepubliceerd op <http://www.treetopam.com/>.

Het gedeelte van de terugkoopaanvragen dat niet is uitgevoerd na de gedeeltelijke opschorting wordt automatisch uitgesteld tot de volgende afsluitingsdatum, tenzij de belegger de terugkooporder herroept of het mechanisme opnieuw wordt toegepast. Telkens wanneer aan de voorwaarden voor de toepassing van dit mechanisme wordt voldaan, moet een nieuw besluit tot opschorting van de terugkoop worden genomen.

Inschrijvingen, terugkopen of conversies van aandelen waarvoor de aanvraag is opgeschort, zullen worden verwerkt op basis van de eerste netto-inventariswaarde van de aandelen die na de opschorting is vastgesteld.

Een beleid dat de toepassingsvoorwaarden van deze schorsing toelicht, gekoppeld aan de uitvoering van dit Gates Redemption-mechanisme, is op verzoek verkrijgbaar bij de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap.

#### 9. IN HET VERLEDEN BEHAALDE RENDEMENTEN

De in het verleden behaalde rendementen staan vermeld in het laatst verschenen jaarverslag. In het verleden behaalde rendementen vormen geen indicatie van en bieden geen garantie voor toekomstige rendementen.

## TREETOP MULTI STRATEGIES BALANCED

### VOORSTELLING VAN HET COMPARTIMENT TREETOP MULTI STRATEGIES BALANCED

|                         |   |  |
|-------------------------|---|--|
| <b>Benaming</b>         | → | TreeTop Multi Strategies Balanced (het 'Compartiment') |
| <b>Oprichtingsdatum</b> | → | 21 januari 2019  |
| <b>Looptijd</b>         | → | Onbepaald  |
| <b>Beursnotering</b>    | → | Niet van toepassing                                    |

### INFORMATIE OVER DE BELEGGINGEN

**Doelstellingen van het compartiment** → De doelstelling van het Compartiment is om de aandeelhouders via beleggingen in deelbewijzen of aandelen van instellingen voor collectieve belegging een onrechtstreekse blootstelling te bieden aan verschillende activaklassen.

**Beleggingsbeleid van het compartiment** → **Categorie toegestane activa**

In het algemeen kan het compartiment in ieder instrument beleggen dat bij Koninklijk Besluit van 2012 voor beleggingsmaatschappijen die voldoen aan de voorwaarden uit richtlijn 2009/65/EG, is toegestaan.

De portefeuille van het Compartiment bestaat hoofdzakelijk uit deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging met veranderlijk kapitaal ('ICB's'). Het compartiment kan tot 60% van zijn nettoactiva beleggen in deelbewijzen van ICB's die voornamelijk beleggen in aandelen en/of andere effecten die toegang verlenen tot het kapitaal van bedrijven uit de ontwikkelde en opkomende markten wereldwijd (de 'Component aandelen wereldwijd van de portefeuille'). Tot 50% van de nettoactiva van het Compartiment kan worden belegd in deelbewijzen van ICB's die voornamelijk beleggen in obligaties, in geldmarktinstrumenten of in bankdeposito's (de 'Component renteproducten van de portefeuille').

Het Compartiment kan in ondergeschikte mate of tijdelijk liquiditeiten aanhouden in de vorm van rekeningen-courant, bankdeposito's of effecten.

Noch aan het compartiment, noch aan zijn deelnemers werd enige formele garantie verstrekt.

#### **Criteria voor de selectie van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt:**

De Component wereldwijd aandelen van de portefeuille zal beleggen in deelbewijzen van ICB's. Bij de keuze van de ICB's wordt gestreefd naar diversificatie in beheersstijlen (actief of passief, economische sectoren en geografische gebieden. De ICB's met actief beheer zijn in wezen ICB's die worden beheerd of gepromoot

door de Beheervenootschap of door met de Beheervenootschap verbonden vennootschappen.

De Component renteproducten van de portefeuille geeft de voorkeur aan deelbewijzen van ICB's die worden beheerd door derden. De selectie wordt gebaseerd op een kwalitatieve analyse, die zich toespitst op de beleggingsfilosofie en het beleggingsproces, het proces voor risicobeheer en een beoordeling van de kosten.

### **Benchmark**

Het Compartiment wordt actief beheerd zonder verwijzing naar een beursindex.

### **Effectenleningen/Lenen van financiële instrumenten**

Het Compartiment zal geen beroep doen op effectenleningen.

### **Toegestane transacties met afgeleide financiële instrumenten**

Het compartiment kan futurescontracten op beursindexen van ontwikkelde en opkomende markten verkopen met het oog op afdekking van het marktrisico. Het compartiment kan ook gebruikmaken van op valuta's gebaseerde financiële instrumenten om het wisselkoersrisico af te dekken.

In het kader van het beheer van het tegenpartijrisico dat voortvloeit uit transacties met onderhandse afgeleide financiële instrumenten (OTC-derivaten) kan de BEVEK bij wijze van waarborg (zekerheid genoemd) contanten ontvangen in de vorm van deposito's bij een kredietinstelling die op verzoek terug te betalen zijn of kunnen worden opgenomen, die een looptijd hebben korter dan of gelijk aan twaalf maanden en die luiden in EUR, USD, JPY, CAD, GBP of CHF, voor zover: a) de maatschappelijke zetel van de kredietinstelling in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gevestigd; of, b) indien de maatschappelijke zetel van de kredietinstelling niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gevestigd, de kredietinstelling onderworpen is aan prudentiële regels die de FSMA als gelijkwaardig beschouwt aan de regels voorgeschreven door het gemeenschapsrecht. Het bedrag van de zekerheid die van een tegenpartij wordt geëist, houdt rekening met de waarde van de onderhandse afgeleide financiële instrumenten die met de tegenpartij worden aangegaan. De BEVEK kan op de als waarborg ontvangen zekerheid disagio's toepassen indien de contanten of deposito's in een andere valuta dan de valuta van de BEVEK luiden. Zekerheden in contanten kunnen worden herbelegd in deposito's, in staatsobligaties van goede kwaliteit of in kortlopende geldmarkt-ICBE's.

### Leningen in contanten

Om terugbetalingsaanvragen tijdelijk op te vangen, kan het Compartiment 10% van zijn netto-activa uitlenen, voor zover het gaat om kortlopende leningen.

### Sociale, ethische en ecologische aspecten

Sociale, ethische en ecologische aspecten spelen geen rol bij de tenuitvoerlegging van het beleggingsbeleid van het compartiment.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de Europese Unie criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Bovendien heeft de Beheermaatschappij besloten geen rekening te houden met de negatieve effecten van haar beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren zoals gedefinieerd in de SFDR. Zie voor meer details het hoofdstuk 'Ongunstige effecten op de duurzaamheid' op pagina 14 en 15.

#### Fiscaliteit

→ Het Compartiment belegt onrechtstreeks meer dan 10% van zijn activa in schuldvorderingen. De belasting die wordt omschreven onder de titel '**Belastingheffing op inkoop of overdracht van deelbewijzen**' is dan ook van toepassing.

#### Risicoprofiel van het Compartiment

→ De waarde van een aandeel van het Compartiment kan stijgen of dalen, en de kans bestaat derhalve dat de belegger zijn inleg niet helemaal terugkrijgt.

Samenvattende tabel van de belangrijkste risico's, zoals door het Compartiment ingeschat (met dien verstande dat het duurzaamheidsrisico van de beleggingen niet specifiek wordt beoordeeld om de redenen uiteengezet in het algemene deel van het prospectus):

| Type risico   | Beknopte definitie van het risico   | Omvang van het risico |
|---------------|---|-----------------------|
| Marktrisico   | Risico dat de gehele markt of een activacategorie daalt, hetgeen de prijs en waarde van het activum in portefeuille mogelijk nadelig beïnvloedt en een daling van de NIW kan veroorzaken. | Hoog                  |
| Kredietrisico | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft  | Hoog                  |



|  |   |           |
|--|---|-----------|
| Afwikkelingsrisico                         | Risico dat de afwikkeling van een transactie niet verloopt zoals verwacht bij een bepaald overdrachtstelsel   | Laag      |
| Liquiditeitsrisico                         | Risico dat een participatie niet op het juiste moment kan worden verkocht tegen een redelijke prijs   | Laag      |
| Wisselkoersrisico                          | Risico dat de waarde van de belegging wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen   | Hoog      |
| Bewaarrisico                               | Het risico van verlies van de activa die een bewaarder/subbewaarder onder zijn hoede heeft  | Laag      |
| Concentratierisico                         | Het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een bepaalde activacategorie of op een bepaalde markt   | Laag      |
| Rendementsrisico                           | Het risico voor het rendement   | Hoog      |
| Kapitaalrisico                             | Het risico voor het kapitaal  | Gemiddeld |
| Tegenpartijrisico                          | Risico dat een tegenpartij waarmee een termijncontract is gesloten in gebreke blijft, waardoor de NIW mogelijk daalt.   | Laag      |
| Inflatierisico                             | Risico verbonden aan de inflatie  | Laag      |
| Het risico in verband met externe factoren | Onzekerheid over de duurzaamheid van bepaalde externe factoren, zoals het belastingstelsel  | Gemiddeld |
| Duurzaamheidsrisico                        | Een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancevlak (ESG) die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect, op de waarde van een of meer beleggingen van het | Gemiddeld |

|  |                              |     |  |
|--|------------------------------|-----|--|
|  | Compartiment<br>veroorzaken. | kan |  |
|--|------------------------------|-----|--|

Beschrijving van de belangrijkste risico's, zoals door het compartiment ingeschat:

**Marktrisico:**

De portefeuille van het compartiment kan tot 60% worden belegd in deelbewijzen van ICB's die voornamelijk beleggen in aandelen en/of andere effecten die toegang verlenen tot het kapitaal van bedrijven. De waarde van dit deel van de portefeuille is bijgevolg sterk gecorreleerd met de aandelenmarkten. De inventariswaarde zal dus worden beïnvloed door de positieve of negatieve ontwikkeling van de aandelenmarkten.

**Kredietrisico:**

De portefeuille van het compartiment kan tot 50% worden belegd in deelbewijzen van ICB's die voornamelijk beleggen in obligaties, geldmarktinstrumenten of bankdeposito's. Deze ICB's zijn blootgesteld aan het risico van wanbetaling van de emittenten van die schuldvorderingen.

**Rendementsrisico:**

Voor dit compartiment houdt het rendementsrisico rechtstreeks verband met enerzijds de verdeling door de Subbeheerder tussen de Component aandelen wereldwijd van de portefeuille en de Component renteproducten van de portefeuille en anderzijds de keuze van de verschillende ICB's in elk van die componenten. Het rendement kan dus achterblijven bij dat van de markt; het marktrendement zelf kan sterk negatief zijn, zoals hierboven beschreven in de rubriek 'marktrisico'.

**Wisselkoersrisico:**

De activa van dit Compartiment bestaan voornamelijk uit deelbewijzen van ICB's. Hoewel die deelbewijzen in EUR kunnen luiden, kunnen de activa die deze ICB's aanhouden afhankelijk van de markten waarop deze ICB's beleggen in verschillende valuta's luiden. De ontwikkeling van de wisselkoersen tussen de euro en die verschillende valuta's zal dus een invloed hebben op de NIW van het Compartiment.

**Kapitaalrisico:**

Het compartiment biedt geen 'kapitaalgarantie' of 'kapitaalbescherming'. De belegger kan zijn inleg dus geheel of gedeeltelijk verliezen.

### Duurzaamheidsrisico:

Zoals uiteengezet in het algemene deel van dit prospectus, wordt het duurzaamheidsrisico niet specifiek in aanmerking genomen en gemeten bij het beheer van het Compartiment, wegens de diversificatie en liquiditeit van de portefeuille en omdat dit risico, voor zover identificeerbaar, wordt weerspiegeld in de marktprijs van de effecten in de portefeuille. Aangezien dit risico niet autonoom/specifiek wordt beoordeeld, wordt het hierboven als "gemiddeld" vermeld, tenzij kan worden geconcludeerd dat het hoog of laag is.

### Risicoprofiel van de gemiddelde belegger: beschrijving van het risicoprofiel van de gemiddelde belegger

→ Dit Compartiment is vooral bestemd voor beleggers met een 'evenwichtig tot dynamisch' risicoprofiel.

Dit Compartiment is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 4 jaar na de belegging op te nemen.

Dit risicoprofiel wordt berekend voor een belegger uit de eurozone en kan verschillen van het risicoprofiel van een belegger uit een andere monetaire zone. Voor meer informatie over het risicoprofiel kunt u zich wenden tot de distributeur.

Deze gegevens dienen ter informatie en houden geen enkele verbintenis voor de BEVEK in.

## ECONOMISCHE INFORMATIE

### 1. VERGOEDINGEN EN KOSTEN

| <b><u>EENMALIGE VERGOEDINGEN EN KOSTEN TEN LASTE VAN DE BELEGGER</u></b>                              |                   |  |   |
|---|-------------------|--|---|
| (in EUR of in % van de NIW per aandeel)   |                   |  |   |
|   | <b>Toetreding</b> | <b>Uitgang</b>   | <b>Compartimentswijziging</b>   |
| <b>Verkoopvergoeding (ten gunste van de distributeur)</b>   | 0%                | 0%   | 0%  |
| <b>Bedrag ter dekking van aankoop- /verkoopkosten van de activa (ten gunste van het compartiment)</b> | 0%                | 0%   | 0% of 0,1% voor een overstap naar het compartiment TreeTop World ESG Leaders Equity Index |
| <b>Belasting op beurstransacties (TOB)</b>  | N/A               | Kapitalisatie<br>deelbewijzen: 1,32%<br>met een maximum van<br>EUR 4.000<br>Distributiedeelbewijzen:<br>N.v.t. | Kap. → Kap./Dis.: 1,32% met<br>een maximum van EUR<br>4.000                               |

| <b><u>TERUGKERENDE VERGOEDINGEN EN KOSTEN TEN LASTE VAN DE BEVEK</u></b>   |  |
|--|--|
| <b>Bezoldiging van de bestuurder</b>   | De onafhankelijke bestuurder ontvangt een jaarlijkse vergoeding ter hoogte van EUR 5.000 ESG Leaders. Deze kosten worden conform de statuten verdeeld over de compartimenten.  |
| <b><u>TERUGKERENDE VERGOEDINGEN EN KOSTEN TEN LASTE VAN DE BEVEK</u></b><br>(in EUR of als jaarlijks % van de nettowaarde van de activa)                 |  |
| <b>Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille (1) en de commerciële activiteiten</b>   | Vergoeding voor beheer en commerciële activiteiten: <ul style="list-style-type: none"> <li>– Klassen 'A' en 'AD': 0,4% per jaar</li> </ul>   |
| <b>Administratievergoeding en vergoeding voor de financiële dienstverlening (2)</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>– 0,05% per jaar voor de aandelenranche tussen EUR 0 en 125 miljoen</li> <li>– 0,04% per jaar vanaf EUR 125 miljoen met een minimum van EUR 9.000</li> <li>– plus EUR 3.500 per jaar (dienstverlening verbonden met de toepassing van het Redemption Gates-mechanisme – cf. punt 8 hieronder).</li> </ul> |
| <b>Vergoeding van de bewaarder (2)</b><br><br><b>Bewaarrechten</b><br><b>Toezicht</b>  | 0,01% per jaar (exclusief kosten van de subbewaarders).<br>0,005% op basis van de gemiddelde netto-activa  |
| <b>Bezoldiging van de accountant</b>   | EUR 4.560 excl. BTW per jaar. Deze honoraria worden jaarlijks geïndexeerd.   |
| <b>Bezoldiging van natuurlijke personen die belast zijn met de feitelijke leiding</b>  | Geen   |
| <b>Jaarlijkse belasting*</b>   | 0,0925%, geheven over de per 31 december van het voorgaande jaar in België belegde nettobedragen (verminderd met de activa van de onderliggende ICB's waarvoor de jaarlijkse belasting door die ICB's werd betaald).   |
| <b>Overige kosten (schatting), waaronder de bezoldiging van de toezichthouders, belastingen, publicaties, drukwerk, vertalingen en wat dies meer zij</b> | Max. 0,15% over de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.   |

\* Naar de huidige status van de regelgeving

(1) Vergoeding voor de assetallocatie op jaarbasis, dagelijks verschuldigd maar driemaandelijks betaalbaar aan de Beheervenootschap. De beheervergoedingen die aan de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment wil beleggen, kunnen worden aangerekend, bedragen maximaal 0,9%, exclusief eventuele prestatievergoedingen.

(2) Deze vergoedingen zijn driemaandelijks verschuldigd en worden berekend op basis van de gemiddelde netto-activa van het kwartaal.

Bij de exploitatie- en beheerkosten kunnen nog transactievergoedingen komen (brokerage fees, exclusief betalings-/overboekingskosten), die aan het compartiment worden gefactureerd (schatting).

|  |                                      |  |
|--|--------------------------------------|--|
| <p><b><u>Transactievergoeding:</u></b></p> <p>→ deels of gezamenlijk ontvangen door de bewaarder over het totaal van de instrumenten</p> <p>→ ontvangen door de tussenpersonen die de transacties uitvoeren.</p> | <p>Inhouding bij elke transactie</p> | <p>Vast bedrag van EUR 40 all-in voor de meeste transacties met deelbewijzen van ICB's</p> <p>Vast bedrag van EUR 10 per contract (futures/opties) of</p> <p>evenredige provisie van 0% tot 0,20%, afhankelijk van de instrumenten (effecten, valuta's...)</p> |
|--|--------------------------------------|--|

2. BESTAAN VAN VERGOEDINGEN, PROVISIES OF NIET-GELDELIJKE VOORDELEN ZOALS BEDOELD IN ARTIKEL 118 §1, TWEEDE LID, VAN HET KONINKLIJK BESLUIT 2012

Geen.

3. BESTAAN VAN FEE-SHARING OVEREENKOMSTEN ZOALS BEDOELD IN ARTIKEL 119 VAN HET KONINKLIJK BESLUIT 2012

De beheer- en verkoopvergoeding wordt verdeeld onder de Beheervenootschap en de Distributeur.

De Beheervenootschap hanteert doeltreffende organisatorische en administratieve procedures teneinde belangenconflicten op te sporen en in goede banen te leiden. De Beheervenootschap hanteert daarnaast een procedure voor het selecteren en bewaken van zijn gevolmachtigden, waaronder de distributeur, en een contractueel vastgelegd beleid ten aanzien van deze gevolmachtigden teneinde elk potentieel belangenconflict te voorkomen.

#### INFORMATIE OVER DE DEELBEWIJZEN VAN HET COMPARTIMENT EN DE HANDEL DAARIN

1. SOORTEN AAN HET PUBLIEK AANGEBODEN DEELBEWIJZEN

Alle deelbewijzen zijn op naam uitgegeven aandelen. De aandelen op naam worden ingeschreven in het register van de aandelen op naam van de BEVEK bij CACEIS BANK, Belgium Branch. Certificaten van deze aandelen op naam worden op verzoek afgegeven aan beleggers.

**Regels voor de bestemming van het nettoresultaat:** kapitalisatie voor de aandelen van klasse 'A' en distributie voor de aandelen van klasse 'AD'.

#### **Klassen van deelbewijzen van het Compartiment:**

**Klasse 'A' en 'AD':** aan het publiek aangeboden deelbewijzen, hetzij aan natuurlijke personen, hetzij aan rechtspersonen, minimale inleg van EUR 250.

Deze verschillende klassen van deelbewijzen onderscheiden zich van elkaar door de van toepassing zijnde kostenstructuur en hun beleid inzake uitkering van het resultaat.

De financiële dienst heeft mechanismen ingevoerd om steeds te kunnen nagaan of de personen die hebben ingeschreven op een klasse van deelbewijzen welke op een of meerdere punten in aanmerking komt voor een gunstigere regeling, of die dergelijke deelbewijzen hebben verkregen, voldoen aan de vastgestelde criteria.

## 2. ISIN-CODE VAN DE DEELBEWIJZEN:

|    |     |      |              |
|----|-----|------|--------------|
| A  | EUR | Kap. | BE6302947815 |
| AD | EUR | Dis. | BE6302948821 |

## 3. MUNTEENHEID VOOR DE BEREKENING EN UITDRUKKING VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE: EUR

## 4. VASTSTELLING EN PUBLICATIE VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE:

De netto-inventariswaarde (dag D) wordt elke werkdag berekend in Brussel (dag D+2) en wordt dagelijks gepubliceerd op de website [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). De netto-inventariswaarde is eventueel ook beschikbaar op de website van de Distributeur en is in elk geval eveneens beschikbaar bij de instelling die de financiële dienstverlening voor haar rekening neemt, CACEIS BANK, Belgium Branch.

De NIW wordt berekend op basis van de slotkoers op D+1.

## 5. PROCEDURES VOOR INSCHRIJVING OP DEELBEWIJZEN, INKOOP VAN DEELBEWIJZEN EN WIJZIGING VAN COMPARTIMENT

\* D = de afsluitingsdatum voor het ontvangen van de orders (elke bankwerkdag om 11.00 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde.

De sluitingstijd voor de inontvangstneming van orders geldt voor de financiële dienstverlener en de in dit prospectus vermelde distributeur.

De netto-inventariswaarde voor de berekening van de inschrijvings-/inkoopkoers of de conversiewaarde voor orders ontvangen op dag D vóór 11.00 uur, is de netto-inventariswaarde op dag D.

\* D+2 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde;

\* D+3 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen.

## 6. STEMRECHT VAN DE DEELNEMERS

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens het bepaalde in het Wetboek van vennootschappen.

Behalve in de wettelijk voorgeschreven gevallen worden de besluiten genomen met meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders.

Elke aandeelhouder kan aan de vergaderingen deelnemen door schriftelijk of via elk ander telecommunicatiemiddel een andere persoon aan te wijzen als gemachtigde.

De besluiten betreffende een specifiek compartiment worden genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemgerechtigde aandeelhouders van dit compartiment, tenzij de wet of de statuten andersluidende bepalingen bevatten.

## 7. VEREFFENING VAN HET COMPARTIMENT

Bij vereffening van het Compartiment:

- worden de deelbewijzen van het compartiment terugbetaald tegen de prijs en volgens de door de raad van bestuur vastgestelde modaliteiten, met inachtneming van de bij de emissie vastgelegde voorwaarden, door middel van publicatie in het Belgisch Staatsblad en in twee dagbladen.

- de raad van bestuur zal een speciaal verslag opstellen betreffende de vereffening van het compartiment;
- de terugbetalingsprijs en het speciale verslag van de raad van bestuur zullen aan een accountantscontrole worden onderworpen.
- de aan de bestuurders of aan de vereffenaars en de accountant te verlenen kwijting zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de eerstvolgende gewone vergadering; en
- de sluiting van de vereffening zal worden vastgesteld door de vergadering die de kwijting heeft verleend. Deze vergadering zal de raad van bestuur volmacht geven om de statuten navenant te wijzigen.

#### 8. OPSCHORTING VAN DE BEREKENING VAN DE NIW EN VAN DE UITGIFTE/TERUGKOOP/CONVERSIE VAN DEELBEWIJZEN

De voorwaarden voor opschorting van de berekening van de NIW en/of de uitgifte/terugkoop/conversie van deelbewijzen worden uiteengezet in artikel 11 van de statuten. Meer bepaald kan de Beheervenootschap een of meer aanvragen voor inschrijving, terugkoop of conversie opschorten overeenkomstig artikel 195 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 en het artikel 11 van de Statuten

Overeenkomstig artikel 11 van de Statuten en artikel 198/1 van het Koninklijk Besluit 2012 behoudt de BEVEK zich eveneens het recht voor om de voorwaarden voor de terugkoop van de aandelen van de portefeuille te wijzigen en geen orders van uittredende deelnemers uit te voeren indien de terugkoopaanvragen samen ten minste 5% van de netto-inventariswaarde van de portefeuille vertegenwoordigen, op basis van de laatst gepubliceerde netto-inventariswaarde (het 'Redemption Gates'-mechanisme).

Bij de toepassing van dit Redemption Gates-mechanisme heeft de opschorting alleen betrekking op het deel van de terugkoop dat deze drempel overschrijdt en zal zij in dezelfde verhouding worden toegepast op alle uittredingsaanvragen waarop het mechanisme van toepassing is. Het opschortingsbesluit zal worden gepubliceerd op <http://www.treetopam.com/>.

Het gedeelte van de terugkoopaanvragen dat niet is uitgevoerd na de gedeeltelijke opschorting wordt automatisch uitgesteld tot de volgende afsluitingsdatum, tenzij de belegger de terugkooporder herroept of het mechanisme opnieuw wordt toegepast. Telkens wanneer aan de voorwaarden voor de toepassing van dit mechanisme wordt voldaan, moet een nieuw besluit tot opschorting van de terugkoop worden genomen.

Inschrijvingen, terugkopen of conversies van aandelen waarvoor de aanvraag is opgeschort, zullen worden verwerkt op basis van de eerste netto-inventariswaarde van de aandelen die na de opschorting is vastgesteld.

Een beleid dat de toepassingsvoorwaarden van deze schorsing toelicht, gekoppeld aan de uitvoering van dit Gates Redemption-mechanisme, is op verzoek verkrijgbaar bij de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap.

#### 9. IN HET VERLEDEN BEHAALDE RENDEMENTEN

De in het verleden behaalde rendementen staan vermeld in het laatst verschenen jaarverslag. In het verleden behaalde rendementen vormen geen indicatie van en bieden geen garantie voor toekomstige rendementen.

## TREETOP EQUITY GLOBAL LEADERS RDT-DBI

### WAARSCHUWING : DE AANDEELENKLASSE 'A' GENIET NIET VAN HET BELASTINGSTELSEL 'RDT-DBI'

#### VOORSTELLING VAN HET COMPARTIMENT TREETOP EQUITY GLOBAL LEADERS RDT-DBI

|                         |   |  |
|-------------------------|---|--|
| <b>Benaming</b>         | → | TreeTop Equity Global Leaders RDT-DBI (het 'Compartiment') |
| <b>Oprichtingsdatum</b> | → | 26 januari 2021  |
| <b>Looptijd</b>         | → | Onbepaald  |
| <b>Beursnotering</b>    | → | Niet van toepassing  |

#### INFORMATIES OVER DE BELEGGINGEN

**Doelstellingen van het Compartiment** → Het compartiment 'TreeTop Equity Global Leaders RDT-DBI' heeft een dubbele doelstelling: (i) haar klanten blootstelling te bieden aan de aandelenmarkt van de grote multinationale ondernemingen over de hele wereld en (ii) betreffende de aandelenklassen 'AD' en 'PD' (**maar niet de aandelenklasse 'A'**), haar aandeelhouders die in België onderworpen zijn aan de vennootschapsbelasting, te laten genieten van het stelsel van definitief belaste inkomsten ('DBI') dat is vastgelegd in de artikels 202 en 203 van het Wetboek van de inkomstenbelasting, zonder dat deze doelstelling evenwel de mogelijkheid van de Beheervenootschap beperkt om te investeren in toegestane activa die haar niet in staat stellen het in dit DBI-stelsel vastgelegde belastingvoordeel te verkrijgen.

Het compartiment zal ervoor zorgen dat het op elk moment blootgesteld is aan aandelen op de markt om de zogenaamde 'DBI'-belastingvrijstelling voor beleggers, die in België onderworpen zijn aan de vennootschapsbelasting, te maximaliseren. De aandacht van de beleggers wordt er echter op gevestigd dat de portefeuille van het compartiment mogelijk niet volledig bestaat uit aandelen die recht geven op het DBI-stelsel en dat de inkomsten en de meerwaarden die verbonden zijn aan de aandelen van het compartiment dus niet voor 100% aftrekbaar zijn voor beleggers onder de vorm van vennootschappen die in België onderworpen zijn aan de vennootschapsbelasting. Onder normale marktomstandigheden zal de Beheervenootschap er echter voor zorgen dat de portefeuille van het compartiment voor ten minste 80% bestaat uit aandelen die recht geven op het DBI-stelsel.

**Beleggingsbeleid van het compartiment** → **Categorie toegestane activa**  
In het algemeen kan het compartiment in ieder instrument beleggen dat bij Koninklijk Besluit van 2012 voor beleggingsmaatschappijen die voldoen aan de voorwaarden uit richtlijn 2009/65/EG, is toegestaan.

De portefeuille van het compartiment bestaat hoofdzakelijk uit aandelen van bedrijven in ontwikkelde en opkomende markten, warrants, certificaten, inschrijvingsrechten op aandelen van deze bedrijven en alle andere activa die verband houden met een transactie op effecten ('OST') in aandelen van bedrijven in



ontwikkelde en opkomende markten. Het compartiment kan tot 10% van zijn activa beleggen in open-end collectieve beleggingsfondsen.

Het compartiment kan in ondergeschikte mate of tijdelijk liquiditeiten aanhouden in de vorm van rekeningen-courant, bankdeposito's of effecten.

Noch aan het compartiment, noch aan zijn deelnemers werd enige formele garantie verstrekt.

### **Beleggingsbeleid**

Het beleggingsuniversum van het compartiment bestaat hoofdzakelijk uit de componenten van de beursindex Dow Jones Global Titans 50 EUR ('DJ Global Titans 50'), berekend en gepubliceerd door de indexprovider S&P Dow Jones Indices LLC ('S&P'). De DJ Global Titans 50 Index is ontworpen om de prestaties van grote multinationale bedrijven uit de hele wereld te meten. De index is samengesteld uit ongeveer 50 aandelen van multinationale ondernemingen die geselecteerd zijn op basis van specifieke criteria van free float-gecorrigeerde marktkapitalisatie, verkoop en netto-inkomsten. Om het 'multinationale' karakter van de componenten van de index te weerspiegelen, moeten de geselecteerde bedrijven op het moment van hun opname in de index ten minste 30% van hun omzet op buitenlandse markten genereren. De samenstelling van de index en de wegging van de componenten worden elk kwartaal opnieuw bekeken. De volledige methodologie voor het opstellen van de index is beschikbaar op de website van Standards & Poor: [www.spglobal.com](http://www.spglobal.com).

Om de portefeuille van het compartiment samen te stellen, trekt de beheerverenootschap naar eigen goeddunken bepaalde bestanddelen van de Index terug, met name: (i) aandelen van bedrijven die naar het oordeel van de beheerverenootschap niet in aanmerking komen voor de DBI-regeling (ii) aandelen van bedrijven die volgens de bronnen waarover de beheerverenootschap beschikt, betrokken zijn bij de productie en het op de markt brengen van antipersoonsmijnen en -submunitie, de productie van tabak, kansspelen, schendingen van de mensenrechten, en (iii) aandelen van bedrijven die zijn opgenomen in nationale of supranationale uitsluitingslijsten in verband met de bestrijding van het witwassen van geld en de financiering van het terrorisme.

Om het concentratierisico te beperken, ongeacht het relatieve gewicht van een indexbestanddeel in de indexwaarde, beperkt de beheerverenootschap bovendien de blootstelling van de portefeuille aan de aandelen van één enkele emittent tot maximaal 7,5% van de NIW bij elke driemaandelijke analyse.

Behoudens de toepassing van de voornoemde filters en om de in het algemene deel van het prospectus uiteengezette redenen (in het bijzonder, wat dit Compartiment betreft, de sectordiversificatie en de liquiditeit van de portefeuille), wordt in het beleggingsproces geen rekening gehouden met het duurzaamheidsrisico.

## **Benchmark**

De aandelen die zijn opgenomen in de DJ Global Titans 50 Index behoren tot de belangrijkste aandelen in de aandelenmarkten van ontwikkelde en opkomende landen. Deze benchmark wordt gebruikt bij het beheer van het Compartiment zonder dat de portefeuillesamenstelling exact alle bestanddelen van de index of de relatieve weging van deze bestanddelen in de index repliceert.

S&P (d.w.z. S&P Dow Jones Indices LLC) is een indexbeheerder die is gevestigd in een land dat geen lid is van de Europese Unie, maar waarvan de DJ Global Titans 50-index is goedgekeurd voor gebruik in de Europese Unie overeenkomstig artikel 33 van Verordening (EU) nr. 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende de indexen die worden gebruikt als referentie-indexen in financiële instrumenten en contracten of voor het meten van het rendement van beleggingsfondsen.

Overeenkomstig Verordening (EU) nr. 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 heeft de Beheervenootschap een procedure voor het monitoren van de gebruikte benchmarkindex, waarin de maatregelen worden beschreven die moeten worden genomen in geval van substantiële wijzigingen in een index of beëindiging van de verstrekking van die index. Deze procedure kan op schriftelijk verzoek van de Beheervenootschap worden verkregen.

## **Effectenleningen/Lenen van financiële instrumenten**

Het Compartiment zal geen beroep doen op effectenleningen.

## **Toegestane transacties met afgeleide financiële instrumenten**

Het Compartiment zal geen beroep doen op afgeleide financiële instrumenten.

## **Leningen in contanten**

Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva lenen, op voorwaarde dat het gaat om kortetermijnleningen om op tijdelijke basis aan de aflossingen te voldoen.

## **Sociale, ethische en ecologische aspecten**

Het Compartiment houdt geen rekening met andere Sociale, ethische en ecologische aspecten dan die beschreven in zijn Beleggingsproces (toepassing van bepaalde filters).

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de Europese Unie criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Bovendien heeft de Beheermaatschappij besloten geen rekening te houden met de negatieve effecten van haar beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren zoals gedefinieerd in de SFDR. Zie voor meer details het hoofdstuk 'Ongunstige effecten op de duurzaamheid' op pagina 14 en 15.

**Fiscaliteit**

→ Het Compartiment belegt niet meer dan 10% van zijn activa in schuldvorderingen. De belasting die wordt omschreven onder de titel **'Belastingheffing op inkoop of overdracht van deelbewijzen' is dan ook niet van toepassing.**

**Risicoprofiel van het Compartiment**

→ De waarde van een aandeel van het Compartiment kan stijgen of dalen, en de kans bestaat derhalve dat de belegger zijn inleg niet helemaal terugkrijgt.

Samenvattende tabel van de belangrijkste risico's, zoals door het Compartiment ingeschat (met dien verstande dat het duurzaamheidsrisico van de beleggingen niet specifiek wordt beoordeeld om de redenen uiteengezet in het algemene deel van het prospectus).

| Type risico        | Beknopte definitie van het risico   | Omvang van het risico |
|--------------------|---|-----------------------|
| Marktrisico        | Risico dat de gehele markt of een activacategorie daalt, hetgeen de prijs en waarde van het activum in portefeuille mogelijk nadelig beïnvloedt en een daling van de NIW kan veroorzaken. | Hoog                  |
| Kredietrisico      | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft  | Laag                  |
| Afwikkelingsrisico | Risico dat de afwikkeling van een transactie niet verloopt zoals verwacht bij een bepaald overdrachtsstelsel  | Laag                  |
| Liquiditeitsrisico | Risico dat een participatie niet op het juiste moment kan worden verkocht tegen een redelijke prijs   | Laag                  |
| Wisselkoersrisico  | Risico dat de waarde van de belegging wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen   | Hoog                  |
| Bewaarrisico       | Het risico van verlies van de activa die een bewaarder/subbewaarder onder zijn hoede heeft  | Laag                  |
| Concentratierisico | Het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een   | Gemiddeld             |

|  |   |           |
|--|---|-----------|
|  | bepaalde activacategorie of op een bepaalde markt   |           |
| Rendementsrisico                           | Het risico voor het rendement   | Hoog      |
| Kapitaalrisico                             | Het risico voor het kapitaal  | Gemiddeld |
| Tegenpartijrisico                          | Risico dat een tegenpartij waarmee een termijncontract is gesloten in gebreke blijft, waardoor de NIW mogelijk daalt.   | Gemiddeld |
| Inflatierisico                             | Risico verbonden aan de inflatie  | Laag      |
| Het risico in verband met externe factoren | Onzekerheid over de duurzaamheid van bepaalde externe factoren, zoals het belastingstelsel  | Gemiddeld |
| Duurzaamheidsrisico                        | Een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancevlak (ESG) die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect, op de waarde van een of meer beleggingen van het Compartiment kan veroorzaken. | Gemiddeld |

Beschrijving van de belangrijkste risico's, zoals door het compartiment ingeschat:

**Marktrisico:**

De portefeuille van het Compartiment is op elk moment belegd in aandelen van bedrijven in de ontwikkelde en opkomende markten van de wereld. De correlatie met deze aandelenmarkten is dan ook aanzienlijk. De inventariswaarde zal sterk worden beïnvloed door de positieve of negatieve ontwikkeling van de aandelenmarkten.

**Concentratierisico:**

Het aantal vennootschappen waarin het Compartiment is belegd, bedraagt minder dan honderd. Daardoor kan de voorraadwaarde onderhevig zijn aan grotere prijswijzigingen dan de breed gediversifieerde wereldwijde beursindexen.

**Rendementsrisico:**

De portefeuille van het Compartiment wordt beheerd op basis van de DJ Global Titans 50 Index, een index ontworpen is om de prestaties van grote multinationale bedrijven uit de hele wereld te

meten. Hoewel de portefeuille van het Compartiment de samenstelling van de index niet nauwkeurig zal weergeven, zal het rendement van het Compartiment grotendeels worden beïnvloed door het rendement van de DJ Global Titans 50-index zonder dat het mogelijk is om een 'ex ante' tracking error-niveau te bepalen.

**Wisselkoersrisico:**

De activa zijn uitgedrukt in verschillende valuta's, afhankelijk van de markten waarin het Compartiment belegt. De waarde van deze activa varieert afhankelijk van de wisselkoers van deze valuta's ten opzichte van de euro.

**Kapitaalrisico:**

Het compartiment biedt geen 'kapitaalgarantie' of 'kapitaalbescherming'. De belegger kan zijn inleg dus geheel of gedeeltelijk verliezen.

**Duurzaamheidsrisico:**

Zoals uiteengezet in het algemene deel van dit prospectus, wordt het duurzaamheidsrisico niet specifiek in aanmerking genomen en gemeten bij het beheer van het Compartiment, wegens de diversificatie en liquiditeit van de portefeuille en omdat dit risico, voor zover identificeerbaar, wordt weerspiegeld in de marktprijs van de effecten in de portefeuille. Aangezien dit risico niet autonoom/specifiek wordt beoordeeld, wordt het hierboven als "gemiddeld" vermeld, tenzij kan worden geconcludeerd dat het hoog of laag is.

**Risicoprofiel van de gemiddelde belegger: beschrijving van het risicoprofiel van de gemiddelde belegger**

→

Dit compartiment is vooral bestemd voor beleggers met een 'dynamisch' risicoprofiel.

Dit compartiment is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 6 jaar na de belegging op te nemen.

Dit risicoprofiel wordt berekend voor een belegger uit de eurozone en kan verschillen van het risicoprofiel van een belegger uit een andere monetaire zone. Voor meer informatie over het risicoprofiel kunt u zich wenden tot de Distributeur.

Deze gegevens dienen ter informatie en houden geen enkele verbintenis voor de BEVEK in.

ECONOMISCHE INFORMATIE

1. VERGOEDINGEN EN KOSTEN

| <b><u>EENMALIGE VERGOEDINGEN EN KOSTEN TEN LASTE VAN DE BELEGGER</u></b>                                      |                   |  |  |
|---|-------------------|--|--|
| (in EUR of in % van de NIW per aandeel)   |                   |  |  |
|   | <b>Toetreding</b> | <b>Uitgang</b>   | <b>Compartmentswijziging</b>   |
| <b>Verkoopvergoeding<br/>(ten gunste van de Distributeur)</b>   | 0%                | 0%   | 0%   |
| <b>Bedrag ter dekking van aankoop-<br/>/verkoopkosten van de activa<br/>(ten gunste van het compartiment)</b> | 0%                | 0%   | 0% of 0,1% voor een overstap naar het compartiment Tree Top World ESG Leaders Equity Index |
| <b>Belasting op beurstransacties (TOB)</b>  | N.v.t.            | Kapitalisatie<br>deelbewijzen: 1,32%<br>met een maximum van<br>EUR 4.000<br>Distributiedeelbewijzen:<br>N.v.t. | Kap.-> Kap.Dis.: 1,32%<br>met een maximum van<br>EUR 4.000                                 |

| <b><u>TERUGKERENDE VERGOEDINGEN EN KOSTEN TEN LASTE VAN DE BEVEK</u></b> |   |
|--|---|
| <b>Bezoldiging van de onafhankelijke bestuurder</b>                      | De onafhankelijke bestuurder ontvangt een jaarlijkse vergoeding ter hoogte van EUR 5.000. Deze kosten worden conform de statuten verdeeld over de compartimenten. |

| <b><u>TERUGKERENDE VERGOEDINGEN EN KOSTEN TEN LASTE VAN DE BEVEK</u></b>                    |   |
|---|---|
| (in EUR of als jaarlijks % van de nettowaarde van de activa)                                |   |
| <b>Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille en commerciële activiteiten</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Klassen 'A' en 'AD': 1,00 % per jaar</li> <li>- Klasse 'PD': 0,70 % per jaar</li> </ul>  |
| <b>Administratievergoeding en vergoeding voor de financiële dienstverlening (1)</b>         | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 0,05% per jaar voor de aandelenranche tussen EUR 0 en 125 miljoen</li> <li>- 0,04% per jaar vanaf EUR 125 miljoen met een minimum van EUR 9.000</li> <li>- Plus EUR 3.500 per jaar (dienst verbonden met het Redemption Gates-mechanisme – cf. punt 8 hieronder).</li> </ul> |
| <b>Vergoeding van de bewaarder (2)</b>  | 0,01% per jaar (exclusief kosten van de subbewaarders).   |
| <b>Bewaarrechten<br/>Toezicht</b>   | 0,005% op basis van de gemiddelde netto-activa  |
| <b>Bezoldiging van de accountant</b>  | EUR 5.775 excl. BTW per jaar. Deze honoraria worden jaarlijks geïndexeerd.  |

|  |  |
|--|--|
| <b>Bezoldiging van natuurlijke personen die belast zijn met de feitelijke leiding</b>  | Geen   |
| <b>Jaarlijkse belasting*</b>   | 0,0925% geheven over de per 31 december van het voorafgaande jaar in België belegde bedragen in de aandelen van de 'A', 'AD' en 'PD'. ICB's waarin het compartiment belegt, worden niet in aanmerking genomen bij de berekening van de belastbare basis van het compartiment, voor zover deze ICB's zelf aan deze jaarlijkse belasting onderworpen zijn. |
| <b>Overige kosten (schatting), waaronder de bezoldiging van de toezichthouders, belastingen, publicaties, drukwerk, vertalingen, de vergoeding van de persoon belast met de berekening van de DBI enz.</b> | Max 0,20% over de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.  |

\* Naar de huidige status van de regelgeving

(1) Deze vergoedingen zijn driemaandelijks verschuldigd en worden berekend op basis van de gemiddelde netto-activa van het kwartaal.

Bij de exploitatie- en beheerkosten kunnen nog transactievergoedingen komen (brokerage fees, exclusief betalings-/overboekingskosten), die aan het compartiment worden gefactureerd (schatting).

|  |                               |   |
|--|-------------------------------|---|
| <b><u>Transactievergoeding:</u></b>  |                               | Forfaitair bedrag van EUR 7 all in voor de meeste transacties   |
| → deels of gezamenlijk ontvangen door de bewaarder over het totaal van de instrumenten | Inhouding bij elke transactie | Forfaitair bedrag van EUR 10 per contract (futures/opties)<br>of  |
| → ontvangen door de tussenpersonen die de transacties uitvoeren.                       |                               | Evenredige provisie, in het algemeen 0,03% en 0,20%, afhankelijk van het instrument (effecten, valuta, ...) en volgens de wijze van uitvoering* |

\* De door de BEVEK aan de financiële tussenpersonen betaalde makelaarskosten voor de onderhandeling van aan- en verkooporders voor financiële instrumenten variëren naargelang de aard van het financiële instrument, het type effect, de markt waarop de transactie wordt uitgevoerd en de wijze van uitvoering. Zo zal bijvoorbeeld de makelaarskost die aan een tussenpersoon wordt betaald voor de uitvoering van een transactie in een aandeel met grote kapitalisatie die wordt verhandeld op een markt in een ontwikkeld land, over het algemeen lager zijn dan de makelaarskost die wordt betaald voor de onderhandeling van een transactie in een aandeel met kleine kapitalisatie op een opkomende markt. De makelaarscommissie varieert over het algemeen tussen 0,02% en 0,08% van het bedrag van de transactie, maar kan deze orde van grootte overschrijden voor bepaalde bijzonder complexe transacties. Deze orde van grootte kan ook veranderen, afhankelijk van de marktpraktijken en de concurrentieomgeving. De keuze van de tussenpersonen die worden gebruikt voor de onderhandeling van de transacties die voor rekening van de BEVEK worden uitgevoerd of de plaats van uitvoering van deze transacties wordt bepaald door het beleid van optimale uitvoering van de Beheervenootschap of de Subbewaarder van het Compartiment.

## 2. BESTAAN VAN VERGOEDINGEN, PROVISIES, OF NIET-GELDELIJKE VOORDELEN ZOALS BEDOELD IN ARTIKEL 118 §1, TWEDE LID, VAN HET KONINKLIJK BESLUIT 2012

Geen

### 3. BESTAAN VAN FEE-SHARING OVEREENKOMSTEN ZOALS BEDOELD IN ARTIKEL 119 VAN HET KONINKLIJK BESLUIT

De beheer- en verkoopvergoeding wordt verdeeld onder (i) de Beheervenootschap, (ii) de Subbewaarder van het Compartiment, (iii) de leverancier van de Index en (iv) de Distributeur.

Daarnaast kunnen dergelijke overeenkomsten bestaan tussen enerzijds de BEVEK en de Beheervenootschap en anderzijds de Distributeur en derde partijen, waaronder aandeelhouders van de instelling voor collectieve belegging, maar zijn die in geen geval exclusief. Deze overeenkomsten doen geen afbreuk aan het vermogen van de Beheervenootschap om haar taken vrij te vervullen in het belang van de aandeelhouders van de BEVEK. De verdeling van de beheervergoeding gebeurt marktconform en in het bijzonder op basis van de omvang van hun belegging.

De Beheervenootschap hanteert doeltreffende organisatorische en administratieve procedures teneinde belangenconflicten op te sporen en in goede banen te leiden. De Beheervenootschap hanteert daarnaast een procedure voor het selecteren en bewaken van zijn gevolmachtigden, waaronder de Subbewaarder van het Compartiment, en een contractueel vastgelegd beleid ten aanzien van deze gevolmachtigden teneinde elk potentieel belangenconflict te voorkomen.

#### INFORMATIE OVER DE DEELBEWIJZEN VAN HET COMPARTIMENT EN DE HANDEL DAARIN

##### 1. SOORTEN AAN HET PUBLIEK AANGEBODEN DEELBEWIJZEN

Alle deelbewijzen zijn op naam uitgegeven kapitalisatieaandelen. De aandelen op naam worden ingeschreven in het register van de aandelen op naam van de BEVEK bij CACEIS BANK, Belgium Branch. Certificaten van deze aandelen op naam worden op verzoek afgegeven aan beleggers.

##### **Regels inzake de bestemming van de netto-opbrengsten:**

Overeenkomstig de statuten geven de aandelen van klassen 'AD' en 'PD', elk jaar recht op een uitkering van 100% van de ontvangen inkomsten, na aftrek van de bezoldigingen, commissies en kosten.

Voor de aandelenklasse 'A', zullen de netto-opbrengsten gekapitaliseerd worden.

##### **Belastingen:**

De Vennootschap wenst de aandeelhouders van de klassen 'AD' en 'PD' dat in België onderworpen is aan de vennootschapsbelasting, te laten profiteren van het stelsel van definitief belaste inkomsten (DBI) dat is vastgelegd in de artikelen 202 en 203 van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen (zonder dat deze doelstelling echter de mogelijkheden van de Beheervenootschap beperkt om te beleggen in toegestane activa die haar niet in staat stellen het belastingvoordeel te verkrijgen dat door dit DBI-stelsel is vastgesteld).

Natuurlijke personen die in België verblijven en die dividenden ontvangen van de distributieaandelen van het Compartiment (klassen 'AD' en 'PD' - zie hieronder) zijn onderworpen aan de geldende roerende voorheffing (d.w.z. 30%).

##### **Klassen van deelbewijzen van het Compartiment:**

**Klasse 'A' en 'AD':** aan het publiek aangeboden deelbewijzen, hetzij natuurlijke personen, hetzij aan rechtspersonen, minimale inleg van EUR 5.000.

**Klasse 'PD':** aan het publiek aangeboden deelbewijzen, hetzij natuurlijke personen, hetzij aan rechtspersonen, minimale inleg van EUR 2,5 miljoen.

Deze verschillende klassen van deelnemingsrechten verschillen in de inschrijvingsvoorwaarden (minimale inleg) en in de kostenstructuur die van toepassing is.



## 2. ISIN-CODE VAN DE DEELBEWIJZEN:

|    |     |     |              |
|----|-----|-----|--------------|
| AD | EUR | Dis | BE6325079976 |
| A  | EUR | Kap | BE6347716365 |
| PD | EUR | Dis | BE6325081022 |

## 3. MUNTEENHEID VOOR DE BEREKENING VEN UITDRUKKING VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE: EUR

## 4. VASTSTELLING EN PUBLICATIE VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE:

Voor de aandelenklasse 'A', zal de eerste netto-inventariswaarde zijn op 01/02/2024, na afloop van een initiële inschrijvingsperiode van 5 dagen.

De netto-inventariswaarde (dag D) wordt elke werkdag berekend in Brussel (dag D+2) en wordt dagelijks gepubliceerd op de website [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). De netto-inventariswaarde is eventueel ook beschikbaar op de website van de Distributeur en is in elk geval eveneens beschikbaar bij de instelling die de financiële dienstverlening voor haar rekening neemt, CACEIS BANK, Belgium Branch.

De NIW wordt berekend op basis van de slotkoers op D+1.

## 5. PROCEDURES VOOR INSCHRIJVING OP DEELBEWIJZEN, INKOOP VAN DEELBEWIJZEN EN WIJZIGING VAN COMPARTIMENT:

\* D = de afsluitingsdatum voor het ontvangen van de orders (elke bankwerkdag om 14.00 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde.

De sluitingstijd voor de inontvangstneming van orders geldt voor de financiële dienstverlener en de in deze Prospectus vermelde distributeur

De netto-inventariswaarde voor de berekening van de inschrijvings-/inkoopkoers of de conversiewaarde voor orders ontvangen op dag D vóór 14.00 uur, is de netto-inventariswaarde op dag D.

\* D+2 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde;

\* D+3 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen.

## 6. STEMRECHT VAN DE DEELNEMERS

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens het bepaalde in het Wetboek van vennootschappen.

Behalve in de wettelijk voorgeschreven gevallen worden de besluiten genomen met meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders.

Elke aandeelhouder kan aan de vergaderingen deelnemen door schriftelijk of via elk ander telecommunicatiemiddel een andere persoon aan te wijzen als gemachtigde

De besluiten betreffende een specifiek compartiment worden genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemgerechtigde aandeelhouders van dit compartiment, tenzij de wet of de statuten andersluidende bepalingen bevatten

## 7. VEREFFENING VAN HET COMPARTIMENT

Bij vereffening van het Compartiment:

- worden de deelbewijzen van het compartiment terugbetaald tegen de prijs en volgens de door de raad van bestuur vastgestelde modaliteiten, met inachtneming van de bij de emissie vastgelegde voorwaarden, door middel van publicatie in het Belgisch Staatsblad en in twee dagbladen.
- de raad van bestuur zal een speciaal verslag opstellen betreffende de vereffening van het compartiment;
- de terugbetalingsprijs en het speciale verslag van de raad van bestuur zullen aan een accountantscontrole worden onderworpen.
- de aan de bestuurders of aan de vereffenaars en de accountant te verlenen kwijting zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de eerstvolgende gewone vergadering; en
- de sluiting van de vereffening zal worden vastgesteld door de vergadering die de kwijting heeft verleend. Deze vergadering zal de raad van bestuur volmacht geven om de statuten navenant te wijzigen.

#### 8. OPSCHORTING VAN DE BEREKENING VAN DE NIW EN VAN DE UITGIFTE/TERUGKOOP/CONVERSIE VAN DEELBEWIJZEN

De voorwaarden voor opschorting van de berekening van de NIW en/of de uitgifte/terugkoop/conversie van deelbewijzen worden uiteengezet in artikel 11 van de statuten. Meer bepaald kan de Beheerverenootschap een of meer aanvragen voor inschrijving, terugkoop of conversie opschorten overeenkomstig artikel 195 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 en het artikel 11 van de Statuten.

Overeenkomstig artikel 11 van de Statuten en artikel 198/1 van het Koninklijk Besluit 2012 behoudt de BEVEK zich eveneens het recht voor om de voorwaarden voor de terugkoop van de aandelen van de portefeuille te wijzigen en geen orders van uittredende deelnemers uit te voeren indien de terugkoopaanvragen samen ten minste 5% van de netto-inventariswaarde van de portefeuille vertegenwoordigen, op basis van de laatst gepubliceerde netto-inventariswaarde (het 'Redemption Gates'-mechanisme).

Bij de toepassing van dit Redemption Gates-mechanisme heeft de opschorting alleen betrekking op het deel van de terugkoop dat deze drempel overschrijdt en zal zij in dezelfde verhouding worden toegepast op alle uittredingsaanvragen waarop het mechanisme van toepassing is. Het opschortingsbesluit zal worden gepubliceerd op <http://www.treetopam.com/>.

Het gedeelte van de terugkoopaanvragen dat niet is uitgevoerd na de gedeeltelijke opschorting wordt automatisch uitgesteld tot de volgende afsluitingsdatum, tenzij de belegger de terugkooporder herroept of het mechanisme opnieuw wordt toegepast. Telkens wanneer aan de voorwaarden voor de toepassing van dit mechanisme wordt voldaan, moet een nieuw besluit tot opschorting van de terugkoop worden genomen.

Inschrijvingen, terugkopen of conversies van aandelen waarvoor de aanvraag is opgeschort, zullen worden verwerkt op basis van de eerste netto-inventariswaarde van de aandelen die na de opschorting is vastgesteld.

Een beleid dat de toepassingsvoorwaarden van deze schorsing toelicht, gekoppeld aan de uitvoering van dit Gates Redemption-mechanisme, is op verzoek verkrijgbaar bij de maatschappelijke zetel van de Beheerverenootschap.

#### 9. IN HET VERLEDEN BEHAALDE RENDEMENTEN

De in het verleden behaalde rendementen staan vermeld in het laatst verschenen jaarverslag. In het verleden behaalde rendementen vormen geen indicatie van en bieden geen garantie voor toekomstige rendementen.

#### 10. BERICHT VAN NIET AANSPRAAKELIJKHEID VAN DE INDEX LEVERANCIER

De Dow Jones Global Titans ("Index") is een product van S&P Dow Jones Indices LLC en/of haar dochters en werd in gebruikslicentie gegeven aan TreeTop Asset Management. Auteursrecht ©2022 S&P Dow Jones

Indices LLC, een afdeling van S&P Global, Inc. en/of haar dochters. Alle rechten voorbehouden. Gehele of gedeeltelijke herverdeling of reproductie zijn verboden zonder schriftelijke toestemming van S&P Dow Jones Indices LLC. Voor meer informatie over de indexen van S&P Dow Jones Indices LLC, ga naar [www.spdji.com](http://www.spdji.com). S&P® is een geregistreerd handelsmerk van S&P Global en Dow Jones® is een geregistreerd handelsmerk van Dow Jones Trademark Holdings LLC. Noch S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones Trademark Holdings LLC, noch hun dochters of externe licentiegevers uiten beweringen of garanties, uitdrukkelijk of impliciet, met betrekking tot het vermogen van een index om de activaklasse of marktsector die het klaarblijkelijk vertegenwoordigt, correct te vertegenwoordigen en noch S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones Trademark Holdings LLC, noch hun dochters of externe licentiegevers kunnen aansprakelijk gesteld worden voor fouten, weglatingen of onderbrekingen in indexen of daarin opgenomen gegevens.

## TREETOP US BUYBACK EQUITY INDEX

### VOORSTELLING VAN HET COMPARTIMENT TREETOP US BUYBACK EQUITY INDEX

|                         |   |  |
|-------------------------|---|--|
| <b>Benaming</b>         | → | TreeTop US Buyback Equity Index (het 'Compartiment') |
| <b>Oprichtingsdatum</b> | → | 13 Maart 2024  |
| <b>Looptijd</b>         | → | Onbepaald  |
| <b>Beursnotering</b>    | → | Niet van toepassing                                  |

### INFORMATIE OVER DE BELEGGINGEN

|  |   |   |
|--|---|---|
| <b>Doelstellingen van het Compartiment</b> | → | De doelstelling van het compartiment bestaat er in de eerste plaats in om op lange termijn meerwaarde te realiseren op het belegde vermogen door middel van passief beheer, met als doel de S&P 500 Buyback FCF Index ('de Index') te reproduceren. |
|--|---|---|

#### Beschrijving van de index

De S&P 500 Buyback FCF Index ('de Index') is een aandelenindex samengesteld uit 30 aandelen van grote aan de beurzen van de Verenigde Staten genoteerde bedrijven die worden gekenmerkt door: (i) een hoge terugkoopratio van eigen aandelen, (ii) een hoge liquiditeit en (iii) een hoog niveau van vrije kasstroom.

De Index is in 3 fasen opgebouwd met bestanddelen van de S&P 500 index. De S&P 500 index is een aandelenindex samengesteld uit aandelen van 500 aan de beurzen van de Verenigde Staten genoteerde bedrijven met hoge marktkapitalisatie. In de eerste fase worden, uit de 500 aandelen waaruit de S&P 500 index is samengesteld, de 100 aandelen met het hoogste terugkoopratio van eigen aandelen ('Buyback ratio') over 12 maanden geselecteerd. In de tweede fase worden, uit deze 100 aandelen, de 50 meest liquide aandelen gekozen. In de derde en laatste fase worden uit deze 50 aandelen, de 30 aandelen met het hoogste niveau van vrije kasstroom ('Free cash-flow yield») toegevoegd aan de S&P 500 Buyback FCF Index. De bestanddelen van de index worden vervolgens gewogen op basis van het niveau van vrije kasstroom.

De samenstelling van de index wordt driemaandelijks herzien (herbalancering).

Uitvoerige informatie over de index en de toepaste methode voor het opbouwen van de index, inclusief het driemaandelijkse herbalanceringsmechanisme, is beschikbaar op: <https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/methodologies/methodology-sp-buyback-fcf-and-pe-indices.pdf>.

#### Replicatieproces

Blootstelling aan de index zal worden bereikt door middel van fysieke replicatie met rechtstreekse belegging in de effecten die deel uitmaken van de index in een verhouding die zeer dicht bij hun aandeel in de index ligt. De Beheervenootschap behoudt zich echter het recht voor niet te investeren in effecten die deel uitmaken van de index waarvan het gewicht te laag is en/of waarvan de beleggingskosten te hoog zouden zijn en in effecten van bedrijven

die worden vermeld op nationale of supranationale uitsluitingslijsten van toepassing op de BEVEK of de Beheervenootschap.

Indien de Beheervenootschap van mening is dat deze replicatiemethode niet langer geschikt is (om redenen van kosten, lagere kwaliteit van de replicatie, enz.), kan zij andere replicatiemethodes toepassen.

#### 'Tracking-error'

De 'tracking error' meet de volatiliteit van het verschil tussen het rendement van deelbewijzen van het Compartiment en het rendement van de Index. Voor de klassen van kapitalisatie-deelbewijzen, beoogt de Beheervenootschap een tracking-errorniveau te behalen dat ligt tussen het rendement van deelbewijzen en het rendement van de index, uitgedrukt in de munteenheid van het betreffende deelbewijs. Dit komt neer op circa 1,5% (zonder dat de Beheervenootschap hierover enige garantie verstrekt).

### Beleggingsbeleid van het Compartiment →

#### 1. Categorie toegestane activa

In het algemeen kan het compartiment in ieder type instrument beleggen dat bij Koninklijk Besluit van 2012 voor beleggingsmaatschappijen die voldoen aan de voorwaarden uit richtlijn 2009/65/EG, is tegestaan.

De portefeuille van het Compartiment bestaat hoofdzakelijk uit aandelen van aan de beurzen van de Verenigde Staten genoteerde bedrijven met hoge marktkapitalisatie en uit andere activa met betrekking tot een effectentransactie ('OST') op aandelen van dergelijke vennootschappen. Het Compartiment belegt niet meer dan 10% van haar activa in instellingen voor collectieve belegging. Het Compartiment belegt niet in schuldvorderingen.

Het Compartiment kan in ondergeschikte mate of tijdelijk liquiditeiten aanhouden in de vorm van rekeningen-courant, bankdeposito's of effecten.

Noch aan het compartiment, noch aan zijn deelnemers werd enige formele garantie verstrekt.

#### 2. Benchmark

De benchmark van het Compartiment is de S&P 500 Buyback FCF Index (code Bloomberg: SPBUYFUT). Uitvoerige informatie over de index en de toegepaste methode voor het opbouwen van de index, inclusief het driemaandelijke herbalanceringsmechanisme, is beschikbaar op :

<https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/methodologies/methodology-sp-buyback-fcf-and-pe-indices.pdf>.

Deze index is berekend door S&P Dow Jones Indices LLC, een Indexbeheerder in de zin van Verordening (UE) 2016/1011 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en contracten of om prestaties van beleggingsfondsen te meten (de 'Benchmark Verordening'). Overeenkomstig artikel 33 van de Benchmark Verordening is de index goedgekeurd in de Europese Unie door S&P DJI Netherlands B.V.

Overeenkomstig Verordening (EU) nr. 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 beschikt de Beheervenootschap over een procedure voor het monitoren van de gebruikte benchmarkindex, waarin de maatregelen worden beschreven die moeten worden genomen in geval van

substantiële wijzigingen in een index of beëindiging van de verstrekking van die index. Deze procedure is op schriftelijk verzoek verkrijgbaar bij de Beheerverenootschap.

### **3. Effectenleningen /Lenen van financiële instrumenten**

Het Compartiment heeft niet het voornemen om financiële instrumenten te lenen.

### **4. Operaties met toegestane afgeleide financiële instrumenten**

Het Compartiment heeft niet het voornemen om een beroep te doen op afgeleide financiële instrumenten.

### **5. Indextracking**

Het Compartiment streeft ernaar de samenstelling van een aandelenindex te volgen in de zin van artikel 63 van het Koninklijk Besluit 2012. Als de index niet langer voldoet aan de door voornoemd Koninklijk Besluit bepaalde voorwaarden, zal hij worden vervangen door een vergelijkbare index, zoals bijvoorbeeld de S&P 500 index of de S&P 500 Buyback index.

De blootstelling aan de index zal voornamelijk worden verkregen door middel van fysieke replicatie met een rechtstreekse belegging in de aandelen die opgenomen zijn in de index. Om rekening te houden met de instap- en uitstapbewegingen, kan de Beheerverenootschap fysieke replicatie evenwel incidenteel combineren met synthetische replicatie door middel van andere ICB's, met inbegrip van Exchange Traded Funds.

Het Compartiment kan, overeenkomstig het voornoemde artikel 63 van het Koninklijk Besluit 2012 ten hoogste 20% van zijn activa beleggen in door eenzelfde entiteit uitgegeven effecten. Deze bovengrens kan worden verhoogd tot 35% voor eenzelfde entiteit wanneer dit gerechtvaardigd wordt door uitzonderlijke marktomstandigheden, met name op gereguleerde markten waar bepaalde effecten of geldmarktinstrumenten ruimschoots in de meerderheid zijn.

### **6. Leningen in contanten**

Het Compartiment kan tot 10% van zijn netto-activa uitlenen, voor zover het gaat om kortlopende leningen.

### **7. Sociale, ethische en ecologische aspecten**

Het Compartiment houdt geen rekening met de Sociale, ethische en ecologische aspecten van zijn beleggingen. Het is dan ook geen product zoals gedefinieerd door artikel 8 of 9 van de SFDR, beschreven op pagina 15.

De onderliggende beleggingen van het compartiment houden geen rekening met de Europese Unie criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Met negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren zoals gedefinieerd in de SFDR wordt geen rekening gehouden. Zie voor meer details het hoofdstuk 'Ongunstige effecten op de duurzaamheid' op pagina 15.

#### **Fiscaliteit**

→

Het Compartiment belegt niet meer dan 10% van zijn activa in schuldvorderingen. De belasting die wordt omschreven onder de titel

**‘Belastingheffing op inkoop of overdracht van deelbewijzen’ is dan ook niet van toepassing.**

Betreft de klassen van deelbewijzen ‘PD’ en ‘XD’, zal het Compartiment informatie verstrekken aan aandeelhouders die vennootschapbelasting verschuldigd zijn in België die hen in staat stelt in aanmerking te komen voor het stelsel van definitief belast inkomen (‘DBI’) ingevoerd door de artikelen 202 en 203 van het Wetboek Inkomstenbelasting. Beleggers worden erop gewezen dat, rekening houdend met de doelstelling van het Compartiment, bij de keuze van aandelen voor de portefeuille geen rekening wordt gehouden met het feit of de aandelen al dan niet in aanmerking komen voor het DBI-stelsel, maar uitsluitend met het toebehoren aan de index. De portefeuille van het Compartiment kan niet voor 100% worden samengesteld uit aandelen die in aanmerking komen voor het DBI-stelsel en de opbrengsten en rendementen in verband met door het Compartiment uitgegeven aandelen kunnen dan ook niet voor 100% worden afgetrokken voor beleggers die deelnemen als rechtspersonen die vennootschapsbelasting verschuldigd zijn in België.

**Risicoprofiel van het Compartiment** →

De waarde van een aandeel van het Compartiment kan stijgen of dalen, en de kans bestaat derhalve dat de belegger zijn inleg niet helemaal terugkrijgt.

Samenvattende tabel van de belangrijkste risico’s, zoals door het Compartiment ingeschat (met dien verstande dat het duurzaamheidsrisico van de beleggingen niet specifiek wordt beoordeeld om de redenen uiteengezet in het algemene deel van het prospectus):

| Type risico        | Beknpte definitie van het risico  | Omvang van het risico |
|--------------------|---|-----------------------|
| Marktrisico        | Risico dat de gehele markt of een activacategorie daalt, hetgeen de prijs en waarde van het activum in portefeuille mogelijk nadelig beïnvloedt en een daling van de NIW kan veroorzaken. | Hoog                  |
| Kredietrisico      | Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft  | Laag                  |
| Afwikkelingsrisico | Risico dat de afwikkeling van een transactie niet verloopt zoals verwacht bij een bepaald overdrachtsstelsel  | Laag                  |
| Liquiditeitsrisico | Risico dat een participatie niet op het juiste moment kan worden verkocht tegen een redelijke prijs   | Laag                  |
| Wisselkoersrisico  | Risico dat de waarde van de belegging wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen   | Hoog                  |
| Bewaarrisico       | Het risico van verlies van de activa die een bewaarder  | Laag                  |

|  |   |           |
|--|---|-----------|
|  | /subbewaarder onder zijn hoede heeft  |           |
| Concentratierisico                         | Het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een bepaalde activacategorie of op een bepaalde markt   | Hoog      |
| Rendementsrisico                           | Het risico voor het rendement   | Hoog      |
| Kapitaalrisico                             | Het risico voor het kapitaal  | Gemiddeld |
| Tegenpartijrisico                          | Risico dat een tegenpartij waarmee een termijncontract is gesloten in gebreke blijft, waardoor de NIW mogelijk daalt.   | Gemiddeld |
| Inflatierisico                             | Risico verbonden aan de inflatie  | Laag      |
| Het risico in verband met externe factoren | Onzekerheid over de duurzaamheid van bepaalde externe factoren, zoals het belastingstelsel  | Gemiddeld |
| Duurzaamheidsrisico                        | Een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancevlak (ESG) die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect, op de waarde van een of meer beleggingen van het Compartiment kan veroorzaken. | Gemiddeld |

Beschrijving van de belangrijkste risico's, zoals door het Compartiment ingeschat:

**Marktrisico:**

Het Compartiment is blootgesteld aan de bestanddelen van de S&P500 Buyback FCF Index. Het is dus blootgesteld aan de marktrisico's die samenhangen met het koersverloop van de aandelen die zijn opgenomen in de index. Daar de correlatie van het compartiment met deze markten hoog is, zal de inventariswaarde sterk worden beïnvloed door de positieve of negatieve ontwikkeling van deze markten.

**Concentratierisico:**

De S&P 500 Buyback FCF Index bevat slechts 30 aandelen van bedrijven met een beursnotering op de beurzen van de VS. De inventariswaarde van het Compartiment kan daarom onderhevig zijn aan grotere waardeschommelingen dan die van zeer gediversifieerde Amerikaanse beursindexen.



### **Rendementsrisico:**

Voor dit Compartiment is het rendementsrisico rechtstreeks gekoppeld aan het marktrisico. Het rendement kan dus achterblijven bij dat van de markten; het marktrendement zelf kan sterk negatief zijn, zoals hierboven beschreven in de rubriek 'marktrisico'.

Bepaalde factoren zijn overigens van invloed op het vermogen van het Compartiment om het rendement van de index te reproduceren, waaronder: de kosten die worden gedragen door het Compartiment, de incidenteel aangehouden liquide middelen, de wisselkoerskosten van EUR/USD, de kosten van uit te voeren transacties zodat de beleggingsportefeuille blijft overeenstemmen met de bestanddelen van de index, de bronbelasting in de Verenigde Staten op het dividend dat is uitgekeerd voor de in het Compartiment aangehouden aandelen, de aan- en verkoopprijs van aandelen van de portefeuille. Het rendement van aandelen van het Compartiment zal dan ook lager zijn dan het rendement van de index.

### **Wisselkoersrisico:**

De portefeuille van het Compartiment is belegd in aandelen die luiden in Amerikaanse dollars. Sommige klassen van deelbewijzen van het Compartiment luiden in euro's, waardoor de waarde van deze deelbewijzen in hoge mate zal worden beïnvloed door de positieve of negatieve ontwikkeling van de wisselkoers van de USD ten opzichte van de euro.

### **Kapitaalrisico:**

Het compartiment biedt geen 'kapitaalgarantie' of 'kapitaalbescherming'. De belegger kan zijn inleg dus geheel of gedeeltelijk verliezen.

### **Duurzaamheidsrisico:**

Zoals uiteengezet in het algemene deel van dit prospectus, wordt het duurzaamheidsrisico niet specifiek in aanmerking genomen en gemeten bij het beheer van het Compartiment, wegens de diversificatie en liquiditeit van de portefeuille en omdat dit risico, voor zover identificeerbaar, wordt weerspiegeld in de marktprijs van de effecten in de portefeuille. Aangezien dit risico niet autonoom/specifiek wordt beoordeeld, wordt het hierboven als "gemiddeld" vermeld, tenzij kan worden geconcludeerd dat het hoog of laag is.

**Risicoprofiel van de gemiddelde belegger: beschrijving van het risicoprofiel van de gemiddelde belegger** →

Dit compartiment is vooral bestemd voor beleggers met een 'dynamisch' risicoprofiel.

Dit Compartiment is niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inleg binnen 6 jaar na aanvang van hun belegging te verkopen.

Dit risicoprofiel wordt berekend voor een belegger uit de eurozone en kan verschillen van het risicoprofiel van een belegger uit een andere monetaire zone. Voor meer informatie over het risicoprofiel kunt u zich wenden tot de Distributeur.

Deze gegevens dienen ter informatie en houden geen enkele verbintenis voor de BEVEK in.

ECONOMISCHE INFORMATIE

1. VERGOEDINGEN EN KOSTEN

| <b><u>EENMALIGE VERGOEDINGEN EN KOSTEN TEN LASTE VAN DE BELEGGER</u></b><br>(in EUR of in % van de NIW per aandeel) |  |  |  |
|---|--|--|--|
|   | <b>Toetreding</b>  | <b>Uitgang</b>   | <b>Compartmentswijziging</b>   |
| <b>Verkoopvergoeding</b>  | 3% voor aandelen van de klasse 'A' / 0% voor de andere klassen | 0%   | 0%   |
| <b>Bedrag ter dekking van aankoop-/verkoopkosten van de activa (ten gunste van het Compartment)</b>                 | 0%   | 0%   | 0%, of 0,1% voor een overstap naar het compartiment TreeTop World ESG Leaders Equity Index |
| <b>Belasting op beurstransacties (TOB)</b>  | N.v.t.   | Kapitalisatie<br>deelbewijzen: 1,32%<br>met een maximum van<br>EUR 4.000<br>Distributiedeelbewijzen:<br>N.v.t. | Kap. → Kap./Dis.: 1,32%<br>met een maximum van<br>EUR 4.000                                |

| <b><u>TERUGKERENDE VERGOEDINGEN EN KOSTEN TEN LASTE VAN DE BEVEK</u></b> |   |
|--|---|
| <b>Bezoldiging van de onafhankelijke bestuurder</b>                      | De onafhankelijke bestuurder ontvangt een jaarlijkse vergoeding ter hoogte van EUR 5.000. Deze kosten worden conform de statuten verdeeld over de compartimenten. |

| <b><u>TERUGKERENDE VERGOEDINGEN EN KOSTEN TEN LASTE VAN HET COMPARTIMENT</u></b><br>(In EUR of als jaarlijks in % van de nettowaarde van de activa) |  |
|---|--|
| <b>Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille en de commercialisatie</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Klasse 'A': 1,5 % per jaar</li> <li>- Klassen 'P' en 'PD': 1,5% per jaar</li> <li>- Klassen 'X', 'XD' en 'XU': 1,00 % per jaar</li> </ul>   |
| <b>Administratievergoeding en vergoeding voor de financiële dienstverlening (1)</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 0,05% per jaar voor de aandelenranche tussen EUR 0 en 125 miljoen</li> <li>- 0,04% per jaar vanaf EUR 125 miljoen met een minimum van EUR 9.000</li> <li>- Plus EUR 3.500 per jaar (dienstverlening verbonden met de toepassing van het Redemption Gates-mechanisme - zie punt 8 hieronder).</li> </ul> |

|   |   |
|---|---|
| <b>Vergoeding van de bewaarder (1)</b><br><b>Bewaarrechten</b><br><b>Toezicht</b>   | 0,01% per jaar (exclusief kosten van de subbewaarders).<br>0,005% op basis van de gemiddelde netto-activa   |
| <b>Bezoldiging van de accountant</b>  | EUR 5.775 excl. BTW per jaar. Deze honoraria worden jaarlijks geïndexeerd.  |
| <b>Bezoldiging van natuurlijke personen die belast zijn met de feitelijke leiding</b>   | Geen  |
| <b>Jaarlijkse belasting *</b>   | 0,0925% geheven over de per 31 december van het voorgaande jaar in België belegde nettobedragen. Geen rekening wordt gehouden met de ICB's waarin het Compartiment belegt voor het berekenen van de belastinggrondslag van het Compartiment, voor zover deze ICB's zelf worden onderworpen aan deze jaarlijkse belasting. |
| <b>Overige kosten (schatting), waaronder de bezoldiging van de toezichthouders, belastingen, publicaties, drukwerk, vertalingen, de vergoeding van de persoon belast met de berekening van de DBI en wat dies meer zij.</b> | Max. 0,20% over de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.  |

\* Naar de huidige status van de regelgeving

(1) Deze vergoedingen zijn per trimester verschuldigd en worden berekend op basis van de gemiddelde netto-activa van het trimester.

Bij de exploitatie- en beheerkosten kunnen nog transactievergoedingen komen (brokerage fees, exclusief betalings-/overboekingskosten), die aan het Compartiment worden gefactureerd (schatting).

|  |                                      |   |
|--|--------------------------------------|---|
| <p><b>Transactievergoeding:</b></p> <p>→ deels of gezamenlijk ontvangen door de bewaarder over het totaal van de instrumenten</p> <p>→ ontvangen door de tussenpersonen die de transacties uitvoeren</p> | <p>Inhouding bij elke transactie</p> | <p>Vast bedrag van EUR 7 incl. BTW voor de meeste transacties</p> <p>Vast bedrag van EUR 10 per contract (futures/opties) of</p> <p>Evenredige provisie van 0,03% tot 0,20% afhankelijk van de instrumenten (effecten, valua's) en van de uitvoeringsmethode*</p> |
|--|--------------------------------------|---|

\* De door de BEVEK aan de financiële tussenpersonen betaalde makelaarskosten voor de onderhandeling van aan- en verkooporders voor financiële instrumenten variëren naargelang de aard van het financiële instrument, het type effect, de markt waarop de transactie wordt uitgevoerd en de wijze van uitvoering. Zo zal bijvoorbeeld de makelaarskost die aan een tussenpersoon wordt betaald voor de uitvoering van een transactie in een aandeel met grote kapitalisatie die wordt verhandeld op een markt in een ontwikkeld land, over het algemeen lager zijn dan de makelaarskost die wordt betaald voor de onderhandeling van een transactie in een aandeel met kleine kapitalisatie op een opkomende markt. De makelaarscommissie varieert over het algemeen tussen 0,02% en 0,08% van het bedrag van de transactie, maar kan deze orde van grootte overschrijden voor bepaalde bijzonder complexe transacties. Deze orde van grootte kan ook veranderen, afhankelijk van de marktpraktijken en de concurrentieomgeving. De keuze van de tussenpersonen die worden gebruikt voor de onderhandeling van de transacties die voor rekening van de BEVEK worden uitgevoerd of de plaats van uitvoering van deze transacties wordt bepaald door het beleid van optimale uitvoering van de Beheervenootschap of de Subbewaarder van het Compartiment.

2. BESTAAN VAN VERGOEDINGEN, PROVISIES OF NIET-GELDELIJKE VOORDELEN ZOALS BEDOELD IN ARTIKEL 118 §1, TWEDE LID VAN HET KONINKLIJK BESLUIT 2012

Geen.

3. BESTAAN VAN FEE-SHARING OVEREENKOMSTEN ZOALS BEDOELD IN ARTIKEL 119 VAN HET KONINKLIJK BESLUIT 2012

De beheer- en verkoopvergoeding wordt verdeeld onder: (i) de Beheervenootschap, (ii) de leverancier van de index en de (ii) Distributeur.

Dergelijke overeenkomsten tussen enerzijds de BEVEK en de Beheervenootschap en anderzijds de Distributeur of in voorkomend geval andere in het prospectus vermelde distributeurs en derde partijen, waaronder aandeelhouders van de instelling voor collectieve belegging, kunnen bestaan maar zijn in geen geval exclusief. Deze overeenkomsten doen geen afbreuk aan het vermogen van de Beheervenootschap om haar taken vrij te vervullen in het belang van de aandeelhouders van de BEVEK. De verdeling van de beheervergoeding gebeurt marktconform en in het bijzonder op basis van de omvang van hun belegging.

De Beheervenootschap hanteert doeltreffende organisatorische en administratieve procedures teneinde belangenconflicten op te sporen en in goede banen te leiden. De Beheervenootschap hanteert daarnaast een procedure voor het selecteren en bewaken van zijn gevolmachtigden, waaronder de Distributeur, en een contractueel vastgelegd beleid ten aanzien van deze gevolmachtigden teneinde elk potentieel belangenconflict te voorkomen.

## INFORMATIE OVER DE DEELBEWIJZEN VAN HET COMPARTIMENT EN DE HANDEL DAARIN

### 1. SOORTEN AAN HET PUBLIEK AANGEBODEN DEELBEWIJZEN

Alle deelbewijzen zijn op naam uitgegeven aandelen. De aandelen op naam worden ingeschreven in het register van de aandelen op naam van de BEVEK bij CACEIS BANK, Belgium Branch. Certificaten van deze aandelen op naam worden op verzoek afgegeven aan beleggers.

#### **Regels voor de bestemming van het nettoresultaat:**

Overeenkomstig de statuten, geven de aandelen van klasse 'PD' en 'XD' jaarlijks recht op een uitkering van 100% van de behaalde opbrengsten, na aftrek van vergoedingen, provisies en kosten.

De netto-inkomsten voor aandelen van klasse 'A', 'P', 'X' en 'XU' worden gekapitaliseerd.

#### **Fiscaliteit:**

In herinnering wordt gebracht dat, betreft de klassen van deelbewijzen 'PD' en 'XD', het Compartiment aan beleggers die in België vennootschapsbelasting verschuldigd zijn, informatie zal verstrekken die hen in staat stelt in aanmerking te komen voor het stelsel van definitief belast inkomen ('DBI'), ingevoerd door de artikelen 202 en 203 van de Wet Inkomstenbelasting. Beleggers worden erop gewezen dat, rekening houdend met de doelstelling van het Compartiment, bij het kiezen van de aandelen niet rekening wordt gehouden met het al dan niet in aanmerking komen van de aandelen voor het DBI-stelsel, maar uitsluitend met het toebehoren aan de index. De portefeuille van het Compartiment kan niet voor 100% bestaan uit aandelen die recht geven op het DBI-stelsel en de opbrengsten en rendementen in verband met de door het Compartiment uitgegeven aandelen kunnen dan ook niet voor 100% worden afgetrokken door beleggers die deelnemen als rechtspersoon die vennootschapsbelasting verschuldigd zijn in België.

Natuurlijke personen die in België woonachtig zijn en waaraan dividend wordt uitgekeerd voor deelbewijzen van het Compartiment (klasse 'PD' en 'XD' hieronder), zijn onderhevig aan de betaling van de toepasselijke roerende voorheffing (te weten 30% op de datum van dit prospectus).

#### **Klassen van deelbewijzen van het Compartiment:**

Tenzij anders vermeld, luiden en worden de onderstaande aandelen uitgegeven in euro's.

**Klasse 'A':** aan het publiek aangeboden deelbewijzen, hetzij aan natuurlijke personen, hetzij aan rechtspersonen, minimale inleg van EUR 100.000.

**Klasse 'P' en 'PD':** aan het publiek aangeboden deelbewijzen, hetzij aan natuurlijke personen, hetzij aan rechtspersonen, minimale inleg van EUR 250.000.

**Klasse 'X', 'XD' en 'XU' »:** aan het publiek aangeboden deelbewijzen, hetzij aan natuurlijke personen, hetzij aan rechtspersonen, minimale inleg van EUR 1 miljoen voor de klassen 'X' en 'XD' en USD 1 miljoen voor de klasse 'XU'. De aandelen van klasse 'XU' luiden en zijn uitgegeven in US dollar.

Deze verschillende klassen van deelbewijzen onderscheiden zich van elkaar door hun inschrijvingsvoorwaarden (bedrag van minimale eerste inleg), het uitkeringsbeleid, de valuta van het deelbewijs en de toepasselijke kostenstructuur.

### 2. ISIN-CODE VAN DE DEELBEWIJZEN:

|    |     |     |              |
|----|-----|-----|--------------|
| A  | EUR | Cap | BE6350196919 |
| P  | EUR | Cap | BE6350197925 |
| PD | EUR | Dis | BE6350204028 |
| X  | EUR | Cap | BE6350205033 |
| XD | EUR | DIS | BE6350206049 |
| XU | USD | Cap | BE6350207054 |

### 3. MUNTEENHEID VOOR DE BEREKENING EN UITDRUKKING VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE: EUR

### 4. VASTSTELLING EN PUBLICATIE VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE:

De eerste netto-inventariswaarde van alle deelbewijzen A, P, PD, is die van 25 maart 2024, na afloop van een initiële inschrijvingsperiode van 18 t/m 22 maart 2024. Op de deelbewijzen X, XD en XU kan pas worden ingeschreven vanaf 22 april 2024.

De netto-inventariswaarde (dag D) wordt elke werkdag berekend in Brussel (dag D+2) en wordt dagelijks gepubliceerd op de website [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). De netto-inventariswaarde is eventueel ook beschikbaar op de website van de Distributeur en is in elk geval eveneens beschikbaar bij de instelling die de financiële dienstverlening voor haar rekening neemt, CACEIS BANK, Belgium Branch.

De NIW wordt berekend op basis van de slotkoers op D+1.

### 5. PROCEDURES VOOR INSCHRIJVING OP DEELBEWIJZEN, INKOOP VAN DEELBEWIJZEN EN WIJZIGING VAN COMPARTIMENT:

\* D = de afsluitingsdatum voor het ontvangen van de orders (elke bankwerkdag om 14.00 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde.

De sluitingstijd voor de inontvangstneming van orders geldt voor de financiële dienstverlener en de in dit prospectus vermelde distributeur.

De netto-inventariswaarde voor de berekening van de inschrijvings-/inkoopkoers of de conversiewaarde voor orders ontvangen op dag D vóór 14.00 uur, is de netto-inventariswaarde op dag D.

\* D+2 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde.

\* D+3 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen.

### 6. STEMRECHT VAN DE DEELNEMERS

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens het bepaalde in het Wetboek van vennootschappen.

Behalve in de wettelijk voorgeschreven gevallen worden de besluiten genomen met meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders.

Elke aandeelhouder kan aan de vergaderingen deelnemen door schriftelijk of via elk ander telecommunicatiemiddel een andere persoon aan te wijzen als gemachtigde.

De besluiten betreffende een specifiek compartiment worden genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemgerechtigde aandeelhouders van dit compartiment, tenzij de wet of de statuten andersluidende bepalingen bevatten.

### 7. VEREFFENING VAN HET COMPARTIMENT

Bij vereffening van het Compartiment:

- worden de deelbewijzen van het compartiment terugbetaald tegen de prijs en volgens de door de raad van bestuur vastgestelde modaliteiten, met inachtneming van de bij de emissie vastgelegde voorwaarden, door middel van publicatie in het Belgisch Staatsblad en in twee dagbladen;
- zal de raad van bestuur een speciaal verslag opstellen betreffende de vereffening van het Compartiment;
- zullen de terugbetalingsprijs en het speciale verslag van de raad van bestuur aan een accountantscontrole worden onderworpen;
- zal de aan de bestuurders of aan de vereffenaars en de accountant te verlenen kwijting ter goedkeuring worden voorgelegd aan de eerstvolgende gewone vergadering; en

- zal de sluiting van de vereffening worden vastgesteld door de vergadering die de kwijting heeft verleend. Deze vergadering zal de raad van bestuur volmacht geven om de statuten navenant te wijzigen.

#### 8. OPSCHORTING VAN DE BEREKENING VAN DE NIW EN VAN DE UITGIFTE/TERUGKOOP/CONVERSIE VAN DEELBEWIJZEN

De voorwaarden voor opschorting van de berekening van de NIW en/of de uitgifte/terugkoop/conversie van deelbewijzen worden uiteengezet in artikel 11 van de statuten. Meer bepaald kan de Beheervenootschap een of meer aanvragen voor inschrijving, terugkoop of conversie opschorten overeenkomstig artikel 195 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 en het artikel 11 van de Statuten.

Overeenkomstig artikel 11 van de Statuten en artikel 198/1 van het Koninklijk Besluit 2012 behoudt de BEVEK zich eveneens het recht voor om de voorwaarden voor de terugkoop van de aandelen van de portefeuille te wijzigen en geen orders van uittredende deelnemers uit te voeren indien de terugkoopaanvragen samen ten minste 5% van de netto-inventariswaarde van de portefeuille vertegenwoordigen, op basis van de laatst gepubliceerde netto-inventariswaarde (het 'Redemption Gates'-mechanisme).

Bij de toepassing van dit Redemption Gates-mechanisme heeft de opschorting alleen betrekking op het deel van de terugkoop dat deze drempel overschrijdt en zal zij in dezelfde verhouding worden toegepast op alle uittredingsaanvragen waarop het mechanisme van toepassing is. Het opschortingsbesluit zal worden gepubliceerd op <http://www.treetopam.com/>.

Het gedeelte van de terugkoopaanvragen dat niet is uitgevoerd na de gedeeltelijke opschorting wordt automatisch uitgesteld tot de volgende afsluitingsdatum, tenzij de belegger de terugkooporder herroept of het mechanisme opnieuw wordt toegepast. Telkens wanneer aan de voorwaarden voor de toepassing van dit mechanisme wordt voldaan, moet een nieuw besluit tot opschorting van de terugkoop worden genomen.

Inschrijvingen, terugkopen of conversies van aandelen waarvoor de aanvraag is opgeschort, zullen worden verwerkt op basis van de eerste netto-inventariswaarde van de aandelen die na de opschorting is vastgesteld.

Een beleid dat de toepassingsvoorwaarden van deze schorsing toelicht, gekoppeld aan de uitvoering van dit Gates Redemption-mechanisme, is op verzoek verkrijgbaar bij de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap.

#### 9. IN HET VERLEDEN BEHAALDE RENDEMENTEN

De in het verleden behaalde rendementen staan vermeld in het laatst verschenen jaarverslag. In het verleden behaalde rendementen vormen geen indicatie van en bieden geen garantie voor toekomstige rendementen.

#### 10. DISCLAIMER VAN DE LEVERANCIER VAN DE INDEX

De index is een product van S&P Dow Jones Indices LLC of aan haar gelieerde vennootschappen ('SPDJI'), en is in licentie gegeven aan TreeTop Asset Management S.A ('Emittent'). Standard & Poor's® en S&P® zijn geregistreerde merken van Standard & Poor's Financial Services LLC ('S&P') en Dow Jones® is een geregistreerd merk van Dow Jones Trademark Holdings LLC ('Dow Jones'). De merken zijn in licentie gegeven aan SPDJI en zijn onderworpen aan een sub-licentie om voor bepaalde doeleinden te worden gebruikt door de Emittent. Het Compartiment wordt niet gesponsord, onderschreven, verkocht of gepromoot door SPDJI, Dow Jones, S&P of een van haar gelieerde vennootschappen (gezamenlijk 'S&P Dow Jones Indices'). S&P Dow Jones Indices geeft geen enkele impliciete of expliciete verklaring of garantie aan de emittent of de houders van deelbewijzen van het Compartiment of aan enig andere persoon of entiteit met betrekking tot de mogelijkheid om in effecten of meer in het bijzonder in het Compartiment te beleggen, of het vermogen van de index om de prestaties van de markt te evenaren. De enige relatie van S&P Dow Jones Indices met de Emittent met

betrekking tot de index bestaat uit het verstrekken van een licentie op de index en op bepaalde handelsmerken, dienstverleningsmerken en/of handelsnamen van S&P Dow Jones Indices en/of derden die haar licenties hebben verstrekt. De index is vastgesteld, samengesteld en berekend door S&P Dow Jones Indices zonder band met de Emittent of met het Compartiment. S&P Dow Jones Indices heeft geen enkele verplichting om rekening te houden met behoeften van de Emittent of met houders van deelbewijzen van het Compartiment bij het vaststellen, samenstellen of berekenen van de index. S&P Dow Jones Indices is niet aansprakelijk voor en heeft niet deelgenomen aan de bepaling van de prijs en het bedrag van uitgiften van het Compartiment, en evenmin aan de keuze van het moment van de uitgifte of de verkoop van het Compartiment, of aan het bepalen of berekenen van de prijs waartegen de aandelen in het Compartiment tegen contanten kunnen worden omgeruild, afgestaan of gekocht. S&P Dow Jones Indices heeft geen enkele verplichting of aansprakelijkheid met betrekking tot de administratie, de verkoop of de verhandeling van het Compartiment. Niets garandeert dat de beleggingsproducten gebaseerd op de Index de prestatie van de index getrouw nabootsen of een positief rendement opleveren. S&P Dow Jones Indices LLC is geen beleggingsadviseur. De opname van een effect in een index is geen aanbeveling van S&P Dow Jones Indices om dit effect te kopen, verkopen of aan te houden, en wordt niet beschouwd als een beleggingsadvies.

S&P DOW JONES INDICES STAAT HIERTOE NIET IN VOOR DE PASSENDHEID, JUISTHEID, NAUWKEURIGHEID EN/OF VOLLEDIGHEID VAN DE INDEX OF VAN ENIGE BIJBEHORENDE INFORMATIE OF MEDEDELING, MET INBEGRIIP VAN, MAAR NIET BEPERKT TOT MONDELINGE OF SCHRIFTELIJKE MEDEDELINGEN (INCLUSIEF DIGITALE MEDEDELINGEN). S&P DOW JONES INDICES KAN NIET AANSPRAKELIJK WORDEN GESTELD VOOR FOUTEN, WEGLATINGEN OF TERMIJNEN DIE HAAR EFFECT SORTEREN. S&P DOW JONES INDICES GEEFT GEEN ENKELE IMPLICIETE OF EXPLICIETE GARANTIE, EN WIJST UITDRUKKELIJK ELKE GARANTIE VAN COMMERCIELE KWALITEIT OF DE GESCHIKTHEID VOOR EEN SPECIFIEK GEBRUIK AF, ALSOOK ENIGE GARANTIE VOOR DE DOOR DE EMITTENT, HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN IN HET COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT TE BEHALEN RESULTATEN. ZONDER DE REIKWIJDTE VAN HET VOORGAANDE TE BEPERKEN, KAN S&P DOW JONES INDICES IN GEEN GEVAL AANSPRAKELIJK WORDEN GESTELD VOOR HET GEBRUIK VAN DE INDEX OF VAN BIJBEHORENDE GEGEVENS. DOW JONES INDICES KAN IN GEEN GEVAL AANSPRAKELIJK WORDEN GESTELD VOOR DIRECTE SCHADE, SPECIFIEKE SCHADE, INCIDENTELE SCHADE, GEVOLGSCHADE OF PUNITIEVE SCHADE, MET INBEGRIIP VAN, MAAR NIET BEPERKT TOT WINSTDERIVING, OMZETDERIVING, VERLIEZEN VAN TIJD OF CLIËNTEN, OOK AL IS ZIJ GEÏNFORMEERD OVER DE MOGELIJKHEID VAN SOORTGELIJKE SCHADE, OF HET ZICH NU VOORDOET IN HET KADER VAN EEN CONTRACT, CIVIEL VERZUIM, STRIKTE VERANTWOORDELIJKHEID OF ANDERSZINS. ER IS GEEN SPRAKE VAN DERDE BEGUNSTIGDEN VAN OVEREENKOMSTEN OF AFSPRAKEN TUSSEN S&P DOW JONES INDICES EN DE EMITTENT, ANDERS DAN DE LICENTIEGEVERS VAN S&P DOW JONES INDICES.



## **BIJLAGE 1**

**Precontractuele informatie voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, paragrafen 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852 voor het compartiment:**

- TreeTop World ESG Leaders Equity Index

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

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

**Productnaam :** TREETOP WORLD ESG LEADERS EQUITY INDEX  
**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI) :** 549300HVR72G7G7MFP64

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

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling ?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja   | <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee  |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: ___%<br><input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU- taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | <input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben<br><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: ___%   | <input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzame beleggen</b>   |



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

De doelstelling van het compartiment bestaat erin om de prestaties van de MSCI ACWI ESG Leaders Index, ongeacht de (positieve of negatieve) evolutie ervan, zo getrouw mogelijk na te bootsen in het kader van een passief beheer. Ecologische en/of sociale kenmerken worden dus gepromoot door de MSCI ACWI ESG Leaders Index.

- **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

**Duurzaamheids-indicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

De MSCI ACWI ESG Leaders Index ("de Index") is een aandelenindex die bestaat uit effecten van bedrijven met de beste ratings (Best-in-Class) op het gebied van milieu, sociale aangelegenheden en goed bestuur (ESG) onder de ondernemingen waaruit de MSCI ACWI Index is samengesteld: een index die representatief is voor effecten met een middelgrote en grote kapitalisatie van de 23 ontwikkelde landen en 24 opkomende landen ("de Kaderindex").

De Index wordt opgebouwd door een combinatie van uitsluitingen van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten (wapens, alcohol, kansspelen, tabak) en een selectieproces voor de meest geavanceerde ESG-bedrijven toe te passen op de bedrijven die deel uitmaken van de Kaderindex. De Best in Class-benadering wordt toegepast door de beheerder van de Index, MSCI.

De "Best in Class"-benadering is gebaseerd op een "ESG"-score die de beheerder van de Index toekent aan de waarden die niet zijn uitgesloten van de Kaderindex.

De waarden worden geselecteerd in volgorde van hun 'ESG'-score, waarbij bij voorkeur de aandelen met de hoogste score worden geselecteerd tot op het moment dat alle geselecteerde effecten minstens 50% vertegenwoordigen van de beurskapitalisatie van elke regio en sector waarmee rekening wordt gehouden in de Kaderindex.

Voor meer informatie over de methodologie die wordt gevolgd om de Index op te bouwen zie <https://www.msci.com/equity-fact-sheet-search>.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

N/A

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

N/A

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

*In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.*

Het Compartiment voorziet niet te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR en is daarom ook niet van plan te beleggen in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening.

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

Aangezien het compartiment niet controleert of de financiële producten waarin het belegt rekening houden met de voornoemde EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten, omvat het beleggingsproces niet de toepassing van het principe "geen ernstige afbreuk doen".

*Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*



### Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja, \_\_\_\_\_

Nee. De beheermaatschappij van het financiële product houdt geen rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren. Bovendien bestaat het beheer van dit product erin het rendement van de Index zo nauwkeurig mogelijk na te bootsen. De Index houdt ook geen rekening met deze negatieve effecten. Maar de Index wordt opgebouwd na uitsluiting van aandelen uit controversiële sectoren.



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Dit financiële product streeft ernaar de MSCI ACWI ESG Leaders Index te repliceren.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

Het bindende karakter van de beleggingsstrategie van het financiële product is om de MSCI ACWI ESG Leaders Index zo nauwkeurig mogelijk te repliceren. De Index zelf heeft bepaalde beperkingen opgelegd die de uitsluiting van bepaalde aandelen (wapensector, spelen, tabak enz.) opleggen. De niet-uitgesloten aandelen worden vervolgens geselecteerd door de beheerder van de Index, MSCI, op basis van de "ESG"-score die hij aan deze aandelen toekent, door een "Best in Class"-methode toe te passen, d.w.z. door de voorkeur te geven aan bedrijven die de beste milieu- en/of sociale prestaties hebben ten opzichte van hun sectorgenoten in de desbetreffende markt.

- **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

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

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

De Index bestaat uit bedrijven met de beste ESG-score volgens MSCI en de eigen methodologie voor de beoordeling die door MSCI werd ontwikkeld en wordt toegepast, totdat de bedrijven die in de Index opgenomen zijn, minstens 50% vertegenwoordigen van de beurskapitalisatie van de regio en de sector waartoe ze behoren.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd ?**

De Index opgenomen praktijken voor goed bestuur van de ondernemingen worden gewaardeerd door de beheerder van de Index. Deze beoordeling wordt in aanmerking genomen bij de "ESG"-score die de beheerder van de Index toekent. Deze evaluatie gebeurt met name op basis van een groot aantal criteria. Voor meer informatie hierover, zie MSCI ESG Ratings Methodology, <https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies>.



### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

De 'Best in Class'-benadering die de beheerder van de Index hanteert, betekent dat het de bedrijven met de beste ESG-score zijn die in de Index zijn opgenomen, totdat deze Index goed is voor 50% van de beurskapitalisatie van de regionale en sectorale markt die in de Index is opgenomen. De voortzetting van ecologische en/of sociale kenmerken van het financiële product vloeit dus voort uit de manier waarop de Index wordt opgebouwd, aangezien hij volgens de indexbeheerder de voorkeur geeft aan bedrijven met een goede "ESG"-score ten opzichte van hun sectorgenoten.

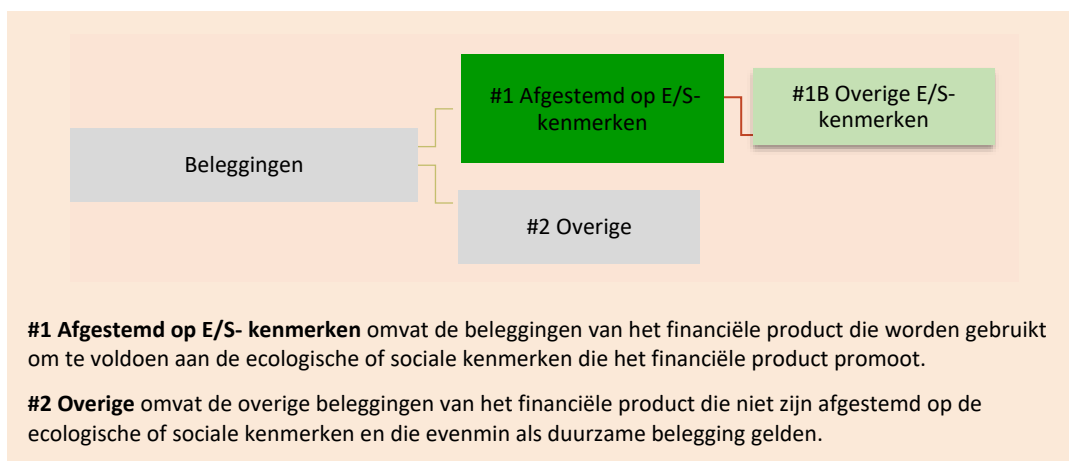
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van :

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De portefeuille mag ook andere activa bevatten dan de waarden die zijn opgenomen in de index (liquide middelen en afgeleide instrumenten die gebruikt worden voor de gedeeltelijke replicatie van de index, of, wat de klassen AH, PH, IH en CH betreft, om het wisselkoersrisico af te dekken). Deze activa vertegenwoordigen een beperkt deel van de portefeuille. Hoewel beleggingen in deze activa niet noodzakelijkerwijsecologische en sociale kenmerken hebben, is het beperkte deel dat ze ten opzichte van de portefeuille vertegenwoordigen zodanig dat deze beleggingen de ecologische en sociale kenmerken van het compartiment in zijn geheel niet wijzigen. Het rendement van de index ligt dicht bij dat van het compartiment, met een zeer lage tracking error.

Bovendien belegt het compartiment, zoals hierboven vermeld, ook in regionale ICB's om de replicatie van de index te verzekeren. Zodra deze ICB's beleggen in effecten die in de index zijn opgenomen, hebben de beleggingen in deze ICB's geen invloed op de ecologische en sociale kenmerken van het compartiment.

Rekening houdend met de methode voor de samenstelling van de Index, kan hij aandelen met een relatief lage "ESG"-score omvatten, indien de opname ervan in de index noodzakelijk is om 50% te vertegenwoordigen van de beurskapitalisatie van de regionale en sectorale marktkapitalisatie die in de index wordt opgenomen.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Afgeleide producten kunnen worden gebruikt om de beleggingsdoelstelling te bereiken, in het bijzonder om de synthetische replicatie van bepaalde effecten te verzekeren. Beleggen in derivaten maakt het dus mogelijk ecologische en/of sociale kenmerken te promoten op dezelfde manier als een rechtstreekse belegging in aandelen. Het gebruik van afgeleide producten in deze optiek is echter beperkt (algemeen vertegenwoordigen ze minder dan 5% van de portefeuille), wat verklaart dat het prestatieverschil tussen het compartiment en de index beperkt blijft.



**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?**

Ja

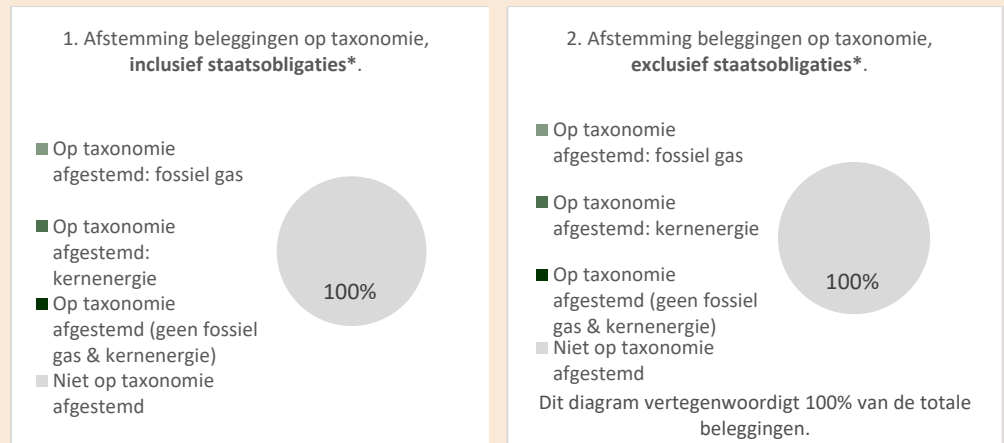
In fossiel gas

In kernenergie

Nee

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (“klimaatmitigatie”) en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (UE) 2022/1214 van de Commissie.


De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie-en faciliterende activiteiten?**

0%

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



**Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**

0%



**Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?**

0%



**Welke beleggingen zijn opgenomen in « #2 Overige »? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

De portefeuille mag ook andere activa bevatten dan de waarden die zijn opgenomen in de index (liquide middelen en afgeleide instrumenten die gebruikt worden voor de gedeeltelijke replicatie van de index, of, wat de klassen AH, PH, IH en CH betreft, om het wisselkoersrisico af te dekken). Deze activa vertegenwoordigen een beperkt deel van de portefeuille. Er is geen enkele garantie dat deze activa " #2 Overige" in overeenstemming worden gebracht met de ecologische en sociale kenmerken van het compartiment.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Ja. Dit financiële product streeft ernaar de MSCI ACWI ESG Leaders Index te repliceren.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot ?**

De Index wordt noodzakelijkerwijs afgestemd op de gepromote kenmerken, aangezien de Index samengesteld is om de Best In Class-waarden op ecologisch en/of sociaal vlak van de Kaderindex te omvatten. De samenstelling van de Index wordt herzien in februari, mei, augustus en november van elk jaar.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

De samenstelling van de Index wordt 4 keer per jaar herzien. Er wordt bovendien aan herinnerd dat de portefeuille ook andere activa mag omvatten dan de waarden die zijn opgenomen in de Index (liquiditeiten en derivaten gebruikt voor de gedeeltelijke synthetische replicatie van de Index, of voor de klassen AH, PH, IH en CH, om het wisselkoersrisico af te dekken), die geen ecologische en sociale kenmerken hebben en die daartoe niet worden gemonitord.

De afstemming wordt gemeten aan de hand van het tracking-error-niveau tussen de evolutie van de waardering van de aandelen van het Deelfonds en die van de Index, die historisch laag is.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex ?**

De Index is een brede marktindex, aangezien deze gericht is op de wereldwijde aandelenmarkt. Hij onderscheidt zich van de Kaderindex omwille van de uitsluiting van bepaalde aandelen in controversiële sectoren (wapens, tabak, kansspelen, alcohol enz.) en omdat de waarden die niet 'Best in Class' zijn ook worden uitgesloten.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden ?**

<https://www.msci.com/our-solutions/indexes/esg-indexes>



## Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-indexfondsen>

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product



**Gérard INDEKEU**  
**Dimitri CLEENEWERCK de CRAYENCOUR**

NOTAIRES ASSOCIES  
GEASSOCIEERDE NOTARISSEN  
Avenue Louise, 126 à 1050 Bruxelles – Louizalaan, 126 te 1050 Brussel  
Rechtspersonenregister (Brussel)  
0890.388.338



ETUDE NOTARIALE  
NOTARISKANTOOR

Tel: 02/647.32.80 Fax : 02/649.28.43  
Email: [societes.administration@gerard-indekeu.be](mailto:societes.administration@gerard-indekeu.be)

**TREETOP SICAV**

Openbare Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal  
(BEVEK) naar Belgisch recht met meerdere compartimenten  
(voldoet aan de voorwaarden voorzien in de Richtlijn  
2009/65/EG)

Naamloze vennootschap  
Havenlaan nummer 86 C bus 320  
te Brussel (1000 Brussel)

RRP (Brussel) – 0599.794.154

**Gecoördineerde statuten per 18 april 2024**

## **HISTORISCH OVERZICHT**

### **OPGERICHT**

krachtens een akte ontvangen door Meester Gérard INDEKEU, geassocieerd notaris in Brussel, op zesentwintig februari tweeduizend vijftien, bekendgemaakt in de Bijlagen van het Belgische Staatsblad onder het nummer 2015-03-03 / 0303766; en

### **WAARVAN DE STATUTEN SINSDIEN WERDEN GEWIJZIGD**

krachtens een akte ontvangen door Meester Dimitri CLEENEWERCK de CRAYENCOUR, geassocieerd notaris in Brussel, op zesentwintig september tweeduizend zeventien, zoals gepubliceerd in de Bijlagen van het Belgische Staatsblad van achttien oktober tweeduizend zeventien onder het nummer 0147058;

krachtens een akte ontvangen door Meester Dimitri CLEENEWERCK de CRAYENCOUR, geassocieerd notaris in Brussel, op achttien januari tweeduizend negentien, gepubliceerd in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad onder nummer 2019-02-12/0021891;

krachtens een akte ontvangen door Meester Dimitri CLEENEWERCK de CRAYENCOUR, notaris in Brussel, op 25 januari 2021, gepubliceerd in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad van 15 februari 2021 onder het nummer 21020079;

krachtens een akte ontvangen door Meester Dimitri CLEENEWERCK de CRAYENCOUR, geassocieerd notaris in Brussel, op achttien april tweeduizend vierentwintig.

## **TITEL 1 - VORM - BENAMING - ZETEL - DUUR - DOEL**

### Artikel 1 - Vorm - Benaming - Aard

Deze vennootschap is een instelling voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal deelnemingsrechten, opgericht onder de vorm van een naamloze vennootschap, onder het stelsel van een openbare Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal (BEVEK) naar Belgisch recht, hierna genoemd “de Vennootschap”.

Zij heeft de benaming “TREETOP BEVEK”.

Overeenkomstig artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (hierna genoemd: “de Wet van 3 augustus 2012”), heeft zij geopteerd voor één van de klassen van toegelaten beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG.

De Vennootschap stelt de naamloze vennootschap TreeTop Asset Management S.A., een beheervenootschap die wordt erkend in het Groothertogdom Luxemburg, aan als “Aangestelde Beheervenootschap” in de zin van artikel 44 van de Wet van 3 augustus 2012, zoals bepaald in het hierna vermelde artikel 18 van de statuten (hierna genoemd “de Aangestelde Beheervenootschap”).

### Artikel 2 - Zetel

De zetel is gelegen in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest, Havenlaan 86 C, bus 320 te Brussel (1000 Brussel).

Bij eenvoudige beslissing van de raad van bestuur kan de Vennootschap dochterondernemingen en kantoren creëren, zowel in België als in het buitenland.

Ingeval buitengewone gebeurtenissen van politieke, economische of sociale aard die de normale activiteiten van de zetel in gedrang brengen of de vlotte communicatie met deze zetel of van deze zetel met het buitenland dreigt verstoord te worden, zal de zetel tijdelijk kunnen worden overgebracht naar een andere plaats in het buitenland tot op het ogenblik dat deze uitzonderlijke omstandigheden voorbij zijn. Deze voorlopige maatregel heeft echter geen enkele invloed op de nationaliteit van de Vennootschap die, ongeacht de tijdelijke verplaatsing, de Belgische nationaliteit blijft behouden.

De zetel kan naar elke plaats in België worden overgebracht, voor zover dergelijke verplaatsing niet inhoudt dat de taal van de statuten bij eenvoudige beslissing van de raad van bestuur moet worden gewijzigd, die over alle bevoegdheden beschikt om de wijziging van onderhavige statuten authentiek te laten vaststellen.

### Artikel 3 - Duur

De Vennootschap is opgericht op 26 februari 2015 voor een onbepaalde duur. Zonder afbreuk te doen aan de oorzaken van ontbinding voorzien door de wet, kan de Vennootschap worden ontbonden door een beslissing van de algemene aandeelhoudersvergadering die zich hierover uitspreekt zoals dat het geval zou zijn voor een statutenwijziging.

Artikel 4 - Doel

De Vennootschap heeft als doel het publiek aangetrokken kapitaal collectief te beleggen volgens het beginsel van risicospreiding, binnen de klasse gedefinieerd in het voormelde artikel 1.

In het algemeen kan zij alle maatregelen nemen en alle verrichtingen stellen die zij nuttig acht ter verwezenlijking en ontwikkeling van haar maatschappelijk doel, mits naleving van de wettelijke bepalingen die op de Vennootschap van toepassing zijn.

**TITEL 2 - KAPITAAL - AANDELEN - UITGIFTE - INTREKKING -  
OMZETTING - INVENTARISWAARDE**

Artikel 5 - Kapitaal

Het kapitaal is steeds gelijk aan de waarde van het netto-actief van de Vennootschap. Het kan niet lager zijn dan het wettelijke minimum.

De veranderingen van het kapitaal gebeuren van rechtswege zonder statutenwijziging. De formaliteiten voor de bekendmaking, voorzien voor de kapitaalverhogingen en kapitaalverminderingen van naamloze vennootschappen zijn niet van toepassing.

Het kapitaal wordt vertegenwoordigd door verschillende aandelenklassen die elk overeenstemmen met een onderscheiden deel of “compartiment” van het vermogen van de Vennootschap.

Elk compartiment kan twee soorten aandelen bevatten (kapitalisatie of verdeling), zoals omschreven in het hierna vermelde artikel 6.

De raad van bestuur kan op elk ogenblik nieuwe compartimenten creëren en er een bepaalde benaming aan geven. Binnen de grenzen en voorwaarden bepaald door de wet en de geldende regelgeving die van toepassing is, is de raad van bestuur bovendien bevoegd om één of meerdere compartimenten genoemd “feeder” te creëren, waarvoor het is toegestaan om, in afwijking van het beginsel van risicospreiding, permanent minstens 85% van hun activa te investeren in effecten van een andere instelling voor collectieve belegging die voldoet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG of in een compartiment van deze instelling (genoemd “master”).

De raad van bestuur kan beslissen om, binnen een compartiment, de benaming en het specifieke beleggingsbeleid te wijzigen mits de goedkeuring van de gehele algemene aandeelhoudersvergadering van het betrokken compartiment. De raad van bestuur beschikt over alle bevoegdheden met het oog op het authentiek laten vaststellen van de statutenwijziging die er uit voortvloeit.

Als de raad van bestuur het nuttig acht gelet op de belangen van de aandeelhouders, kan hij verzoeken om de notering van de aandelen van één of meerdere compartimenten.

De raad van bestuur kan voorstellen om één of meerdere compartimenten te ontbinden en kan elke herstructureringsverrichting voorstellen (zoals een fusie, splitsing en elke daarmee gelijkgestelde verrichting) aan de algemene vergaderingen van de betrokken compartimenten, die er overeenkomstig het hierna vermelde artikel 28 zullen over beslissen.

Ingeval er een vervaldatum voor een compartiment wordt voorzien, zal dit compartiment van rechtswege ontbonden zijn op deze datum en treedt het compartiment in vereffening, tenzij de raad van bestuur ten laatste op de dag voorafgaand aan deze vervaldatum, gebruik maakt van zijn optie om het betrokken

compartiment te verlengen. Deze beslissing tot verlenging en de statutenwijzigingen die er uit voortvloeien, moeten worden vastgesteld door middel van een authentieke akte.

In geval van ontbinding en vereffening van het compartiment:

- zal de aflossing van de aandelen van het compartiment worden uitgevoerd tegen de prijs en volgens de modaliteiten vastgelegd door de raad van bestuur, mits naleving van de voorwaarden verbonden aan de uitgifte, mits bekendmaking in het Belgisch Staatsblad en in twee kranten;
- de raad van bestuur zal een speciaal verslag opstellen betreffende de vereffening van het subfonds;
- de terugbetalingsprijs en het speciale verslag van de raad van bestuur zullen aan een accountantscontrole worden onderworpen;
- zal er op de volgende gewone vergadering kwijting worden verleend aan de bestuurders en aan de commissaris;
- zullen de afsluiting van de vereffening en de statutenwijzigingen die eruit voortvloeien, op authentiek wijze worden vastgesteld door twee bestuurders tijdens de vergadering waarop deze kwijting wordt verleend.

De ontbinding van rechtswege van het laatste compartiment van de Vennootschap zal van rechtswege de ontbinding van de Vennootschap tot gevolg hebben.

#### Artikel 6 - Aandelen

De aandelen worden uitgegeven op naam. Zij zijn allen volledig volstort en zonder vermelding van de nominale waarde.

De aandelen op naam uitgegeven door de Vennootschap zullen worden ingeschreven in het aandeelhoudersregister dat zal worden bijgehouden door de Vennootschap of door één of meerdere hiertoe door de Vennootschap aangestelde personen, volgens de formaliteiten toegestaan door de wet.

Certificaten van inschrijvingen op naam zullen worden afgegeven aan de aandeelhouders die hierom verzoeken.

De raad van bestuur kan beslissen om de aandelen op te splitsen of te hergroeperen. Een onderaandeel zal geen stemrecht verlenen maar zal recht geven op een fractie die overeenstemt met de netto activa die moet worden toegerekend aan de betrokken aandelenklasse.

Op elk ogenblik en zonder beperkingen, kan de Vennootschap volledig volgestorte bijkomende aandelen uitgeven aan een prijs die is vastgesteld overeenkomstig het hierna vermelde artikel 7, zonder een voorkeurrecht te verlenen aan de bestaande aandeelhouders.

De raad van bestuur kan twee soorten aandelen creëren, respectievelijk kapitalisatieaandelen en distributieaandelen. De distributieaandelen geven recht op dividenden of op interim-dividenden volgens de modaliteiten voorzien in het hierna vermelde artikel 26.

De kapitalisatieaandelen verlenen aan hun titularis niet het recht op het ontvangen van een dividend. Het deel van het resultaat dat aan hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten voordele van deze aandelen binnen het compartiment dat op hen betrekking heeft.

Elke betaalbaarstelling van een dividend of een interim-dividend zal zich vertalen in een automatische verhoging van de verhouding tussen de waarde van de kapitalisatieaandelen en deze van de distributieaandelen van het betrokken compartiment. Deze verhouding wordt in de onderhavige statuten “pariteit”

genoemd. De initiële pariteit van elk van de compartimenten wordt door de raad van bestuur vastgesteld.

De raad van bestuur kan afzonderlijke aandelenklassen creëren, zonder afbreuk te doen aan de bepalingen van de voorgaande paragraaf, overeenkomstig en volgens de criteria opgenomen in artikel 8 §2, 2° van de Wet van 3 augustus 2012. Deze aandelenklassen worden aangewezen als “aandelenklassen”. De beslissing van de raad van bestuur om een nieuwe aandelenklasse te creëren, wijzigt de statuten, zonder dat er hiervoor een algemene vergadering moet worden bijeengeroepen.

De volgende aandelenklassen met de volgende objectieve criteria worden toegepast om een onderscheid te maken tussen de verschillende aandelenklassen die bestaan binnen de Vennootschap, zonder afbreuk te doen aan het recht van de raad van bestuur om andere aandelenklassen te creëren binnen de beperkingen voorzien in de vorige alinea. Bepaalde aandelenklassen kunnen genieten van een meer voordelige regeling dan één of meerdere andere aandelenklassen:

Klassen “A”, “AH”, “AD”, “P”, “PH”, “PD”, “I”, “ID”, “IH”, “C”, “CH”, “X”, “XD” en “XU”.

De aandelenklassen “I”, “ID” en “IH” worden voorbehouden aan de institutionele of professionele beleggers die voor eigen rekening handelen, waarbij hun inschrijving in aanmerking wordt genomen voor de berekening van de jaarlijkse belasting op ICB's tegen 0,01%. Dat laatste geldt ook voor alle professionele beleggers in de zin van de wet van 2012; het bedrag van de minimale eerste inschrijving voor deze aandelenklassen staat vermeld in de fiche van het prospectus met betrekking tot het desbetreffende compartiment en kan van het ene compartiment tot het andere verschillen.

De aandelenklassen “A”, “AD” en “AH” worden aan het grote publiek, zijnde hetzij natuurlijke personen, hetzij rechtspersonen, aangeboden; het bedrag van de minimale eerste inschrijving voor deze aandelenklassen staat vermeld in de fiche van het prospectus met betrekking tot het desbetreffende compartiment en kan van het ene compartiment tot het andere verschillen.

De aandelenklassen “P”, “PD”, “PH”, “X”, “XD” en “XU” worden aangeboden aan alle beleggers (natuurlijke personen of rechtspersonen); het bedrag van de minimale eerste inschrijving voor deze aandelenklassen staat vermeld in de fiche van het prospectus met betrekking tot het desbetreffende compartiment en kan van het ene compartiment tot het andere verschillen; onder deze aandelen, zijn de “XU” aandelen “X” aandelen uitgedrukt in Amerikaanse dollars (USD).

De aandelen van de klassen “C” en “CH” worden aangeboden aan alle soorten beleggers die (i) een rekening hebben bij een distributeur die in het prospectus wordt vermeld, (ii) via hun tussenpersoon inschrijven, (iii) instructies geven aan deze distributeur op het ogenblik van de inschrijving om in hun naam en voor hun rekening een gift over te schrijven aan de liefdadigheidsinstelling die in het prospectus wordt vermeld op voorwaarde dat het totale bedrag van de belegging, inclusief de gift, het minimumbedrag bereikt dat wordt vastgelegd in het prospectus; het bedrag van de minimale eerste inschrijving voor deze aandelenklassen staat vermeld in de fiche van het prospectus met betrekking tot het desbetreffende compartiment en kan van het ene compartiment tot het andere verschillen.

Het verschil in het regime dat van toepassing is op deze aandelenklassen zit in het bedrag van de minimale aanvankelijke inschrijving, het statuut van de inschrijver (natuurlijke persoon, vennootschap, institutionele of professionele belegger), het al dan niet bestaan van een gift door de inschrijver overeenkomstig de bepalingen van het prospectus, de aard van het aandeel (al dan niet een distributieaandeel), en de kostenstructuur of de te betalen belastingen. .

De klassen die de letter “H” in hun benaming hebben staan, zullen bovendien gedeeltelijk tegen valutarisico’s worden afgedekt. De aandelenklassen waarbij de letter “D” in de naam staat, zijn distributieaandelen. De aandelenklassen waarbij de letter “U” in de naam staat, zijn aandelen uitgedrukt in Amerikaanse dollars (USD). Voor het overige zijn die identiek aan de aandelen die de eerste letter van hun benaming delen (zo zijn, bijv., “AD”-aandelen “A”-distributieaandelen en zijn “AHD”-aandelen A-distributieaandelen die gedeeltelijk tegen valutarisico’s worden afgedekt).

De verrichtingen met het oog op de gedeeltelijke dekking van de wisselkoersrisico's zijn contracten van het type Spot, Forward en Swaps. Deze contracten worden beoordeeld op basis van de wisselkoers WMReuters 16u. Londen, volgens het van kracht zijnde waarderingsbeleid bij de administratieve vertegenwoordiger. De dekkingstransacties worden vanaf hun oprichting geïdentificeerd en nauwkeurig toegewezen aan de betrokken aandelenklasse. De kosten, winsten en verliezen met betrekking tot de betrokken aandelenklasse worden toegewezen aan deze aandelenklasse. De dekking van het wisselkoersrisico zal maximum betrekking hebben op 100% van de waarde van de activa in de portefeuille van deze aandelenklasse.

De financiële dienst zal regelmatige controles uitvoeren op de kwaliteit van de belegger voor de aandeelhouders van de verschillende klassen, teneinde na te gaan of deze voldoen aan de criteria voorzien voor de betrokken klasse (met inbegrip van de kwaliteit van de professionele belegger voor de klassen “I” en “IH”). Indien blijkt dat de aandelen van een bepaalde klasse in bezit zijn van onbevoegde personen, zal de raad van bestuur overgaan tot de kosteloze omzetting van deze aandelen in aandelen van een andere klasse waarvoor de betrokken persoon wel toegelaten is.

Het prospectus vermeldt de verschillende aandelenklassen die voor elk compartiment bestaan.

De raad van bestuur kan nieuwe inschrijvingen weigeren voor een welbepaald compartiment of een welbepaalde aandelenklasse.

#### Artikel 7 - Uitgifte

Onder voorbehoud van de bepalingen van het hierna vermelde artikel 11, kan op de aandelen van elk compartiment worden ingeschreven op de door de raad van bestuur van de Vennootschap aangewezen vestigingen.

De inschrijvingsverzoeken worden ontvangen op de dagen vermeld in het prospectus en in de essentiële beleggersinformatie. De ontvangfrequentie van de

verzoeken tot inschrijving mag niet worden verminderd zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.

De uitgifteprijs van de aandelen van elk compartiment zal hun netto-inventariswaarde (ook aangeduid door de afkorting “NIW”) omvatten die wordt bepaald overeenkomstig het hieronder vermelde artikel 10 en dat van toepassing is op het inschrijvingsverzoek evenals, in voorkomend geval, een plaatsingscommissie waarvan het tarief zal worden gepreciseerd in de documenten betreffende de verkoop (prospectus en de essentiële beleggersinformatie). Deze prijs zal worden vermeerderd met de taksen, belastingen, en zegelrechten die eventueel opeisbaar zijn uit hoofde van de inschrijving en de uitgifte. De prijs kan tevens worden vermeerderd met een forfaitaire last ten voordele van de BEVEK van maximum 2% om de aankoopkosten van de activa van de Vennootschap te dekken.

De uitgifteprijs is betaalbaar binnen de termijn vermeld in het prospectus en in de essentiële beleggersinformatie.

#### Artikel 8 - Terugkoop

Onder voorbehoud van het hieronder vermelde artikel 11, kunnen de aandeelhouders van elk compartiment verzoeken om hun aandelen terug te kopen door zich te richten tot de door de Vennootschap aangewezen vestigingen. Het verzoek dient, in voorkomend geval, vergezeld te zijn van de certificaten van inschrijvingen op naam die overeenstemmen met de aandelen waarvan de terugkoop wordt gevraagd.

De verzoeken tot terugkoop worden ontvangen op de dagen vermeld in het prospectus en in de essentiële beleggersinformatie. De ontvangfrequentie van de verzoeken tot terugkoop mag niet worden verminderd zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.

De terugkoopprijs zal overeenstemmen met de netto-inventariswaarde van de aandelen van het betreffende compartiment, bepaald overeenkomstig het hieronder vermelde artikel 10 en van toepassing op het verzoek tot terugkoop, verminderd met de belastingen, andere kosten (voor zover deze toegelaten zijn door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)) en eventuele taksen.

Deze prijs is betaalbaar binnen de termijn vermeld in het prospectus en de essentiële beleggersinformatie, binnen een maximumtermijn van 10 bankwerkdagen volgend op de bepaling van de netto-inventariswaarde die van toepassing is op de terugkoop en onder voorbehoud van de ontvangst van de effecten.

#### Artikel 9 - Conversie

Onder voorbehoud van het hieronder vermelde artikel 11 en voor zover de raad van bestuur niet heeft beslist om dit te weigeren voor één van de betreffende compartimenten van de nieuwe inschrijvingen, kunnen de aandeelhouders verzoeken om hun aandelen om te zetten in aandelen van een ander compartiment, dit op basis van hun respectievelijke netto-inventariswaarde vastgesteld overeenkomstig het hieronder vermelde artikel 10.

De conversieverzoeken worden ontvangen op de dagen vermeld in het prospectus en in de essentiële beleggersinformatie. De ontvangfrequentie van de verzoeken tot omzetting mag niet worden verminderd zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.



De kosten van de terugkoop en de uitgifte, verbonden aan de conversie, kunnen ten laste worden gelegd van de aandeelhouder. Het onderaandeel dat werd gevormd naar aanleiding van de conversie kan worden overgekocht door de Vennootschap.

#### Artikel 10 - Netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde van de aandelen voor elk van de compartimenten wordt uitgedrukt in euro (referentievaluta). Mits naleving van de toepasselijke wettelijke voorwaarden, kan de raad van bestuur beslissen om de netto-inventariswaarde van één of meerdere compartimenten uit te drukken in een andere munt, onder voorbehoud van de voorafgaande goedkeuring van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA).

Voor de berekening van de uitgifteprijs, de terugkoop en de conversie, wordt de netto-inventariswaarde van de aandelen van de Vennootschap, voor elk van de compartimenten, in de munt, vastgesteld door de raad van bestuur, minstens twee maal per maand vastgesteld.

##### 1. De activa

De waardering van het vermogen van de Vennootschap, onderverdeeld per compartiment, wordt als volgt bepaald:

a) voor de effecten die zijn toegelaten tot een officiële notering of die op een andere gereguleerde markt worden verhandeld: tegen de laatst gekende beursprijs of marktprijs, tenzij deze prijs niet representatief is.

b) voor de effecten waarvoor er een gereguleerde markt of een onderhandse markt bestaat, maar waarvoor de markt niet actief is of waarvan de laatste koers niet representatief is voor de juiste waarde, en voor de effecten waarvoor er geen gereguleerde markt noch onderhandse markt bestaat, wordt de beoordeling gebaseerd op de actuele reële waarde van de gelijkaardige vermogensbestanddelen waarvoor er wel een actieve markt bestaat, op voorwaarde dat deze reële waarde wordt aangepast rekening houdende met de verschillen tussen de gelijkaardige vermogensbestanddelen.

c) voor de effecten waarvoor de reële waarde van de gelijkaardige vermogensbestanddelen zoals vermeld in het hierboven vermelde punt b) niet bestaat, wordt de reële waarde van het betreffende bestanddeel bepaald door toepassing van andere waarderingstechnieken, maximaal gebruik makend van de marktgegevens, die overeenstemmen met de gebruikelijke economische waarderingmethoden voor de betreffende financiële instrumenten en waarvan de geldigheid regelmatig wordt nagekeken, gebruik makend van de prijzen van de lopende transacties op de markt, die betrekking hebben op het vermogensbestanddeel in kwestie.

d) voor de direct opeisbare tegoeden op kredietinstellingen, de schulden op de rekening-courant ten opzichte van de kredietinstellingen, de op korte termijn te ontvangen en te betalen bedragen, de fiscale tegoeden en schulden en andere schulden: aan hun nominale waarde, verminderd met de waardeverminderingen die

werden toegepast en de terugbetalingen die inmiddels zijn tussengekomen, vermeerderd met de opgelopen intresten.

e) voor de termijnvorderingen anders dan die in het hierboven vermelde punt d) worden bedoeld, die niet worden vertegenwoordigd door verhandelbare effecten: deze worden gewaardeerd aan hun reële waarde overeenkomstig wat er werd bepaald in de hierboven vermelde punten a), b) of c).

f) de deelnemingsrechten van de instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal deelnemingsrechten in de portefeuille, worden geëvalueerd aan hun reële waarde overeenkomstig wat er werd bepaald in de hierboven vermelde punten a) of b), naargelang het geval. In afwijking van het punt b), wordt de waardering aan de reële waarde voor de effecten van de instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal effecten waarvoor er geen gereguleerde markt bestaat, noch een onderhandse markt, gedaan op basis van de netto-inventariswaarde van deze effecten.

g) de waarden uitgedrukt in een andere munt dan die van het betreffende compartiment zullen worden omgezet in de munt van het compartiment door toepassing van de gemiddelde contante koers tussen de representatieve bied- en laatkoersen.

h) voor de andere financiële instrumenten: overeenkomstig de geldende wettelijke bepalingen en richtlijnen.

## 2. De verplichtingen

Om het netto-actief te bekomen, moet de aldus verkregen waardering worden verminderd met de verplichtingen van de Vennootschap.

De verplichtingen van de Vennootschap, onderverdeeld per compartiment, omvatten de eventuele aangegane leningen en schulden, de schulden die nog niet vervallen zijn en pro rata temporis vastgesteld worden op basis van het exacte bedrag indien dit gekend is of, bij gebreke daarvan, op basis van het geschatte bedrag. De makelaarslonen en andere kosten opgelopen naar aanleiding van de verwerving of van de verkoop van effecten en andere financiële instrumenten, worden onmiddellijk ten laste gelegd van de resultatenrekening van de betrokken compartimenten.

## 3. Netto-inventariswaarde

Elk aandeel van de Vennootschap dat zal worden teruggekocht overeenkomstig het hierboven vermelde artikel 8, zal beschouwd worden als een uitgegeven en bestaand aandeel tot na de afsluiting van de dag van de waardering die van toepassing is op de terugkoop van dit aandeel en zal vervolgens, tot op het ogenblik waarop de prijs ervan wordt betaald, worden beschouwd als een verbintenis van het betreffende compartiment van de Vennootschap.

De aandelen die de vennootschap in overeenstemming met de ontvangen inschrijvingsaanvragen zal uitgeven, worden behandeld als uitgegeven vanaf de afsluiting van de waarderingsdag waarop hun uitgifteprijs werd bepaald, en die prijs wordt tot de ontvangst van de betaling als een vordering van de vennootschap beschouwd.

De netto-inventariswaarde van de aandelen van een compartiment zal worden bepaald door op de waarderingsdag het netto-actief van dit compartiment, samengesteld uit de activa verminderd met de verbintenissen, te delen door het aantal in omloop zijnde aandelen van dit compartiment.

Als er binnen een compartiment zowel distributieaandelen als kapitalisatieaandelen zijn, zal de netto-inventariswaarde van de distributieaandelen worden bepaald door het netto-actief te delen door het aantal in omloop zijnde distributieaandelen van dit compartiment, vermeerderd met de pariteit, vermenigvuldigd met het aantal in omloop zijnde kapitalisatieaandelen. De netto-inventariswaarde van de kapitalisatieaandelen zal overeenstemmen met de netto-inventariswaarde van de distributieaandelen, vermenigvuldigd met deze pariteit. Het netto-actief van de Vennootschap is gelijk aan de som van de activa van alle compartimenten, omgezet in euro, op basis van de laatst gekende wisselkoers.

Artikel 11 - Opschorting van de berekening van de NIW en van de uitgiftes/terugkopen/conversies van de deelbewijzen

De Vennootschap zal de bepaling van de netto-inventariswaarde van de aandelen schorsen, evenals de uitgifte, de terugkoop en de conversie van de aandelen zoals voorzien in de hierboven vermelde artikelen 7 tot 9, in de gevallen opgesomd in artikel 196 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging:

- 1) wanneer één of meerdere markten, waarop meer dan 20 % van de activa van de instelling voor collectieve belegging worden verhandeld, of één of meerdere grote valutamarkten waar de munten worden verhandeld waarin de waarde van de activa is uitgedrukt, gesloten zijn om een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt;
- 2) wanneer de toestand zo ernstig is dat de tegoeden en/of verplichtingen van de instelling voor collectieve belegging niet correct kunnen worden gewaardeerd of dat de instelling voor collectieve belegging er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de deelnemers in de instelling voor collectieve belegging ernstig te schaden;
- 3) wanneer de instelling voor collectieve belegging niet in staat is liquide middelen te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
- 4) vanaf de publicatie van de oproeping tot de bevoegde algemene vergadering die wordt samengeroepen om te beslissen over de ontbinding van de Vennootschap of van een compartiment, wanneer deze ontbinding niet uitsluitend bedoeld is om haar rechtsvorm te wijzigen.
- 5) bij een fusie of andere herstructurering, ten laatste de dag voor de datum waarop de ruilverhouding en in voorkomend geval de opleg dan wel de vergoeding voor de inbreng of overdracht worden berekend.

De Vennootschap kan de berekening van de NIW en de uitvoering van de aanvragen tot inschrijving/terugkoop/conversie ook schorsen, overeenkomstig de toepasselijke regelgeving en met name artikel 195 van het koninklijk besluit van 2012.

Overeenkomstig artikel 198/1 van het koninklijk besluit van 2012 behoudt de Vennootschap zich ook het recht voor om de modaliteiten en voorwaarden van

terugkopen van aandelen te wijzigen en de orders van de uitstappende deelnemers slechts gedeeltelijk uit te voeren wanneer de volgende voorwaarden zijn vervuld: terugbetalingsaanvragen die individueel of in hun geheel minstens 5% vertegenwoordigen van de laatste gepubliceerde netto-inventariswaarde van het compartiment (om te berekenen of de mogelijke inwerkingtredingsdrempel van dit mechanisme is bereikt, worden de terugkoopaanvragen, geformuleerd in aantal deelbewijzen, geconverteerd in bedrag op basis van deze laatste gepubliceerde nettowaarde). De schorsing betreft enkel het deel van de terugkoopaanvragen dat meer bedraagt dan deze drempel en zal in dezelfde verhouding toegepast worden op alle uitstapaanvragen waarop het mechanisme betrekking heeft. Het deel van de terugkoopaanvragen dat niet uitgevoerd geweest is naar aanleiding van de gedeeltelijke schorsing wordt automatisch verplaatst naar de volgende afsluitdatum, behalve in geval van herroeping van het terugkooporder door de belegger of van een nieuwe toepassing van het mechanisme. Een nieuwe beslissing tot schorsing van de terugkopen is vereist telkens wanneer de toepassingsvoorwaarden van dit mechanisme zijn vervuld.

Bovendien, wanneer een compartiment een feeder is en wanneer de master van deze feeder een tijdelijke schorsing oplegt van de bepaling van de netto-inventariswaarde van haar aandelen, evenals van de uitvoering van de aanvragen tot uitgifte en terugkoop van haar aandelen dan wel een compartimentswijziging, mag de feeder de bepaling van de netto-inventariswaarde van haar aandelen, evenals de uitvoering van de aanvragen tot uitgifte en inkoop van haar aandelen dan wel compartimentswijziging schorsen tijdens dezelfde periode als die van de master, niettegenstaande de voorwaarden van het voornoemde artikel 195, eerste lid.

De Vennootschap kan eveneens één of meerdere inschrijvingen weigeren of spreiden over de tijd en zij kan ook één of meerdere terugkopen uitstellen of spreiden over de tijd indien zij de evenwichtstoestand van de Vennootschap zouden verstoren.

De maatregelen voorzien in het onderhavige artikel kunnen worden beperkt tot één of meerdere compartimenten.

### **TITEL 3 - RAAD VAN BESTUUR - CONTROLE**

#### **Artikel 12 - Raad van bestuur**

De Vennootschap zal worden bestuurd door een raad van bestuur die is samengesteld uit ten minste drie leden, al dan niet aandeelhouders, die uitsluitend natuurlijke personen zijn. De bestuurders worden verkozen of herverkozen door de algemene vergadering voor een duurtijd van maximum zes jaar. Elke bestuurder zal op elk ogenblik kunnen worden ontslaan of vervangen, met of zonder reden, bij een beslissing van de algemene aandeelhoudersvergadering.

Ingeval er een bestuurdersfunctie vrijkomt naar aanleiding van een overlijden, een aftreding, een ontslag, of omwille van een andere reden, kunnen de overige bestuurders samenkomen om bij meerderheid van stemmen een bestuurder te verkiezen die tijdelijk de taken verbonden aan de vacature zal uitoefenen. De eerstvolgende algemene vergadering moet het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder bevestigen; in geval van bevestiging beëindigt de gecoöpteerde bestuurder het mandaat van zijn voorganger, behalve wanneer de algemene vergadering anders beslist. Bij ontstentenis van bevestiging, wordt het mandaat van

de gecoöpteerde bestuurder beëindigd na de algemene vergadering, zonder dat dit een nadelige invloed kan hebben op de regelmatigheid van de samenstelling van de raad van bestuur tot deze datum.

De werkingsregels van de raad van bestuur worden in de volgende artikelen vastgelegd.

#### Artikel 13 - Vergadering

De raad van bestuur zal onder zijn leden een Voorzitter kiezen, evenals één of meerdere vicevoorzitters. De raad van bestuur zal eveneens een Secretaris aanstellen die niet noodzakelijk een bestuurder is en die de notulen van de vergaderingen van de raad van bestuur en van de aandeelhoudersvergaderingen zal opstellen.

De raad van bestuur zal minstens één maal per jaar samenkomen en telkens wanneer dat in het belang van de Vennootschap vereist is, op uitnodiging van de Voorzitter of van twee bestuurders, op de dag, het uur en de plaats vermeld in de oproeping. De oproepingen gebeuren schriftelijk of met elk ander communicatiemiddel met een materiële drager (brief, fax, e-mail, enzovoort).

De raad van bestuur kan slechts geldig beraadslagen en beslissen indien de samenstelling ervan tijdens elk van deze vergaderingen voldoende in evenwicht en gediversifieerd is.

Elke bestuurder kan zich op de vergaderingen van de raad van bestuur laten vertegenwoordigen door een andere bestuurder aan te stellen als zijn gevolmachtigde via brief, fax of elk ander elektronisch middel.

De beslissingen worden genomen bij meerderheid van de stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders.

De raad van bestuur kan eveneens circulaire beslissingen nemen. Deze beslissingen vereisen het akkoord van alle bestuurders waarvan de handtekeningen worden aangebracht hetzij op één enkel document, hetzij op verschillende exemplaren ervan. Een dergelijke beslissing zal dezelfde geldigheid en werking hebben als deze die zou worden genomen tijdens een vergadering van de raad die regelmatig werd opgeroepen en gehouden op de datum van de meest recente handtekening die op het bovenvermelde document werd geplaatst door de bestuurders.

De beraadslagingen kunnen elektronisch worden gehouden, in het bijzonder wanneer de agenda slechts korte besprekingen of louter formele besprekingen vergt, en mits voorafgaand akkoord van alle bestuurders. In dat geval kunnen de bestuurders gebruik maken van alle vocale communicatiemiddelen (conference-call), visuele communicatiemiddelen (videoconferentie), of schriftelijke communicatiemiddelen (bespreking op een intern platform of een extern beveiligd platform of via e-mailverkeer tussen alle leden die op hetzelfde ogenblik op hetzelfde berichtenverwerkingssysteem zijn aangesloten), voor zover deze middelen de identiteit van het beraadslagend lid kan garanderen.

Elke bestuurder kan zich voor deze elektronische vergaderingen op afstand laten vertegenwoordigen door een andere bestuurder of door elke andere persoon.

#### Artikel 14 - Notulen

De notulen van de vergaderingen van de raad van bestuur zullen worden ondertekend door de Voorzitter of, in zijn afwezigheid, door de persoon die het voorzitterschap waarneemt.

De kopieën of de uittreksels van deze notulen die in rechte of elders moeten worden voorgelegd, zullen worden ondertekend door de Voorzitter of door de Secretaris, of door twee bestuurders.

#### Artikel 15 - Bevoegdheden van de raad en beleggingsbeleid

De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om alle handelingen te verrichten die noodzakelijk of nuttig zijn voor verwezenlijking van het doel van de Vennootschap, met uitzondering van deze die door de wet of de statuten worden voorbehouden aan de algemene vergadering.

De raad van bestuur heeft onder meer de bevoegdheid om op elk ogenblik aandelen van nieuwe compartimenten te creëren en er het beleggingsbeleid van te bepalen, onder voorbehoud van de beperkingen voorzien door de wetten en reglementen.

Overeenkomstig de Wet van 3 augustus 2012 en de uitvoeringsbesluiten ervan, kunnen de beleggingen van de Vennootschap worden samengesteld door de hieronder vermelde activa:

- a) roerende waarden en geldmarktinstrumenten toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte (“EER”);
- b) roerende waarden en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op elke andere secundaire markt van een lidstaat van de EER, voor zover deze markt gereglementeerd, regelmatig functionerend, erkend en open is voor het publiek;
- c) roerende waarden en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld:
  - hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de EER en die met betrekking tot deze markt gelijkwaardige bepalingen toepast als deze die zijn vastgesteld in de Richtlijn 2001/34/EG;
  - hetzij op elke andere secundaire markt van een staat die geen lidstaat is van de EER, voor zover deze markt gereglementeerd, regelmatig functionerend, erkend en open is voor het publiek;
- d) nieuw uitgegeven roerende waarden, onder voorbehoud dat de emissievoorwaarden de verplichting inhouden dat toelating wordt aangevraagd tot de verhandeling op een hierboven aangehaalde markt onder a), b) of c), en dat de toelating uiterlijk binnen een jaar na de uitgifte wordt verkregen;
- e) aandelen in Belgische of buitenlandse instellingen voor collectieve belegging, onder de voorwaarden voorzien door de artikelen 52, §1, 5° en 6° van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging. Het specifieke beleggingsbeleid voor elk van de compartimenten kan dit recht eventueel beperken;
- f) deposito's bij kredietinstellingen, die terugbetaalbaar zijn op verzoek of die kunnen worden opgevraagd, en die binnen een periode van ten hoogste twaalf maanden vervallen, onder voorbehoud van de voorwaarden voorzien in de geldende en toepasselijke wetten en reglementen;

g) afgeleide financiële instrumenten, met inbegrip van gelijkwaardige instrumenten die aanleiding geven tot betaling in contanten, die worden verhandeld op de markten bedoeld in de bovenvermelde punten a), b) of c), of onderhandse afgeleide instrumenten, onder de voorwaarden voorzien in de geldende en toepasselijke wetten en reglementen;

h) geldmarktinstrumenten, die niet op een in de hierboven vermelde punten a), b) of c) bedoelde markt worden verhandeld, onder de voorwaarden voorzien in de geldende en toepasselijke wetten en reglementen;

i) roerende waarden en geldmarktinstrumenten anders dan deze vermeld in de bovenvermelde punten a) tot h), binnen de beperkingen bepaald door de raad van bestuur en onder de voorwaarden voorzien in de geldende en toepasselijke wetten en reglementen;

j) voor zover de voorwaarden bepaald in artikel 64 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 zijn nageleefd, kan de Vennootschap tot honderd procent (100%) van het netto-actief van elk compartiment investeren in de verschillende uitgaven van roerende waarden en geldmarktinstrumenten die worden uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese economische ruimte, door haar plaatselijke besturen, door een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte of door de internationale openbare instellingen die deel uitmaken van één of meerdere lidstaten van de Europese Economische Ruimte. De Vennootschap zal gebruik kunnen maken van deze afwijking voor de verwerving van effecten uitgegeven door landen van de eurozone en wanneer deze effecten een rating van minstens A krijgen van het ratingagentschap Standard & Poor's (of een gelijkwaardige rating door andere ratingagentschappen). Een specifieke vermelding met betrekking tot een dergelijke toelating voor een bepaald compartiment zal in een dergelijk geval duidelijk worden opgenomen in het deel van het prospectus met betrekking tot dat compartiment.

k) voor zover de voorwaarden bepaald in artikel 63 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 zijn nageleefd en wanneer het plaatsingsbeleid is gericht op het volgen van de samenstelling van een vastgestelde aandelen- of obligatieindex, en mits naleving van de voorwaarden van het onderhavige artikel, kan de Vennootschap maximum 20% van haar activa beleggen in aandelen en/of obligaties van dezelfde emittent, en zelfs tot maximum 35% voor effecten van één enkele emittent wanneer de voorwaarden bepaald in het bovengenoemde artikel 63 zijn vervuld.

l) voor zover de voorwaarden bepaald in artikel 60 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 zijn nageleefd, kan de Vennootschap investeren in de financiële instrumenten voorzien in deze bepaling;

m) De Vennootschap mag accessoir liquide middelen houden.  
Als en voor zover voorzien door het uitgifteprospectus, zal de Vennootschap overeenkomstig de van toepassing zijnde regels effectenleningstransacties kunnen verrichten.

Binnen de beperkingen en voorwaarden vastgelegd door de toepasselijke en geldende wetgeving en regelgeving, en bij afwijking van het beginsel van de risicospreiding, zal een feeder permanent minstens 85% van zijn activa in de aandelen van zijn master investeren en het saldo van de activa van de feeders zal opnieuw worden geïnvesteerd in één of meerdere elementen, toegelaten overeenkomstig de bepalingen van artikel 89 §1 van het koninklijk besluit van 12 november 2012.

De Vennootschap heeft het recht om de stemrechten uit te oefenen die verbonden zijn aan de financiële instrumenten die zij aanhoudt en zal dit doen overeenkomstig de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het betrokken compartiment en in het uitsluitend belang van de aandeelhouders.

#### Artikel 16 - Vertegenwoordiging van de Vennootschap

De Vennootschap zal rechtsgeldig verbonden zijn, met inbegrip van alle handelingen waarbij een overheidsambtenaar of een ministerieel of gerechtelijk ambtenaar tussenkamt, door de handtekening van twee bestuurders of door elke persoon aan wie er gepaste bevoegdheden werden gedelegeerd door de raad van bestuur.

#### Artikel 17 - Dagelijks bestuur

Het dagelijks bestuur van de Vennootschap evenals de vertegenwoordiging van de Vennootschap wat betreft dit bestuur, wordt toevertrouwd aan één of meerdere gedelegeerd bestuurders, directeurs of gevolmachtigden, met de mogelijkheid van subdelegatie.

De raad van bestuur kan op elk moment de personen vermeld in de vorige alinea's ontslaan.

Het mandaat van de bestuurders, natuurlijke personen, zal gratis worden uitgeoefend, behoudens andersluidende beslissing van de algemene vergadering.

De raad bepaalt de taken en de vaste en/of variabele vergoedingen die worden aangerekend als werkingskosten, van de personen aan wie hij de delegaties toevertrouwt.

#### Artikel 18 - Beheervenootschap

De Vennootschap zal de naamloze vennootschap TreeTop Asset Management S.A. aanstellen als "Aangestelde Beheervenootschap" in de zin van artikel 44 van de Wet van 3 augustus 2012 teneinde op een globale manier het geheel van de functies gedefinieerd in artikel 3, 22° van de Wet van 3 augustus 2012 uit te oefenen, namelijk het beheer van de activa van de Vennootschap, het administratief beheer van de Vennootschap en de commercialisering van haar aandelen.

De Aangestelde Beheervenootschap is bevoegd, binnen de voorwaarden voorzien door de wet, de uitoefening van het geheel of een deel van één of meerdere functies voorzien in de vorige alinea aan een derde over te dragen.

Elke vervanging van de Aangestelde Beheervenootschap zal het voorwerp uitmaken van een mededeling in één of meerdere Belgische kranten of via elke andere wijze van bekendmaking die door de FSMA is goedgekeurd.

#### Artikel 19 - Depositaris

De Vennootschap zal een kredietinstelling naar Belgisch recht, de Belgische vestiging van een erkende kredietinstelling uit een andere lidstaat van de EER, een



beursgenoteerde vennootschap naar Belgisch recht, of een buitenlandse beleggingsmaatschappij gevestigd in België als depositaris aanstellen om de functies van depositaris waar te nemen overeenkomstig de toepasselijke wetgeving en regelgeving.

De raad van bestuur van de Vennootschap kan de depositaris ontslaan. Elke vervanging van de depositaris is onderworpen aan de voorafgaande aanvaarding door de FSMA. De raad van bestuur kan de missie van de depositaris enkel beëindigen wanneer de FSMA de vervanging van laatstgenoemde heeft goedgekeurd. De vervanging van de depositaris zal het voorwerp uitmaken van een mededeling gericht aan de beleggers door elke publicatiemiddel dat door de FSMA wordt aanvaard.

#### Artikel 20 - Financiële dienst

De Vennootschap zal een kredietinstelling naar Belgisch recht, de Belgische vestiging van een erkende kredietinstelling uit een andere lidstaat van de EER, een beursgenoteerde vennootschap naar Belgisch recht, of een vestiging van een beheermaatschappij van een instelling voor collectieve belegging naar het recht van een andere lidstaat van de EER aanstellen, aan wie zij de uitkeringen aan de deelnemers en de uitgiften en de terugkopen van aandelen in België zal toevertrouwen (de financiële dienst), dit overeenkomstig de geldende wetgeving en regelgeving.

De Vennootschap zal deze kunnen ontslaan op voorwaarde dat de instelling door een andere wordt vervangen. Deze laatste maatregel zal het voorwerp uitmaken van een mededeling in één of meerdere Belgische kranten of via elke andere wijze van bekendmaking die door de FSMA is goedgekeurd.

#### Artikel 21 - Commissaris

Overeenkomstig artikel 101 van de Wet van 3 augustus 2012 zal een erkend commissaris, benoemd en vervangen door de algemene aandeelhoudersvergadering die er de vergoeding van zal vaststellen, de functies vervullen van commissaris zoals voorzien in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

### **TITEL 4 - ALGEMENE VERGADERING**

#### Artikel 22 - Oproeping tot de algemene vergadering

De jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering zal plaatsvinden op de zetel van de Vennootschap of op elke andere plaats in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest die zal worden gepreciseerd in de oproepingsbrief, telkens op de derde dinsdag van de maand juli om 15.30 u. Indien deze dag een feestdag of geen bankwerkdag is, wordt de jaarlijkse algemene vergadering gehouden op de eerstvolgende bankwerkdag, op hetzelfde uur.

De jaarlijkse algemene vergadering zal op elke andere plaats dan deze vermeld in de voorgaande alinea kunnen worden gehouden, en zelfs in het buitenland, wanneer de raad van bestuur soeverein vaststelt dat buitengewone omstandigheden dit vereisen. Deze omstandigheden zullen worden uiteengezet in de oproepingsbrief. Er kunnen eveneens algemene vergaderingen plaatsvinden waarbij aandeelhouders van één of meerdere bepaalde compartimenten bijeenkomen.

De aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap of van een bepaald compartiment kan in een buitengewone vergadering worden bijeengeroepen telkens wanneer de belangen van de Vennootschap of van het compartiment dit vereisen. De aandeelhouders zullen bijeenkomen na oproeping door de raad van bestuur of naar aanleiding van een oproepingsbrief opgesteld in de vorm en binnen de termijn voorzien in de wet en waarin de agenda is opgenomen.

Behoudens andersluidende wettelijke bepalingen, moeten de eigenaars van aandelen op naam, opdat zij zouden worden toegelaten tot de algemene vergadering, ten laatste vijf werkdagen voorafgaand aan de datum vastgesteld voor de vergadering, de raad van bestuur schriftelijk inlichten (brief of volmacht) van hun intentie om de vergadering bij te wonen en het aantal effecten vermelden waarvoor zij wensen deel te nemen aan de stemming. Elke eigenaar van aandelen kan zich op de algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een gevolmachtigde.

Telkens wanneer alle aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn en dat zij verklaren kennis te hebben gekregen van de agenda die wordt onderworpen aan hun beraadslaging, kan de algemene vergadering plaatsvinden zonder voorafgaande oproeping.

De aandeelhouder heeft de mogelijkheid om op afstand deel te nemen aan de algemene vergadering wanneer deze mogelijkheid is voorzien in de oproeping, door middel van een elektronisch communicatiemiddel dat door de Vennootschap ter beschikking wordt gesteld overeenkomstig de toepasselijke wetgeving. De procedure om in te loggen met het elektronisch communicatiemiddel dat ter beschikking wordt gesteld door de Vennootschap is gratis beschikbaar op de zetel van de Vennootschap en bij de ondernemingen die belast zijn met de uitkeringen aan de beleggers en met het uitgeven en terugkopen van de aandelen. Er zal een toegang gegeven worden aan de aandeelhouder die overeenkomstig de hierboven voorziene procedure de raad van bestuur in kennis zal hebben gesteld van zijn intentie om aan de algemene vergadering deel te nemen. Voor het begin van de algemene vergadering zal de identiteit van elke aandeelhouder worden gecontroleerd.

Vanaf het moment waarop de algemene vergadering is bijeengeroepen, kunnen de aandeelhouders tot de derde werkdag voorafgaand aan de datum van de vergadering, schriftelijk vragen stellen naar het adres dat meegedeeld wordt in de oproeping voor de vergadering.

De bestuurders beantwoorden de vragen die hen voor of tijdens de vergadering mondeling of schriftelijk door de aandeelhouders worden gesteld en die betrekking hebben op de punten die op de agenda staan. De bestuurders kunnen, in het belang van de Vennootschap, weigeren de vragen te beantwoorden wanneer de communicatie van bepaalde gegevens of van bepaalde feiten schade kan berokkenen aan de Vennootschap of wanneer deze communicatie een schending inhoudt op de geheimhoudingsverplichtingen die door hen of door de Vennootschap zijn onderschreven.

De commissaris beantwoordt de vragen die hem voor of tijdens de vergadering mondeling of schriftelijk door de aandeelhouders worden gesteld en die betrekking hebben op de punten die op de agenda staan waarover hij verslag uitbrengt. De schriftelijke vragen die aan de commissaris worden gericht, moeten tezelfdertijd worden overgemaakt aan de Vennootschap. Hij kan, in het belang van de Vennootschap, weigeren de vragen te beantwoorden wanneer de communicatie van

bepaalde gegevens of bepaalde feiten schade kan berokkenen aan de Vennootschap of wanneer deze communicatie ene schending inhoudt op het beroepsgeheim waartoe hij gehouden is of op de geheimhoudingsverplichtingen die door de Vennootschap zijn onderschreven. Hij heeft het recht om op de algemene vergadering het woord te nemen met betrekking tot het vervullen van zijn missie. De bestuurders en de commissaris kunnen een gegroepeerd antwoord geven op verschillende vragen die betrekking hebben op hetzelfde onderwerp.

#### Artikel 23 - Beslissing van de algemene vergadering

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt overeenkomstig de voorschriften van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Behalve in de wettelijk voorgeschreven gevallen worden de besluiten -genomen met absolute meerderheid van stemmen, zonder rekening te houden met de onthoudingen.

Elke aandeelhouder kan aan de vergaderingen deelnemen door schriftelijk of via elk ander telecommunicatiemiddel een andere persoon aan te wijzen als gemachtigde.

Zonder afbreuk te doen aan het hieronder vermelde artikel 28, en behoudens andersluidende bepalingen in de wet of in de onderhavige statuten, zullen de beslissingen over een bepaald compartiment genomen worden bij eenvoudige meerderheid van stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders van dit compartiment die een stem uitbrengen.

De algemene vergadering wordt voorgezeten door de Voorzitter van de raad van bestuur of, bij gebreke daarvan, door een andere bestuurder aangesteld door de raad van bestuur of, bij gebreke daarvan, door de persoon die te dien einde werd verkozen door de vergadering. De Voorzitter stelt de Secretaris aan en, in voorkomend geval, een stemopnemer.

De beraadslagingen van de algemene vergadering worden opgetekend in een proces-verbaal waarin de genomen beslissingen worden opgenomen, de benoemingen evenals de verklaringen waarvan de aandeelhouders de optekening vragen.

### **TITEL 5 - JAARREKENINGEN - VERDELING - RESERVE**

#### Artikel 24 - Boekjaar

Het boekjaar vangt aan op 1 april van elk jaar om te eindigen op 31 maart van het volgende jaar.

#### Artikel 25 - Verslagen

In het kader van de jaarlijkse algemene vergadering, kunnen de aandeelhouders op de zetel van de Vennootschap kosteloos het jaarverslag verkrijgen dat de financiële inlichtingen bevat met betrekking tot elk van de compartimenten van de Vennootschap evenals de samenstelling en de evolutie van hun activa, de geconsolideerde situatie van alle compartimenten van de Vennootschap en het beheersverslag dat bestemd is ter informatie van de aandeelhouders.

De goedkeuring van de jaarrekening en het verlenen van kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris gebeurt compartiment per compartiment, door hun respectievelijke aandeelhouders.

### Artikel 26 - Winstverdeling

Het deel van de winst dat toekomt aan de kapitalisatieaandelen van de verschillende compartimenten, wordt gekapitaliseerd ten voordele van deze aandelen binnen het compartiment dat op deze aandelen betrekking heeft.

De Vennootschap kan dividenden uitkeren aan de distributieaandelen in het kader van de bepalingen van de Wet van 3 augustus 2012. De raad van bestuur zal kunnen beslissen tot de betaalbaarstelling van de interim-dividenden onder voorbehoud van de bepalingen van de wet. Het geheel van de netto-inkomsten verbonden aan de distributieaandelen (met aftrek van vergoedingen, commissies en kosten) wordt elk jaar uitgekeerd aan de titularissen van deze aandelen.

De raad van bestuur zal de vestigingen aanwijzen die belast zijn met het verzekeren van de uitkeringen aan de aandeelhouders.

### Artikel 27 - Kosten

De Vennootschap zal het geheel van de kosten dragen die zijn verbonden aan haar oprichting, werking, ontbinding of eventuele herstructurering, ten voordele van de betrokken dienstverleners, administraties of instanties. Deze omvatten met name:

- de kosten van de officiële akten en de wettelijke bekendmakingen;
- de kosten van de domiciliëring en van het secretariaat-generaal van de Vennootschap;
- de kosten verbonden aan de algemene vergaderingen en de bestuursvergaderingen;
- de kosten verbonden aan haar oprichting;
- de bezoldigingen en eventuele vergoedingen van de bestuurders en de personen belast met het dagelijks bestuur, overeenkomstig de marktpraktijk (en niet meer dan € 15.000 per jaar);
- de vergoeding die wordt betaald aan de Aangestelde Beheervenootschap voor het beheer van de activa en de commercialisering van de aandelen (die geheel of gedeeltelijk kunnen worden geretrocedeerd door de Aangestelde Beheervenootschap aan de personen aan wie zij, in voorkomend geval, bepaalde van deze functies delegeert), binnen de beperkingen voorzien in het prospectus en de essentiële beleggersinformatie (met een maximum van 3%);
- de kosten verbonden aan de adviesverlening, het gebruik van een label of een merk verbonden aan het doel en de kosten voor het beroep doen op één of meerdere vennootschappen die een label afleveren;
- de vergoeding en de kosten van de depositobank (met een maximum van 3%). De raad van bestuur zal de toepasselijke vergoeding preciseren en dit wordt eveneens vermeld in het prospectus;
- de kosten van de financiële en administratieve diensten (met een maximum van 3% plus in voorkomend geval minimale vaste kosten of kosten met betrekking tot bepaalde specifieke diensten (verslaglegging, belastingcontroles, interventie bij de implementatie van beheertechnieken van de liquiditeit, ten belope van een globaal jaarlijks plafond van € 25.000 excl. btw en onderhevig aan jaarlijkse indexering), te betalen aan de vennootschap die belast is met de financiële dienst en aan de Aangestelde Beheervenootschap voor het administratief beheer (die geheel of gedeeltelijk kunnen worden geretrocedeerd door de Aangestelde Beheervenootschap aan de personen aan wie zij, in voorkomend geval, bepaalde

administratieve functies delegeert). De raad van bestuur zal de toepasselijke tarieven/prijzen preciseren, die vermeld zullen worden in het prospectus;

- de eventuele kosten die verbonden zijn aan het gebruik van een index;
- de transactiekosten met betrekking tot de beheeroperaties van de portefeuille van de Vennootschap en van haar compartimenten;
- de erelonen van de commissarissen, overeenkomstig de marktpraktijken;
- de gerechtskosten en de kosten voor juridisch advies, eigen aan de Vennootschap;
- de vergoedingen verschuldigd aan de toezichthoudende autoriteiten van de landen waarin de aandelen worden aangeboden;
- de kosten verbonden aan het afdrukken, de publicatie en de distributie van het uitgifteprospectus, de essentiële beleggersinformatie en de periodieke verslagen;
- de kosten verbonden aan de vertaling en het opstellen van de teksten;
- de kost die, overeenkomstig de marktpraktijk, zijn verbonden aan de financiële dienst van haar effecten en coupons, de eventuele kosten verbonden aan een beursnotering of de publicatie van de prijs van haar aandelen;
- de intresten en andere kosten verbonden aan leningen;
- de taksen en kosten verbonden aan bewegingen van de activa van de Vennootschap;
- de belastingen en andere taksen die eventueel zijn verbonden aan haar activiteit en die de Vennootschap verschuldigd is aan de federale overheidsdiensten en andere administraties (in voorkomend geval, in het buitenland);
- de eventuele personeelskosten;
- de kosten verbonden aan het bijhouden van een aandeelhoudersregister;
- de kosten verbonden aan de opvolging en de analyse van de financiële markten (met inbegrip van prestatie-analyses);
- alle andere uitgaven gedaan in het belang van de aandeelhouders van de Vennootschap.

Aan elk compartiment zullen alle kosten en uitgaven die hieraan kunnen worden toegerekend, in rekening worden gebracht. De kosten en uitgaven die niet kunnen worden toegeschreven aan een bepaald compartiment, zullen tussen de compartimenten worden geventileerd naar verhouding van hun respectievelijke netto activa. De raad van bestuur zal bepalen hoe de kosten met betrekking tot de oprichting, de verwijdering, de ontbinding, de fusie of de splitsing van één of meerdere compartimenten zullen worden verdeeld.

De onderstaande maximumkosten komen ten laste van de aandeelhouders van de Vennootschap (de daadwerkelijke toepasselijke tarieven of bedragen worden in het prospectus gepreciseerd):

| NIET-RECURRENTE COMMISSIES EN KOSTEN TEN LASTE VAN DE BELEGGERS |              |               |                         |
|---|--------------|---------------|-------------------------|
| (in EUR of in % van de NIW per aandeel)                         |              |               |                         |
|   | Instapkosten | Uitstapkosten | Compartiments wijziging |
|   |              |               |                         |

|   |             |            |   |
|---|-------------|------------|---|
| Verkoopprovisie<br>(ten voordele van de verdeler)   | Maximaal 3% | -          | Eventueel verschil tussen de commissie voor de commercialisering van een nieuw compartiment en de commercialisering van een bestaand compartiment |
| Bedrag ter dekking van aankoop-/verkoopkosten van de activa (ten voordele van het compartiment) | Maximum 2%  | Maximum 2% | Maximum 2%  |

### **TITEL 6 -ONTBINDING - VEREFFENING**

#### Artikel 28 - Herstructurering - Ontbinding

De herstructureringsbeslissingen (fusie, splitsing of gelijkgestelde verrichting evenals de beslissingen tot inbreng of overdracht van een algemeenheid of bedrijfstak) van de Vennootschap of van een compartiment worden genomen door de algemene aandeelhoudersvergadering. Als deze beslissingen betrekking hebben op een compartiment, is het de algemene aandeelhoudersvergadering van het betrokken compartiment die bevoegd is.

De beslissingen tot ontbinding van de Vennootschap of van een compartiment worden eveneens genomen door de algemene aandeelhoudersvergadering. Als deze beslissingen betrekking hebben op een compartiment, is het de algemene aandeelhoudersvergadering van het betrokken compartiment die bevoegd is. In geval van ontbinding van de Vennootschap of van één van haar compartimenten, zal er door één of meerdere vereffenaars worden overgegaan tot de vereffening. Deze vereffenaars kunnen natuurlijke personen of rechtspersonen zijn die worden aangesteld door de algemene aandeelhoudersvergadering. Deze vergadering bepaalt hun bevoegdheden en vergoedingen.

Wanneer de vervaldatum van een compartiment is voorzien in de statuten, zal de ontbinding van het compartiment van rechtswege plaatsvinden op de vervaldag en volgens de bepalingen voorzien in artikel 5 van de statuten.

Voor zover de algemene vergadering niet is overgegaan tot de aanstelling van een vereffenaar zal de raad van bestuur de bevoegdheden van vereffenaar op zich nemen.

Voor elk van de compartimenten zal de opbrengst van de vereffening worden verdeeld tussen de aandeelhouders, naar verhouding van hun rechten en rekening houdende met de pariteit.

Artikel 29 - Statutenwijziging

De onderhavige statuten kunnen worden gewijzigd door een beslissing van de algemene aandeelhoudersvergadering, met inachtneming van de wettelijke voorwaarden inzake quorum en stemming. Elke statutenwijziging die betrekking heeft op een welbepaald compartiment zal bovendien worden onderworpen aan dezelfde vereisten inzake quorum en meerderheid binnen dit compartiment.

**TITEL 7 - ALGEMENE BEPALINGEN**Artikel 30 - Algemene bepalingen

Voor alle zaken die niet worden gespecificeerd in de onderhavige statuten, verwijzen de partijen naar en onderwerpen zij zich aan de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen evenals de bepalingen van de Wet van 3 augustus 2012 en de toepasselijke uitvoeringsbesluiten ervan.

Voor alle geschillen betreffende de uitvoering of de interpretatie van de statuten, zijn de rechtbanken van het gerechtelijk arrondissement Brussel exclusief bevoegd.

\*\*\*\*\*

**VOOR GELIJKVORMIGE COÖRDINATIE**