



LELEUX INVEST

OPENBARE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP MET VERANDERLIJK KAPITAAL
NAAR BELGISCH RECHT
INSTELLING VOOR COLLECTIEVE BELEGGING DIE VOLDOET AAN DE
VOORWAARDEN VAN RICHTLIJN 2009/65/EEG (UCITS)

Havenlaan 86 c b320 - 1000 Brussel

Uitgifteprospectus

NIET-OFFICIËLE VERTALING VAN DE FRANSE OORSPRONKELIJKE TEKST
DEZE LAATSTE TEKST GELDT ALS BINDEND.

De verdeling van dit Prospectus gaat vergezeld van een kopie van de laatste essentiële informatiedocumenten, van het meest recente jaarverslag van de Bevek, of het laatste halfjaarverslag, als het werd gepubliceerd na het jaarverslag, en de statuten. Deze documenten maken deel uit van dit document.

19 juni 2023

NOTA

FATCA

De aandelen van de BEVEK Leleux Invest zijn en zullen niet geregistreerd worden in de Verenigde Staten overeenkomstig de Securities Act van 1933 zoals gewijzigd (« Securities Act 1933 »), of toegelaten krachtens een of andere wet van de Verenigde Staten. De aandelen van de BEVEK Leleux Invest kunnen niet aangeboden, verkocht of overgedragen worden in de Verenigde Staten (grondgebied en bezittingen inbegrepen), noch ten voordele, rechtstreeks of onrechtstreeks, aan een US Person (in de zin van Verordening S van Securities Act van 1933) en gelijkgestelde (zoals bedoeld in zogenaamde Amerikaanse wet « HIRE » van 18 maart 2010 en de bepalingen FATCA).

I. INFORMATIE BETREFFENDE DE BEVEK

Algemeen

<u>Naam</u>	LELEUX INVEST
<u>Rechtsvorm</u>	Naamloze Vennootschap
<u>Zetel van de Bevek</u>	Havenlaan 86c b320, B-1000 Brussel
<u>Oprichtingsdatum</u>	3 september 2010
<u>Bestaansduur</u>	Onbeperkte duur
<u>Lidstaat waar de Bevek haar statutaire zetel heeft</u>	België
<u>Statuut</u>	Bevek met verschillende compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EEG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.
<u>Lijst van de door de BEVEK gecommercialiseerde compartimenten</u>	– Equities World FOF – Patrimonial World FOF – Responsible World FOF
<u>Lijst van de door de BEVEK gecreëerde aandelenklassen</u>	- Aandelen « R »: De klasse R is de basisklasse. - De aandelen « P » zijn voorbehouden aan professionele klanten, in de zin van artikel 2 van het KB van 19 december 2017 tot omzetting van de Europese richtlijn betreffende de markten voor financiële instrumenten en in de zin van artikel 2 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten. Deze aandelenklasse onderscheidt zich van de aandelenklasse R door: 1. de hoedanigheid van de belegger als professionele klant, in de zin van artikel 2 van het KB van 19 december 2017 tot omzetting van de Europese richtlijn betreffende de markten voor financiële instrumenten en in de zin van artikel 2 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten; 2. de bijdrage in de kosten voor de uitoefening van de beheertaken bedoeld in artikel 3, 22°, a), of b) van de Wet van drie augustus tweeduizend en twaalf betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, of in de aan de deelnemers aangerekende kosten voor het dekken van de verwerving en de tegeldemaking van de activa bij een uitgifte, een inkoop of een compartimentswijziging; 3. het initiële inschrijvingsbedrag van de deelnemer. - De aandelen « PA » zijn voorbehouden aan professionele klanten, in de zin van artikel 2 van het KB van 19 december 2017 tot omzetting van de Europese richtlijn betreffende de markten voor financiële instrumenten en in de zin van artikel 2 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten. Deze aandelenklasse onderscheidt zich van de P-aandelenklasse door: - De bijdrage in de kosten van de uitoefening van de beheersfuncties als genoemd in artikel 3, 22°, c) van de Wet van drie augustus tweeduizend twaalf betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de eisen van Richtlijn 2009/65/EG en instellingen voor schuldbelegging; - De identiteit van de tussenpersonen die handelen in handelen en wiens objectieve criteria – om bepaalde personen toe te staan zich in te schrijven op aandelen van deze klasse – zijn gebaseerd op het aantal gebruikte distributiekkanalen.

PROSPECTUS
VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

Raad van Bestuur

Voorzitter van de Raad van Bestuur:

Dhr. Carlo Luigi Grabau

Andere belangrijke functies:

Bestuurder van de vennootschap Leleux Fund Management & Partners NV

Bestuurders:

Mevr. Laetitia De Noyette

Andere belangrijke functies: Bestuurder van de vennootschap Leleux Fund Management & Partners NV

Dhr. Olivier Croonenberghs

Andere belangrijke functies: Consultant en andere bestuursmandaten

Onafhankelijke bestuurder:

Dhr. Emmanuel Van Rillaer

Andere belangrijke functies: Onafhankelijke adviseur, bestuurder

Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd

Mevr. Laetitia De Noyette

Dhr. Olivier Croonenberghs

Beheertype

Bevek die een Beheersvennootschap van instellingen voor collectieve belegging heeft aangewezen om alle beheersfuncties uit te oefenen vermeld in artikel 3, 22 ° van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen: **Leleux Fund Management & Partners NV**.

Leleux Fund Management & Partners is een beheersvennootschap van instellingen voor collectieve belegging (ICB) naar Belgisch recht, geregistreerd in het handelsregister onder het nummer 0826.115.346

Zetel

Koningsstraat 97 – 1000 Brussel

Oprichting

20/05/2010

Bestaansduur

Onbeperkt

Samenstelling van de Raad van Bestuur van Leleux Fund Management & Partners

Mevr. Véronique Leleux

Andere belangrijke functies:

Bestuurder van de beursvennootschap Leleux Associated Brokers

Dhr. Olivier Leleux

Andere belangrijke functies:

Bestuurder van de beursvennootschap Leleux Associated Brokers

Dhr. Carlo Luigi Grabau

Andere belangrijke functies:

Bestuurder van de Bevek Leleux Invest

Mevr. Laetitia De Noyette

Andere belangrijke functies:

Bestuurder van de Bevek Leleux Invest

Mevr. Catherine Alexandre

Andere belangrijke functies:

Overige bestuursmandaten

Commissaris

Mazars Bedrijfsrevisoren vertegenwoordigd door dhr. Xavier Doyen

Geplaatst kapitaal en gestort kapitaal van Leleux Fund Management & Partners

125.000 euro volledig volgestort

PROSPECTUS
VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

Andere Belgische instellingen voor collectieve belegging waarvoor de Beheersvennootschap werd aangewezen

Geen

Delegatie van het bestuur¹

CACEIS Bank, Belgium Branch
Havenlaan, 86C bus 320
B-1000 Brussel

Delegatie van de commercialisatie²

LELEUX ASSOCIATED BROKERS N.V.
Koningsstraat 97
B-1000 Brussel

Financiële dienst

CACEIS Bank, Belgium Branch
Havenlaan 86C bus 320
B-1000 Brussel

Bewaarder

CACEIS Bank is een naamloze Vennootschap naar Frans recht met een kapitaal van 1.280.677.691,03euro, met zetel op Valhubertplein 1-3, 75013 Parijs, Frankrijk, geregistreerd onder het nummer RCS Parijs 692 024 722, CACEIS BANK, is actief in België via haar Belgische bijkantoor, **CACEIS Bank, Belgium Branche** gevestigd aan de Havenlaan 86C, bus 320 1000 Brussel en ingeschreven in het Brussels Register van Rechtspersonen onder het ondernemingsnummer BE0539.791.736. CACEIS Bank, Belgium Branche is door het OPCVM aangewezen als bewaarnemer op grond van een bewaarcontract van 3 mei 2021, zoals gewijzigd als het ("Bewaarnemercontract" of "Depositary Agreement") werd gewijzigd in overeenstemming met de OPCVM-regels en andere toepasselijke wettelijke bepalingen.

Beleggers mogen op aanvraag de Bewaarovereenkomst van de Bevek op de sociale zetel van de Bevek raadplegen teneinde de obligaties en verantwoordelijkheden van de Bewaarder beter te begrijpen.

De Bewaarder is verantwoordelijk voor het bewaren en/of, indien nodig, de registratie en verificatie van de eigendom van de activa van de compartimenten en zal voldoen aan de verplichtingen en verantwoordelijkheden die zijn vastgelegd in de ICBE wet. De Bewaarder zal met name zorgen voor een effectieve en passende controle op de liquiditeitsstromen van de Bevek.

In overeenstemming met ICBE-regels zal de Bewaarder:

- (i) Ervoor zorgen dat de activa in bewaring overeenkomen met de activa die in de boekhouding van de Bevek worden vermeld;
- (ii) Ervoor zorgen dat het aantal rechten van deelneming in omloop vermeld in de boekhouding, overeenkomt met het aantal rechten van deelneming dat in de boekhouding van de Bevek wordt vermeld;
- (iii) Ervoor zorgen dat de verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van rechten van deelneming in de Bevek geschieden in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke- en reglementaire bepalingen, met het beheerreglement van de Bevek of zijn statuten en met de Prospectus;
- (iv) Ervoor zorgen dat de netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming van de Bevek wordt berekend in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke- en reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de Bevek of de statuten, en met de Prospectus;
- (v) Ervoor zorgen dat de beleggingsbeperkingen (bepaald in de toepasselijke wettelijke- of reglementaire bepalingen, met het beheerreglement of de statuten of

¹ Beheersfuncties gedelegeerd in overeenstemming met artikel 202 §1 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

² Beheersfuncties gedelegeerd in overeenstemming met artikel 202 §1 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

PROSPECTUS VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

met de Prospectus) worden nageleefd;

- (vi) Het uitvoeren van de instructies van de Bevek, tenzij deze in strijd zijn met de toepasselijke wettelijke- of reglementaire bepalingen, met het beheerreglement of de statuten of met de Prospectus;
- (vii) Ervoor zorgen dat bij transacties – met betrekking tot de activa van de Bevek – de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijn worden overgemaakt aan de Bevek;
- (viii) Ervoor zorgen dat de regels inzake provisies en kosten bepaald in de toepasselijke wettelijke- en reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de Bevek of de statuten en de Prospectus worden nageleefd; en
- (ix) Ervoor zorgen dat de opbrengsten van de Bevek een bestemming krijgen in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke- of reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de Bevek of de statuten, en de Prospectus.

De Bewaarder mag geen - van de in de bovengenoemde alinea i) tot en met ix) beschreven verplichtingen & verantwoordelijkheden van deze clause delegeren.

In overeenstemming met de toepasselijke wettelijke- en reglementaire bepalingen - en in het bijzonder - artikel 52/1§2 van de wet van 3 augustus 2012³ – mag de Bewaarder in bepaalde omstandigheden de activa of een deel ervan- die onder zijn bewaring zijn geplaatst of door hem zijn geregistreerd, zoals genoemd in artikel 51/1§3 van deze wet, toevertrouwen aan correspondenten of derde bewaarders 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 Bevek's toegestane limieten. De lijst van deze correspondenten/derde bewaarders is beschikbaar op de website van de Bewaarder: (www.caceis.com, → Wie we zijn → 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 dergelijke delegering, zijn voor de beleggers eveneens beschikbaar op de bovenvermelde website van de Bewaarder of op aanvraag. 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 Bevek 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 Bevek 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. Het identificeren en analyseren van potentiële belangenconflicten;
- b. Het registreren, beheren en monitoren van belangenconflictsituaties;
- Door middel van de permanente maatregelen die zijn genomen om belangenconflicten af te handelen, waaronder het aanhouden van afzonderlijke afdelingen, de scheiding van verantwoordelijkheden, de scheiding van hiërarchische lijnen, interne lijsten voor personeelsleden met voorwetenschap; en anderzijds
- Door middel van een ad-hoc beheer om (i) passende preventieve maatregelen te treffen, zoals het opstellen van een nieuwe "controlelijst, het implementeren van nieuwe "Chinese walls", die ervoor zorgen dat operaties marktconform worden uitgevoerd en/of de betreffende aandeelhouders van de Bevek informeren, of (ii) te weigeren de activiteit uit te voeren die tot belangenconflicten leidt.

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

De Bevek en de Bewaarder kunnen de Overeenkomst van Bewaarder te allen tijde beëindigen met inachtneming van een schriftelijke kennisgeving met een opzegtermijn van drie (3) maanden.

³ De Wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/CE (ICBE) en schuldbeleggingsinstellingen (M.B. 19 oktober 2012).

PROSPECTUS VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

De Bevek kan de Bewaarder evenwel enkel uit zijn functie ontheffen indien er binnen twee maanden een nieuwe bewaar nemende bank wordt aangesteld om de functies en de 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 bewaar nemende bank.

De Bewaarder heeft geen enkele beslissings- of adviesbevoegdheid met betrekking tot de beleggingen van de Bevek. De Bewaarder is een dienstverlener van de Bevek en is op geen enkele wijze verantwoordelijk voor de voorbereiding van deze Prospectus en draagt bijgevolg geen aansprakelijkheid voor de juistheid van informatie of de geldigheid van de structuur en de beleggingen van de Bevek in deze Prospectus.

Bedrijfsrevisor

De vennootschap Mazars, met zetel te Manhattan Office Tower, Avenue du Boulevard 21 bus8 1210 Brussel, vertegenwoordigd door Mevr. Nele Van Laethem werd aangesteld als commissaris, in overeenstemming met artikel 101, §1, van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

Promotor

LELEUX ASSOCIATED BROKERS N.V.
Koningsstraat 97
B-1000 Brussel

Perso(o)n(en) die de lasten draagt/dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 115, §3, alinea 3, 149, 152, 156, 157 §1, alinea 3, 165, 179, alinea 3 en 180, alinea 3 van het KB van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG

Deze lasten zullen worden gedragen door LELEUX ASSOCIATED BROKERS N.V., als promotor.

Kapitaal

Het kapitaal is steeds gelijk aan de waarde van het netto-actief. Het mag niet minder bedragen dan 1.200.000 Eur.

Regels voor de waardering van de activa

Onder voorbehoud van eventuele toekomstige regelgevingen, zijn de principes voor de waardering van de activa van de vennootschap, per compartiment, opgenomen in artikel 12 van de statuten van de vennootschap.

Balansdatum van de rekeningen

Elk jaar op 31 december.

Regels betreffende de toewijzing van de netto- opbrengsten

Ieder jaar stelt de jaarlijkse Algemene Vergadering van ieder compartiment op voorstel van de Raad van Bestuur het deel van het resultaat vast dat aan hun compartiment zal worden toegewezen, in overeenstemming met de van kracht zijnde wetgeving. Artikel 26 van de statuten van de vennootschap bepaalt de regels die in dit verband van toepassing zijn.

PROSPECTUS VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

Belastingstelsel

Voor de Bevek:

- Jaarlijkse tax⁴ van 0,0925% of 0,01%, afhankelijk van het type aandeel, geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto geplaatste bedragen.
- Terugwinning van inhoudingen aan de bron op buitenlandse inkomsten, geïnd door de Bevek (in overeenstemming met de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belastingheffing).

Voor de belegger:

- Belasting van de dividenden (distributieaandelen): bevrijdende roerende voorheffing van 30%.
- Onverminderd het hierna beschreven belastingstelsel zijn de meerwaarde die voortvloeien uit de terugkoop of de verkoop van rechten van deelneming van de Bevek, of uit de gehele of gedeeltelijke verdeling van het maatschappelijk vermogen van de Bevek, vrijgesteld van personenbelasting, voor zover de belegger handelt in het kader van normaal beheer van zijn privévermogen. Het belastingstelsel van de inkomsten en meerwaarde die door een individuele belegger zijn ontvangen, is afhankelijk van de fiscale wetgeving die van toepassing is volgens de persoonlijke situatie van elke belegger en/of de plaats waar het kapitaal belegd wordt. Als een belegger niet zeker is van zijn fiscale situatie, dan dient hij zich bijgevolg te informeren bij professionals of, in voorkomend geval, bij lokale organisaties.

In hoofde van de ingezeten belegger die een natuurlijke persoon is:

Het compartiment **Equities World FOF** belegt rechtstreeks of onrechtstreeks minder dan 10% van zijn vermogen in schuldvorderingen bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 (WIB92). **Bijgevolg zal de aandeelhouder, krachtens de huidige wetgeving, niet belast worden bij de inkoop van zijn kapitalisatiebewijzen door de instelling voor collectieve belegging.**

Het compartiment **Patrimonial World FOF** biedt distributieaandelen die voorzien in de jaarlijkse verdeling van het nettoresultaat zoals vermeld in artikel 19bis, §1, alinea 3 van het Wetboek van inkomstenbelastingen 1992 (WIB92), namelijk alle verkregen inkomsten, na aftrek van de bezoldigingen, commissies en kosten. **Bijgevolg zal de aandeelhouder, krachtens de huidige wetgeving, niet belast worden bij de inkoop van zijn distributieaandelen door de instelling voor collectieve belegging.**

Het compartiment **Responsible World FOF** belegt rechtstreeks of onrechtstreeks meer dan 10% van zijn vermogen in schuldvorderingen bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 (WIB92). **Bijgevolg zal de aandeelhouder, krachtens de huidige wetgeving, belast worden bij de inkoop van zijn kapitalisatiebewijzen door de instelling voor collectieve belegging.**

Voor de belegger inwoner en niet-inwoner:

De beleggers kunnen onderworpen worden aan het systeem van automatische uitwisseling van informatie met betrekking tot de financiële rekeningen tussen de lidstaten overeenkomstig Richtlijn 2014/107/EU van 9 december 2014 tot wijziging van Richtlijn 2011/16/EU met betrekking tot de automatische en verplichte uitwisseling van informatie in belastingzaken en in overeenstemming met de wet van 16 december 2015 tot regeling van de openbaarmaking van inlichtingen betreffende financiële rekeningen, door de Belgische financiële instellingen en de FOD Financiën.

Beloningsbeleid

In overeenstemming met de artikelen 213/1 en volgende van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen heeft de Beheersvennootschap een beloningsbeleid en beloningspraktijken uitgewerkt en toegepast die in overeenstemming zijn met een gezond en doeltreffend risicobeheer en die niet aanmoedigen tot het nemen van risico's die onverenigbaar zijn met het risicoprofiel en de statuten van de Bevek. Het beloningsbeleid van de Beheersvennootschap strookt met de bedrijfsstrategie, de doelstellingen, de waarden en de belangen van de Bevek en van de beleggers van de Beveken behelst maatregelen die belangenconflicten moeten voorkomen.

De details van het geactualiseerde beloningsbeleid dat binnen de Beheersvennootschap van toepassing is, zijn beschikbaar op de volgende weblink:

<http://www.leleuxinvest.be/Leleux/LeleuxInvest.nsf/vLUPage/REMUNERATION?OpenDocument>

Op eenvoudig verzoek aan de zetel van de Bevek kan eveneens kosteloos een papieren exemplaar van het beloningsbeleid van de Beheersvennootschap verkregen worden.

⁴ Jaarlijkse tax op de instellingen voor collectieve belegging, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsmaatschappijen.

PROSPECTUS

VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

WG/FT

In overeenstemming met de Richtlijn 2015/849/EG van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2015 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2015 inzake de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering (de 4e Anti-witwasrichtlijn”), omgezet door de Belgische wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten (de “Anti-witwaswet”), en de verschillende circulaires die gepubliceerd zijn door de FSMA of elke andere bevoegde autoriteit heeft de Bevek de nodige maatregelen genomen om na te gaan of de aangewezen dienstverleners de geldende regelgeving tot voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme (WG/FT) naleven.

De Beheersvennootschap heeft doeltreffende interne controleprocedures en maatregelen ontwikkeld die afgestemd zijn op de Bevek risico's, aard en omvang, om de WG/FT risico's te bepalen en te beoordelen waaraan zij kan worden blootgesteld.

De Beheersvennootschap verbindt zich ertoe om alleen te handelen met tussenpersonen die gevestigd zijn in een derde land dat over een WG/FT-systeem beschikt dat gelijkwaardig is aan dat van de 4^e Anti-witwasrichtlijn en dat over een onafhankelijke financiële toezichthoudende autoriteit beschikt.

In het kader van de identificatie en controleprocedure gaat/gaan de promotor(en) en/of distributeur(s) van de Bevek, alvorens enige relaties aan te gaan, over tot een identificatie en controle van haar regelmatige en occasionele beleggers, de gevolmachtigden van haar beleggers, met inbegrip van de uiteindelijke begunstigden van haar beleggers.

Om elke aangewezen dienstverlener in staat te stellen zijn verplichtingen correct uit te voeren, wordt aan elke belegger gevraagd om correcte informatie te verstrekken aan de promotor(en) of distributeur(s) van de Bevek. Tevens wordt aan elke belegger gevraagd om aanvullende informatie te verstrekken indien de Bevek of de aangewezen dienstverlener daarom verzoekt.

Tot slot verbinden de Bevek en elke aangewezen dienstverlener zich ertoe om samen te werken met de Europese en Belgische autoriteiten en om deze laatste op verzoek alle nodige informatie te verstrekken. De Bevek en elke aangewezen dienstverlener verbinden zich er ook toe om, na een verzoek om aanvullende informatie of op eigen initiatief, aan de Cel voor Financiële Informatieverwerking (“CFI”), iedere verdenking te melden van een handeling die mogelijk verband houdt met het witwassen van geld of de financiering van terrorisme.

Gegevensbeschermingsbeleid

In overeenstemming met Verordening EU 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van Richtlijn 95/46/EG evenals elke andere uitvoeringswetgeving (de “Verordening Gegevensbescherming”) kunnen de persoonsgegevens van beleggers (met inbegrip van die van potentiële beleggers) waaronder de persoonlijke informatie verzameld door en verstrekt aan de Bevek, aan de Beheersvennootschap en aan aangewezen dienstverlener in het kader van beleggingen van de belegger in de Bevek via elektronische weg of op andere manieren opgeslagen worden op computersystemen.

De Bevek, de Beheersvennootschap en de aangewezen dienstverlener verbindt zich ertoe de persoonsgegevens van de Betrokkenen te beschermen en heeft alle nodige maatregelen getroffen om ervoor te zorgen dat de Algemene Verordening Gegevensbescherming wordt nageleefd met betrekking tot de persoonsgegevens die door haar verwerkt worden in het kader van de beleggingen in de Bevek.

Bij de inschrijving op aandelen wordt elke belegger door de promotor(en) of de distributeur(s) op de hoogte gebracht van de verwerking van zijn persoonsgegevens (of, indien de belegger een rechtspersoon is, van de verwerking van de persoonsgegevens van de individuele vertegenwoordigers van deze belegger en/of van de uiteindelijke begunstigden).

Beperkingen op de inschrijving op of het aanhouden van aandelen

De Bevek behoudt zich het recht voor, (A) wanneer een potentiële- of bestaande belegger niet de vereiste informatie verstrekt (met betrekking tot zijn fiscale status, identiteit of woonplaats) om te voldoen aan openbaarmakingsvereisten van informatie, of andere informatie die van toepassing kan zijn op de Bevek als gevolg van toepasselijke wetgeving, of (B) als zij verneemt dat een potentiële- of bestaande belegger (i) niet conform is aan de toepasselijke wetgeving of (ii) ertoe kan leiden dat de Bevek niet conform is aan haar wettelijke verplichtingen (« non-compliant ») (of op enige andere wijze onderworpen is aan een FATCA-bronbelasting op de betalingen die zij ontvangt): het weigeren van de inschrijving van aandelen van de Bevek door genoemde potentiële beleggers; te eisen dat de bestaande beleggers zijn aandelen verkoopt aan een persoon die in aanmerking komt om deze aandelen in te schrijven of aan te houden; of het terugkopen van aandelen die relevant zijn voor de waarde van hun netto-activa (bepaald op

PROSPECTUS VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

de dag van de activabeoordeling na kennisgeving aan de belegger van de gedwongen terugkoop).

Zo lang als nodig - is het gespecificeerd dat alle bovengenoemde referenties aan de wetten of wettelijke verplichtingen - wetten en verplichtingen omvatten die voortvloeien uit of anderszins worden opgelegd door de IGA (die zijn omgezet in Belgisch recht door de wet van 16 december 2015).

Redemption gate

Indien de terugkoopverzoeken (met inbegrip van het terugkoopgedeelte van de omzettaansoeken) op een waarderingdag meer dan 10% van de uitstaande aandelen of de netto-inventariswaarde van het betrokken fonds bedragen, kan de Raad van Bestuur - naar eigen goeddunken en in het belang van de Bevek - verklaren dat een deel van deze aandeleninkoop of omzettingen pro rata is voor een tussentijdse periode.

De beslissing om de terugkoopaanvragen al dan niet gedeeltelijk op te schorten, zal worden genomen telkens wanneer de ingestelde drempel wordt overschreden.

De opschorting is alleen van toepassing op de terugbetalingsaanvragen die de drempel overschrijden en zal worden toegepast in verhouding tot alle individuele terugbetalingsaanvragen die op een bepaalde dag worden ingediend. De beslissing kan voor elk compartiment worden genomen.

Het deel van de terugkoopaanvragen welke na de gedeeltelijke opschorting niet konden worden uitgevoerd, worden automatisch uitgesteld naar de volgende sluitingsdatum – behalve in geval van intrekking of hertoepassing van het mechanisme door een aandeelhouder.

De betrokken beleggers worden individueel geïnformeerd. Daarnaast zal de opschortingsmaatregel op de volgende website worden gepubliceerd: www.leleuxinvest.be.

Anti dilution levy

In bepaalde omstandigheden, kunnen de werkelijke kosten van het kopen of verkopen van beleggingen voor een compartiment, verschillen van de waarde van de activa die worden gebruikt bij de berekening van de nettowaarde van de voorraad per aandeel van een compartiment of een c-klasse als gevolg van transactiekosten, belastingen en elk ander verschil in de aan- en verkoopprijzen van de onderliggende beleggingen.

Deze transactiekosten kunnen een nadelig effect hebben op de waarde van het compartiment, ook wel "dilution" genoemd. Om dit effect – en de daaruit voortvloeiende potentiële negatieve gevolgen voor bestaande- of lopende beleggers - te voorkomen, kan de Raad van Bestuur, indien de netto-in- of uitstroom voor elk compartiment een bepaalde en periodiek herziene drempel overschrijdt, op discretionaire basis, besluiten om inkomende- en uitgaande beleggers extra kosten op te leggen (die ten goede komen aan de Bevek).

De netto voorraadwaarde wordt dus niet beïnvloed. De drempel wordt bepaald op basis van de richting van het beheer en de aangehouden activa. De vaststelling van de extra kosten wordt gebaseerd op de transactiekosten.

Het beleid – ter bestrijding van «anti dilution » wordt vastgesteld en goedgekeurd door de Raad van Bestuur en uitgevoerd door het effectieve Management.

Beleid inzake het beheer van financiële garanties met betrekking tot transacties in afgeleide financiële instrumenten

Overeenkomstig hun beleggingsbeleid kunnen de compartimenten gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten, met name termijncontracten (futures) en opties die op een gereglementeerde markt worden verhandeld waarbij de afwikkeling in contanten op de vervaldag plaatsvindt en/of afgeleide financiële instrumenten die onderhands worden verhandeld ("OTC-derivaten").

Er zij op gewezen dat de situaties waarin de Bevek garanties zou kunnen ontvangen in dit verband zeer beperkt zijn; alleen contanten in euro en zonder korting zouden aanvaardbaar zijn. Deze liquide middelen kunnen worden herbelegd in geldmarktfondsen op korte termijn, mits de beleggingsbeperkingen en -wetgeving in acht worden genomen.

Aanvullende informatie

1° Informatiebronnen

Op verzoek kunnen de statuten, de essentiële-informatiedocumenten, de jaarverslagen en halfjaarlijkse verslagen en, eventueel, de volledige informatie over de andere compartimenten, gratis verkregen worden,

PROSPECTUS VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, bij de instellingen die instaan voor de financiële dienstverlening.

Het totale kostenpercentage en de omloopsnelheden voor de voorafgaande perioden zijn eveneens verkrijgbaar op volgend adres: CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C b320, 1000 Brussel.

De volgende documenten en informatie kunnen worden geraadpleegd op de website van de BEVEK www.leleuxinvest.be :

- het uitgifteprospectus,
- de essentiële-informatiedocumenten (PRIIPS KID),
- de jaarverslagen en halfjaarverslagen,
- de statuten,
- het totale kostenpercentage,
- de omloopsnelheid van de portefeuille.

De vaste kosten, berekend overeenkomstig de bepalingen van Verordening (EU) nr. 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 26 november 2014 over essentiële-informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (hierna Verordening 1286/2014), zijn opgenomen in de essentiële-informatiedocumenten.

De vaste kosten omvatten echter niet de prestatieprovisies, de rechtstreeks door de belegger betaalde instap- en uitstapkosten en de transactiekosten, met uitzondering van die welke in rekening gebracht zouden worden door de bewarende bank, de beheerverenootschap, de administratief agent, de bestuurders van de bevek of eender welke beleggingsadviseur. De kosten met betrekking tot de inschrijving op en de aflossing van rechten van deelneming in onderliggende ICB's maken eveneens deel uit van de vaste kosten. Bovendien omvatten ze geen rente op leningen en kosten in verband met het aanhouden van afgeleide producten (bijv. margin calls). Ze zijn gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar en worden weergegeven in percentage van de gemiddelde netto totale activa van de betrokken periode. In sommige gevallen, kunnen ze weergegeven worden door een maximum bedrag te factureren of bepaald worden op basis van een andere periode dan één jaar, en zelfs het ontwerp zijn van een schatting.

De omloopsnelheid van de portefeuille wordt berekend overeenkomstig de formule opgenomen in Bijlage B, afdeling II van het KB van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging en wordt opgenomen in het laatste jaarverslag. De omloopsnelheid, uitgedrukt in percentage, geeft een indicatie van de gemiddelde transacties met betrekking tot de portefeuille van het fonds. De omloopsnelheid van de portefeuille kan beschouwd worden als een aanvullende indicator van de belangrijkheid van de transactiekosten.

De historische rendementen, berekend volgens de regels bepaald in deel II van afdeling I van bijlage B van het KB van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging, zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag. De aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat deze gegevens geenszins een betrouwbare indicator zijn van toekomstige rendementen en dat rendementen uit het verleden misleidend kunnen zijn.

Informatie over de maatregelen om de betalingen uit te voeren aan de deelnemers, de inkoop of de terugbetaling van de rechten van deelneming en de verspreiding van de informatie inzake de Bevek: iedereen kan zich vrij wenden tot de loketten van de instelling die instaat voor de financiële dienstverlening.

De netto-inventariswaarden kunnen worden teruggevonden op de website van de Bevek (www.leleuxinvest.be) en op de internetsite van de Belgische Vereniging van de Asset Managers (www.beama.be). De netto-inventariswaarden worden ook gepubliceerd in de volgende Belgische kranten met nationale verdeling: « De Tijd » en « L'Echo ».

Berichten aan de aandeelhouders kunnen worden teruggevonden op de website van de Bevek (www.leleuxinvest.be) en op de internetsite van de Belgische Vereniging van de Asset Managers (www.beama.be) en zijn ook beschikbaar op aanvraag bij de instelling die instaat voor de financiële dienstverlening.

De statuten van de Bevek zijn bij dit prospectus gevoegd.

2° Jaarlijkse Algemene Vergadering van deelnemers

De jaarlijkse Algemene Vergadering van deelnemers wordt gehouden op de derde donderdag van de maand maart van elk jaar om 14 uur op de zetel van de Bevek of op iedere andere plaats die vermeld wordt in het oproepingsbericht.

3° Bevoegde autoriteit

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

Het uitgifteprospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, conform artikel 60, §1 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten is neergelegd ter griffie van de ondernemingsrechtbank.

4° Contactpunt waar tijdens de werkuren aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen indien nodig

Dhr. Carlo Luigi Grabau
Koningsstraat 97
B-1000 Brussel Tel.: +32 (0) 2 250 19 91
Fax: +32 (0) 2 250 19 97

5° Perso(n)en verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus

Het prospectus wordt opgesteld onder de verantwoordelijkheid van de Beheersvennootschap van de Bevek. De Beheersvennootschap verklaart dat de gegevens in het prospectus in overeenstemming zijn met de wetgeving en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus zou wijzigen.

6° Personen verantwoordelijk voor de inhoud van de essentiële-informatiedocumenten

De essentiële-informatiedocumenten wordt opgesteld onder de verantwoordelijkheid van de Beheersvennootschap. De Beheersvennootschap verklaart dat de gegevens in de PRIIPS KIDs in overeenstemming zijn met de wetgeving en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus zou wijzigen.

7° Stemrecht van de aandeelhouders

Ieder deelbewijs heeft stemrecht in verhouding tot het deel van het kapitaal dat door dit deelbewijs wordt vertegenwoordigd. De aandeelhouders die de Algemene Vergaderingen wensen bij te wonen, dienen te voldoen aan artikel 23 van de statuten.

8° Vereffening van een compartiment

De Algemene Vergadering van aandeelhouders van het compartiment kan beslissen om over te gaan tot de ontbinding van het compartiment, gevolgd door de vereffening van de onderdelen die samen het vermogen uitmaken, mits de regels, zoals beschreven in het wetboek van vennootschappen en verenigingen, worden gevolgd. Voor de vereffening zal een beroep worden gedaan op één of meerdere vereffenaars die natuurlijke of rechtspersonen kunnen zijn en die worden aangesteld door de Algemene Vergadering van aandeelhouders. Deze laatste zal hun bevoegdheden en vergoeding vastleggen.

De opbrengst van de vereffening zal, rekening houdend met de pariteit, naar rato van hun rechten onder de aandeelhouders worden verdeeld. Overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 zijn de artikelen 148 tot 158 eveneens van toepassing.

9° Schorsing van de terugbetaling van de deelbewijzen

De Raad van Bestuur kan de bepaling van de netto-inventariswaarde van de aandelen, evenals de uitgifte, de inkoop of de conversie van de aandelen schorsen in de gevallen vermeld in de artikelen 195 en 196 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG. In geval er een grote inkoop wordt aangevraagd, behoudt de Bevek zich het recht voor, overeenkomstig het mechanisme « redemption gate » (zoals bepaald in artikel 198/1 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG) om de deelbewijzen in te kopen tegen de inkoopprijs die werd vastgelegd nadat ze, rekening houdend met de belangen van alle aandeelhouders, zo spoedig mogelijk de nodige waarden heeft kunnen verkopen en heeft kunnen beschikken over de opbrengst van deze verkoop; er zal slechts één enkele prijs worden berekend voor alle aanvragen tot inkoop en inschrijving die op hetzelfde ogenblik worden gedaan. De Bevek kan zo in de loop der tijd één of meer inschrijvingen spreiden die het evenwicht van de Vennootschap dreigen te verstoren.

Het mechanisme « redemption gate » kan op elk compartiment worden toegepast.

PROSPECTUS VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

De vennootschap kan bovendien op ieder ogenblik, en indien de omstandigheden dat zouden vereisen, de uitgifte van aandelen tijdelijk schorsen indien een dergelijke maatregel noodzakelijk is om de belangen van alle aandeelhouders of van de vennootschap te vrijwaren. Ze kan ook aandelen terugkopen om de belangen van alle aandeelhouders of van de vennootschap te vrijwaren.

10° Soft commissions en fee sharing agreements

De Bevek heeft de beheersfuncties bedoeld in artikel 3, 22° a, b, c van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen gedelegeerd aan Leleux Fund Management & Partners nv.

De Beheersvennootschap ontvangt geen retrocessie of andere vergoedingen/voordelen (« soft commissions ») van de partijen met wie hij in naam van de Bevek handelt (beursmakelaars, banken, enz.). Alle eventuele retrocessies vloeien bovendien exclusief terug naar het betrokken compartiment.

In het kader van de distributieovereenkomsten die door de Beheersvennootschap werden afgesloten, gaat een deel van de beheersvergoeding naar de distributeurs van het fonds en dit naar rato van het nettokapitaal dat zij hebben aangebracht. De structuur van deze overeenkomsten is echter niet van die aard dat zij uit hoofde van de Bevek zouden leiden tot eventuele belangenconflicten.

INFORMATIE BETREFFENDE HET RISICOPROFIEL

Profiel van de typische belegger

Beleggers worden uitgenodigd om volgende documenten te lezen: de specifieke risicofactoren opgenomen in de technische fiche van ieder compartiment van het prospectus en het hoofdstuk « Risico-en rendementsprofiel » in het essentiële-informatiedocument. De beschreven risico's zijn niet limitatief. Er wordt dan ook aanbevolen dat potentiële beleggers hun professionele adviseurs raadplegen alvorens in te tekenen. Beleggers worden eraan herinnerd dat de waarde van hun belegging zowel kan stijgen als dalen. Het is dus mogelijk dat ze minder terugkrijgen dan ze hebben belegd.

Synthetische risico-indicator

De synthetische risico-indicator wordt berekend overeenkomstig de bepalingen van Verordening 1286/2014, op basis van de volatiliteit (stijging en daling van de waarde) gedurende een periode van vijf jaar. De meest recente versie is terug te vinden in het essentiële-informatiedocument.

Deze indicator rangschikt het fonds op een schaal van 1 tot 7. Hoe hoger het fonds gerangschikt is op de schaal, hoe hoger de potentiële opbrengst, maar het verliesrisico is ook hoog. Is het fonds gerangschikt in de laagste categorie, dan betekent dit niet dat het fonds risicoloos is, maar dat dit product in vergelijking met hogere cijfers in principe een lager maar ook meer voorspelbaar rendement aanbiedt.

De voornaamste beperkingen van de indicator zijn de volgende: de indicator wordt berekend op basis van historische gegevens die geenszins vooruitlopen op de toekomstige evolutie. Aldus kan het risicoprofiel in de tijd variëren. Zelfs als het fonds gerangschikt is in de laagste categorie, kan de belegger verliezen incasseren want geen categorie van belegging is risicoloos.

SFDR-CATEGORIEËN: “DISCLOSURE” VERORDENING EN HET DUURZAAMHEIDSRISICO

De Disclosure verordening ⁵ heeft als doel financiële marktdeelnemers en financiële adviseurs te verplichten specifieke informatie te publiceren over hun benaderingen met betrekking tot de integratie van duurzaamheidsrisico's, rekening houdend met negatieve duurzaamheidseffecten.

Deze verordening is gebaseerd op de bereidheid van de EU en haar lidstaten om een programma voor duurzame ontwikkeling tegen 2030 op een alomvattende, coherente, globale, geïntegreerde en doeltreffende manier en in nauwe samenwerking met partners en andere belanghebbende (uittreksel uit de SFDR-verordening, punt I) uit te voeren.

De Disclosure verordening heeft als doel de door de financiële marktdeelnemers en financiële adviseurs gepubliceerde informatie te standaardiseren in het kader van de integratie van duurzaamheidsrisico's, het in acht nemen van de negatieve duurzaamheidseffecten, het bevorderen van milieu- of maatschappelijke kenmerken en duurzame beleggingen.

Artikel 2, §22 van de Disclosure verordening definieert duurzaamheidsrisico's zoals onzekere gebeurtenissen of situaties op milieu-, maatschappelijk of bestuurlijk gebied (ESG) die, indien ze zich voordoen, een significante, reële of potentiële negatieve impact kunnen hebben op de waarde van de belegging.

Het ESG-risiconiveau van een onderneming, een staats- of beleggingsfonds hangt af van de blootstelling aan bepaalde soorten milieu-, maatschappelijke of bestuurlijke risico's en de manier waarop deze risico's worden beheerst om de gevolgen te beperken.

Hoe lager het ESG-risiconiveau, hoe lager het risico op financieel materieel verlies als gevolg van ESG-factoren. Des te meer deze criteria in het beleggingsproces worden geïntegreerd, des te minder de waarde van een belegging zal worden beïnvloed. Integendeel, het gebrek aan integratie van ESG-risico's kan leiden tot een groter materieel verlies. Het integreren van duurzaamheidsrisico's moet helpen om een negatieve impact van deze risico's op het rendement van het desbetreffende compartiment te beperken, zelfs als er geen garantie is dat al deze risico's zullen worden beperkt.

Duurzaamheidsrisico's kunnen gevolgen hebben op korte termijn, maar ook op lange termijn.

Duurzaamheidsrisico's kunnen op korte termijn gevolgen hebben (bijv. boetes als gevolg van niet-naleving van de toepasselijke maatschappelijke- of bestuurlijke wetgeving, de ESG-score toegekend door deskundigen uit de sector, een milieuongeval...) die zouden leiden tot onmiddellijke sancties van financiële markten.

Op de lange termijn kunnen deze risico's verband houden met het gebrek aan beheer van dergelijke gebeurtenissen of met de risico's van transitie (bijv. financiële risico's die zich kunnen voordoen in geval van significante veranderingen in beleid, wetgeving, technologie en de financiële markt...).

De Bevek publiceert informatie over haar beleid inzake de integratie van deze risico's in het beleggingsbeslissingsproces binnen elk compartiment. De compartimenten vallen binnen het toepassingsgebied van de SFDR-verordeningen en moeten daarom worden ingedeeld in een van de drie categorieën, elk met een beleggingsbeslissings-, risicobeheer en communicatieproces.

De belegger wordt verzocht de informatie met betrekking tot de toepassing van de Disclosure verordening met betrekking tot de compartimenten van de Bevek te lezen in het dossier van elk compartiment van het prospectus.

EU-TAXONOMIEVERORDENING

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

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

⁵ Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR): Verordening (UE) 2019/2088 van het Parlement en de Europese Raad van 27 november 2019 over de publicatie van duurzaamheidsinformatie in de financiële dienstensector.

PROSPECTUS

VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

De informatieverplichtingen uit de Taxonomieregeling zijn een aanvulling op de regels uit de SFDR-verordening.

Om de mate van ecologische duurzaamheid van een belegging te bepalen, wordt een activiteit als ecologisch duurzaam beschouwd als:

- Het substantieel bijdraagt aan één of meer van de milieudoelstellingen:
In de Taxonomieverordening worden 6 milieudoelstellingen genoemd:
 - 1) de mitigatie van klimaatverandering;
 - 2) de adaptatie aan klimaatverandering;
 - 3) het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen;
 - 4) de transitie naar een circulaire economie;
 - 5) de preventie en bestrijding van verontreiniging;
 - 6) de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen.
- Het geen aanzienlijke schade toebrengt aan één van de milieudoelstellingen.
- Het wordt uitgeoefend met inachtneming van de minimumgaranties voorzien in artikel 18 van de Taxonomieverordening.
- Het voldoet aan de technische beoordelingscriteria die zijn opgesteld door de Europese Commissie.

De uitvoering van de Taxonomieverordening is opgenomen in de specifieke fiches voor elk compartiment.

II. INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT:

“EQUITIES WORLD FOF”

1. Voorstelling

1.1. Naam	Equities World FOF
1.2. Oprichtingsdatum	3 september 2010
1.3. Bestaansduur	Onbeperkte duur
1.4. Beheer van de beleggingsportefeuille	Leleux Fund Management & Partners NV
1.5. Legal Entity Identifier (L.E.I.)	5493 00YD VICP LP0Q FT32
1.6. Referentie-index	Geen

Het compartiment wordt actief beheerd: de beheerder heeft genoeg speelruimte in de samenstelling van de portefeuille van het compartiment, in overeenstemming met de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het compartiment.

2. Informatie betreffende de beleggingen

2.1. Doelstellingen van het compartiment

Beleggingsdoelstellingen

Het doel is om beleggers een waardevermeerdering van het kapitaal te bieden via, vooral indirecte, beleggingen, in het bijzonder via beleggingen in andere ICB's, die gediversifieerd zijn in aandelen. Om het risico te verminderen dat inherent is aan beleggingen in aandelen wordt de belegging ruim gediversifieerd op internationaal vlak en via verschillende instellingen voor collectieve belegging verdeeld over meerdere beheerders. De optimalisering van de waardevermeerdering van het kapitaal ligt in de keuze van de beheerders en de tactische verdeling.

Het compartiment beperkt zijn beleggingen in vorderingen – als bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 92 (CIR92) tot minder dan 10% van zijn netto-activa.

Het compartiment promoot ecologische- en sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Type beleggingen

De portefeuille van het compartiment zal voornamelijk worden belegd in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging die zelf belegd worden in aandelen met middellange of lange termijnvooruitzichten.

Beleggingsbeperkingen

De beleggingen worden uitgevoerd zonder geografische of sectorale beperkingen noch beperkingen betreffende de beurskapitalisatie.

Zo kunnen de beleggingen van het compartiment voor een groot deel bestaan uit beleggingen in groeilanden of in small-caps.

De beleggingen van het compartiment kunnen voor een groot deel bestaan uit beleggingen in andere valuta dan de referentievaluta, zonder enige beperking. Bovendien wordt geen bijzonder beleid voor de afdekking van wisselkoersrisico's uitgestippeld.

Aan het compartiment of aan zijn deelnemers kan geen formele waarborg ten aanzien van het beleggingsresultaat of de terugbetaling van het oorspronkelijke kapitaal worden toegekend.

2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment

Klasse van toegestane activa

- **De portefeuille van het compartiment zal hoofdzakelijk worden belegd in aandelen/rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE's) en binnen de grenzen van de wet in andere instellingen voor collectieve belegging (ICB's), die zelf belegd worden in aandelen met middellange of lange termijnvooruitzichten.**

De keuze van de ICBE's en van de andere ICB's is zowel gebaseerd op hun historische prestaties als op hun methodologie voor het beheer en de follow-up van de waarden waaruit de fondsen bestaan.

Bij de keuze van de fondsen wordt eveneens rekening gehouden met een diversificatie van de beheerstijlen van de beheerders van de fondsen, zonder voorkeur voor een sector.

- Het compartiment mag ook rechtstreeks beleggen in effecten die overeenstemmen met de beleggingsdoelstelling, in voorkomend geval door middel van « managed accounts » bij derden. Het zal in geen geval mogelijk zijn om via de « managed accounts » posities te nemen in Hedge Funds.
- Toegestane transacties in afgeleide financiële instrumenten en wisselkoersdekking: het compartiment mag eveneens, met inachtneming van de geldende wettelijke regels, een beroep doen op afgeleide instrumenten, zoals opties, futures en wisseltermijnoperaties en dit **zowel met het oog op belegging als met het oog op afdekking. De belegger moet zich ervan bewust zijn dat deze types van afgeleide instrumenten over het algemeen volatieler zijn dan de onderliggende producten.**
- Het compartiment kan gebruik maken van op de beurs verhandelde of OTC-instrumenten.
- De effectieve leiding van de Beheersvennootschap zal nagaan of de voorwaarden op het vlak van kosten en werkingskosten die op deze operaties van toepassing zijn geschikt zijn, en dit in het beste belang van de aandeelhouders.
- Het compartiment mag, tot een maximum van 20% liquide middelen en geldmarktinstrumenten bevatten (op bijkomend en tijdelijke basis) in verhoudingen die schommelen afhankelijk van de investerings- of desinvesteringsopportuniteiten en de marktomgeving.

Niet-toegestane beleggingen

Het compartiment mag niet beleggen in ICBE's die voldoen aan de eisen van Richtlijn 2009/65/EEG en die zelf meer dan 10% van hun activa in rechten van deelneming van andere ICB's beleggen.

Beleggingsbeperkingen

Het compartiment mag niet investeren:

- meer dan 20% van zijn activa beleggen in eenzelfde ICB of in « managed accounts ». Indien het belegt in een ICB met verschillende compartimenten, dan wordt ieder compartiment, voor de toepassing van deze paragraaf, beschouwd als een aparte ICB;
- meer dan 25% van zijn activa beleggen in ICB's of « managed accounts » die geen dagelijkse liquiditeit hebben;
- meer dan 15% van zijn activa beleggen in ICB's of « managed accounts » met een liquiditeit lager dan wekelijks;
- meer dan 30% van zijn activa beleggen in rechten van deelneming in ICB's of in « managed accounts » die niet voldoen aan de voorwaarden vastgesteld door Richtlijn 2009/65/EEG.

SFDR-categorie: "Disclosure" verordening

De beheerder van het compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

De ICB voldoet aan de transparantievereisten van artikel 8 SFDR, die van toepassing zijn op producten die onder meer ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van deze kenmerken bevorderen, op voorwaarde dat de beleggingen van de onderliggende ICB's goede bestuurspraktijken toepassen maar die niet duurzaam beleggen als doel hebben.

PROSPECTUS

VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

Het compartiment promoot milieu of sociale kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen. Het wordt belegd in ICB's waarvan de beheerders de Principles for Responsible Investment (UNPRI) van de Verenigde Naties hebben ondertekend, en tenminste 25% in ICB's die duurzaamheid promoten (SFDR Art. 8) of een duurzaamheidsdoelstelling hebben (SFDR Art. 9). Aangezien sommige beleggingsstrategieën niet beschikbaar zijn in SFDR Art. 8. en Art. 9 om redenen van beschikbaarheid van gegevens opgelegd door de verordeningen, kan de beheerder ook ICB's opnemen die geen duurzaamheid promoten na verificatie van hun discipline voor de integratie van ESG-criteria.

De beheerder houdt rekening met duurzaamheidsrisico's in zijn beleggingsproces. Hij heeft een inschatting gemaakt van de mogelijke impact op de prestaties en heeft vastgesteld of dit risico significant en relevant is met betrekking tot zijn impact en de waarschijnlijkheid ervan.

Het niet naleven van de PAI-regeling:

De beheerder van het compartiment houdt momenteel geen rekening met de ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren.

Door de aard van het fonds en het beheerbeleid van de betrokken ICB heeft de beheerder niet altijd rechtstreekse en gedetailleerde toegang tot de door de RTS gevraagde gegevens over de beleggingen van de onderliggende fondsen, deze zijnde nog niet allemaal beschikbaar. In ieder geval verbiedt de wet aan een instelling voor collectieve belegging de financiering van een onderneming naar Belgisch recht of naar buitenlands recht, met als activiteit de vervaardiging, het gebruik, het herstel, het te koop stellen, het verkopen, het uitdelen, invoeren of uitvoeren, het opslaan of vervoeren van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium in de zin van de wet van 8 juni 2006 houdende regeling van economische en individuele activiteiten met wapens, zoals gewijzigd door de wet van 20 maart 2007 en de wet van 16 juli 2009 met het oog op hun verspreiding.

Het beginsel "geen significante schade aanrichten" is alleen van toepassing op beleggingen die ten grondslag liggen aan het financiële product die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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

Afstemming met de Taxonomieverordening

Het compartiment streeft er niet naar om te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR-verordening en belegt daarom niet in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Taxonomie-verordening.

Informatie over de milieu- of sociale kenmerken is beschikbaar in de bijlage van dit prospectus.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat de volatiliteit van de netto-inventariswaarde hoog kan zijn vanwege de samenstelling van de portefeuille.

2.3. Risicofactoren

De waarde van de beleggingen en de inkomsten ervan kunnen zowel dalen als stijgen en het kan gebeuren dat beleggers hun oorspronkelijke belegging niet terugkrijgen.

Risicotype	Bondige omschrijving van het risico	Geen	Laag	Gemiddeld	Hoog
Marktrisico	Risico dat de markt daalt, waardoor de waarde van de activa in portefeuille negatief wordt beïnvloed				X
Kredietrisico	Risico dat een uitgevende instelling of een tegenpartij in gebreke blijft			X	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht		X		
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd		X		
Wisselrisico	Risico dat door een wisselkoersschommeling de waarde van de activa in portefeuille daalt uitgedrukt in de referentiemunt				X
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer		X		
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een belangrijke concentratie van de beleggingen op een sector, een regio of op een specifieke thema'			X	

PROSPECTUS

VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

Prestatierisico	Risico dat de prestatie aanzienlijk afwijkt van die van de markt				X
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal				X
Flexibiliteitsrisico	In het bijzonder voor dit compartiment: risico verbonden aan beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	X			
Inflatierisico	Risico dat de inflatie de reële waarde van de activa in de portefeuille aantast	X			
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime		X		
Duurzaamheidsrisico	Risico dat onzekere gebeurtenissen of situaties op milieu-, maatschappelijk en bestuurlijke gebied (ESG), indien deze zich voordoen, een significante, reële of potentiële negatieve impact kunnen hebben op de waarde van de belegging.		X		

Beschrijving van de aanzienlijk en relevant geachte risico's zoals beoordeeld door het compartiment:

Marktrisico: het risico dat een terugval van de markt tot een waardevermindering van de activa in portefeuille leidt is hoog. Het compartiment belegt indirect in aandelen. Zijn beleggingen zijn derhalve onderhevig aan marktschommelingen (o.a. op opkomende markten) en aan de risico's die inherent zijn aan beleggingen in effecten. Aan beleggingen in aandelen zijn de volgende risico's verbonden: aanzienlijke koersschommelingen, negatieve informatie over de emittent of de markt en het ondergeschikte karakter van aandelen tegenover obligaties die worden uitgegeven door eenzelfde vennootschap.

Prestatierisico: het risico dat de prestaties aanzienlijk afwijken van die van de markt is hoog.

Er is geen zekerheid dat de beleggingsdoelstelling daadwerkelijk zal worden bereikt.

Er is geen zekerheid dat de beleggers de waarde zullen zien stijgen.

Wisselrisico: het risico dat door een wisselkoersschommeling de waarde van de activa van de portefeuille uitgedrukt in de referentievaluta daalt is hoog. Er zullen onder meer wisseloperaties worden uitgevoerd met behulp van op de beursgenoteerde afgeleide instrumenten of in het kader van OTC-transacties die verwerkt worden bij vooraanstaande financiële instellingen die gespecialiseerd zijn in dit soort transacties. Voor over-the-counter transacties zal het compartiment gebruik maken van de dienstverlening van de banken daar waar de activa van het compartiment gedeponeerd zijn.

Het doel van deze wisseltermijntransacties is het beheren van de blootstelling van de portefeuille aan de schommelingen van de valuta's waarin de onderliggende fondsen worden uitgedrukt tegenover de valuta van het compartiment. Dit laatste kan al dan niet het wisselkoersrisico van deze activa dekken. Het kan eveneens posities bevatten in valuta's, meer bepaald in de vorm van wisseltermijncontracten, zonder dat het de onderliggende activa bevat uitgedrukt in een valuta, op voorwaarde dat het volume van de in een bepaalde valuta verwerkte transacties niet hoger is dan het totaal van de activa uitgedrukt in diezelfde valuta.

De belegger moet zich ervan bewust zijn dat deze types van afgeleide producten over het algemeen volatieler zijn dan de onderliggende producten en dat ze het rendement van het compartiment zouden kunnen beïnvloeden.

Kapitaalrisico: beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal geen garantie en geen beschermingsmechanisme geniet.

2.4. Profiel van de typische belegger

Het beleggingsbeleid van het compartiment is vooral gericht op beleggers met de volgende kenmerken: de belegger is op zoek naar een gespreide belegging in wereldwijde aandelen in alle valuta's; hij streeft naar kapitaalgroei en niet naar inkomen uit kapitaal; hij heeft een zeer lange beleggingshorizon (langer dan zeven jaar); hij heeft een lage risicoaversie; aangezien de aandelenmarkt sterk kan schommelen, aanvaardt hij dat zijn kapitaal aanzienlijk en snel in waarde kan verminderen. Dit betekent dat het niet ondenkbaar is dat zijn belegging gedurende meerdere jaren een negatief rendement vertoont.

3. Economische informatie

3.1. Commissielonen en kosten

Niet-recurrente commissielonen en kosten gedragen door de belegger (in euro of percentage van de netto-inventariswaarde per aandeel)*
--

PROSPECTUS
VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

	Intrede	Uittreding	Verandering van compartiment
Verhandelingscommissie	Maximaal 3% (onderhandelbaar) van de NIW per aandeel ⁶	0%	0%
Bedrag om de kosten voor verwerving/realisatie van de activa te dekken	De aandacht van de investeerder wordt gevestigd op de mogelijkheid voor de Bevek om gebruik te maken van het <i>anti-dilution levy</i> mechanisme: In het geval van netto-in- of uitstroom - die een vooraf bepaalde drempel overschrijdt -, kan de Raad van Bestuur besluiten om inkomende en uitgaande investeerders extra kosten op te leggen, wat ten goede komt aan de Bevek. In het geval van grote netto-uitstroom kunnen dus hogere uitstapvergoedingen in rekening worden gebracht (maximum netto-inventariswaarde -3%), en hogere instaprechten kunnen in rekening worden gebracht in geval van grote netto-instroom (maximum: netto-inventariswaarde +3%).		
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	-	-
Tax op de beursverrichtingen (TOB)	-	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 Eur	Kap. → Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 Eur

	Recurrente commissielonen en kosten gedragen door het compartiment (in euro of in percentage van de netto-inventariswaarde van de activa)			
	Bedrag en/of percentage			Berekenings-basis
	Aandelenklasse R	Aandelenklasse P aangeboden aan professionele klanten	Aandelenklasse PA aangeboden aan professionele klanten	
Vergoeding van de Beheersvennootschap voor het beheer van de beleggings-portefeuille	0,60% per jaar	0,60% per jaar	0,60% per jaar	Op basis van het gemiddelde netto-actief, berekend en betaalbaar per kwartaal
Verhandelings-vergoeding	1% per jaar	Nihil	0,75% per jaar	Op basis van het gemiddelde netto-actief, berekend en betaalbaar per kwartaal
Vergoeding van de Bewaarder (beheerkosten en controle van de bewaarnemer – exclusief kosten voor de onderbewaarnemer)	- Controle: 0,005% - Bewaarvergoeding: 0,025% met een minimumbedrag van 2.500 Eur per jaar			Op basis van het gemiddelde netto-actief, berekend en betaalbaar per maand
Vergoeding voor de administratie: - Boekhoudkundige agent	12.000 Eur per jaar plus een variabele commissie van 0,02% berekend op het actief (kwartaal gemiddelde) boven de 15.000.000 Eur.			Op basis van het gemiddelde netto-actief, berekend en betaalbaar per kwartaal

⁶ Ten voordele van de financiële instelling waar de inschrijving is gebeurd. 0% tijdens de initiële inschrijvingsperiode. Deze verhandelingscommissie geldt voor alle distributeurs van het fonds.

**PROSPECTUS
VAN DE BEVEK LELEUX INVEST**

- Boekhoudkundige reporting	2.000 Eur per jaar			De vergoeding van de administratie wordt jaarlijks geïndexeerd
- Opvolging sociaal leven	4.000 Eur per jaar			
Vergoeding van de commissaris	3.967 Eur (excl. btw) per jaar, geïndexeerd			-
Vergoeding van de bestuurders	-			-
Vergoedingen van de personen belast met de effectieve leiding	-			-
Jaarlijkse belasting	0,0925% voor de R-aandelen	0,01% voor de P-aandelen	0,01% voor de PA-aandelen	Op basis van de op 31 december van het voorgaande jaar in België netto uitstaande bedragen.
Andere kosten (raming)	Maximaal 0,05% per jaar			-

Commissies en terugkerende kosten gedragen door de Bevek als geheel (in euro of in percentage van de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	Een vast jaarlijks bedrag van 5.000 Eur per jaar per persoon
Vergoeding voor de financiële dienst	4.000 Eur per jaar

4. Informatie aangaande de rechten van deelneming en de verhandeling daarvan

Nominatieve of gedematerialiseerde deelbewijzen

Type aan het publiek aangeboden deelbewijzen	R Kapitalisatie	P Kapitalisatie aangeboden aan professionele klanten	PA Kapitalisatie aangeboden aan professionele klanten
ISIN code	BE62 0276 2975	BE 62 8846 3506	BE 63 2730 5924
Fractionering van de klasse	Ja, in honderdste van aandeel (0,01)	Ja, in honderdste van aandeel (0,01)	Ja, in honderdste van aandeel (0,01)
Beursgenoteerd	Neen	Neen	Neen
Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	Euro	Euro	Euro
Initiële inschrijvingsperiode	Van 06/09/2010 tot en met 17/09/2010	Op 31/10/2016	Op 03/05/2021
Initiële inschrijvingsprijs	1.000 Eur op 31/10/2016 werden de aandelen van het compartiment opgedeeld in honderd	1.000 Eur	1.000 Eur
Minimale inschrijving	1 Aandeel	1 Aandeel	1 Aandeel

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarden worden elke bankwerkdag in België berekend op basis van de koersen van de onderliggende ICB's die worden gewaardeerd zoals hieronder omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarden kunnen worden teruggevonden op de website van de Bevek (www.leleuxinvest.be) en op de website van de Belgische Vereniging van de Asset Managers (www.beama.be). De netto-inventariswaarden worden ook gepubliceerd in de volgende Belgische kranten met nationale verdeling: « De Tijd » en « L'Echo ».

PROSPECTUS
VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

Wijze waarop de deelbewijzen kunnen worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht en regels voor compartimentwijziging:

D	= Afsluitingsdatum voor de ontvangst van orders (elke bankwerkdag in België om 12:00u) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde (NIW) van het compartiment. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders dat hier wordt vermeld, geldt uitsluitend voor de financiële dienstverlener en de distributeurs die in het prospectus zijn opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft, dient de belegger zich aangaande het afsluitingsuur van de ontvangstperiode van orders dat deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.
D + 1 werkdag *	= Datum waarop de onderliggende ICB's worden verworven.
D + 2 werkdagen *	= Datum voor de waardering van de onderliggende ICB's.
D + 3 werkdagen *	= Datum voor de berekening van de netto-inventariswaarde op basis van de koersen van de onderliggende ICB's D+1 (datum NIW = D)
D + 4 werkdagen *	= Datum voor de betaling of de terugbetaling van de inschrijvingen.

*Werkdag = bankwerkdag in België.

II. INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT:

"PATRIMONIAL WORLD FOF"

1. Voorstelling

1.1. Naam	Patrimonial World FOF
1.2. Oprichtingsdatum	16 mei 2014
1.3. Bestaansduur	Onbeperkte duur
1.4. Beheer van de beleggingsportefeuille	Leleux Fund Management & Partners NV
1.5. Legal Entity Identifier (L.E.I.)	5493 00RJ W66H MLQI WP16
1.6. Referentie-index	Geen

Het compartiment wordt actief beheerd: de beheerder heeft genoeg speelruimte in de samenstelling van de portefeuille van het compartiment, in overeenstemming met de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het compartiment.

2. Informatie betreffende de beleggingen

2.1. *Doelstellingen van het compartiment*

Beleggingsdoelstellingen

Het doel is om de beleggers een rendement te bieden op lange termijn door middel van gediversifieerde beleggingen (hoofdzakelijk indirect), met name via beleggingen in andere ICB's.

Het compartiment zal jaarlijks, op de distributieaandelen, het nettoresultaat betalen zoals vermeld in artikel 19bis, §1, alinea 3 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 (WIB92) namelijk alle inkomsten die werden verkregen, na aftrek van de bezoldigingen, commissies en kosten.

Om een matig risicoprofiel te behouden, wordt de belegging ruim gediversifieerd op internationaal vlak en via verschillende instellingen voor collectieve belegging verdeeld over meerdere beheerders. De optimalisering van het rendement ligt in de keuze van de beheerders en de tactische verdeling.

Aan het compartiment of aan zijn deelnemers kan geen formele waarborg ten aanzien van het beleggingsresultaat of de terugbetaling van het oorspronkelijke kapitaal worden toegekend.

Type beleggingen

Het compartiment belegt voornamelijk in aandelen van instellingen voor collectieve belegging, die zelf belegd zijn in alle klassen van activa, overeenkomstig het koninklijk besluit van 12 november 2012. Het compartiment belegt in ICB's die verschillende strategieën hanteren, waaronder alternatieve strategieën. De beleggingen in alternatieve strategieën vinden uitsluitend plaats via vehikels van het type UCITS.

Beleggingsbeperkingen

De beleggingen geschieden zonder geografische, sectorale of monetaire beperking.

Zo kunnen de beleggingen van het compartiment voor een groot deel bestaan uit beleggingen in aandelenmarkten.

De beleggingen van het compartiment kunnen voor een groot deel bestaan uit beleggingen in andere valuta dan de referentievaluta, zonder enige beperking. Bovendien wordt geen bijzonder beleid voor de afdekking van wisselkoersrisico's uitgestippeld.

2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment

Klasse van toegestane activa

- **De portefeuille van het compartiment zal hoofdzakelijk worden belegd in aandelen van instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE's) en binnen de grenzen van de wet in andere instellingen voor collectieve belegging (ICB's). De instellingen voor collectieve belegging worden zelf belegd in verschillende klassen van activa (aandelen, obligaties, converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten, beursgenoteerd vastgoed, enz.) met middellange of lange termijnvooruitzichten.**

De keuze van de ICBE's/AICB's is zowel gebaseerd op hun historische prestaties als op hun methodologie voor het beheer en de follow-up van de waarden waaruit de fondsen bestaan.

Bij de keuze van de fondsen wordt eveneens rekening gehouden met een diversificatie van de beheerstijlen van de beheerders van de fondsen, zonder voorkeur voor een sector.

- Het compartiment mag ook rechtstreeks beleggen in effecten die overeenstemmen met de beleggingsdoelstelling, in voorkomend geval door middel van « managed accounts » bij derden. Het zal in geen geval mogelijk zijn om via de « managed accounts » posities te nemen in Hedge Funds.
- Toegestane transacties in afgeleide financiële instrumenten en wisselkoersdekking: het compartiment mag eveneens, met inachtneming van de geldende wettelijke regels, een beroep doen op afgeleide instrumenten zoals opties, futures en wisseltermijnoperaties en dit **zowel met het oog op belegging als met het oog op afdekking. De belegger moet zich ervan bewust zijn dat deze types van afgeleide instrumenten over het algemeen volatieler zijn dan de onderliggende producten.**
- Het compartiment kan gebruik maken van op de beurs verhandelde of OTC-instrumenten.
- De effectieve leiding van de Beheersvennootschap zal nagaan of de voorwaarden op het vlak van kosten en werkingskosten die op deze operaties van toepassing zijn geschikt zijn, en dit in het beste belang van de aandeelhouders.
- Het compartiment mag, tot een maximum van 20%, liquide middelen en geldmarktinstrumenten bevatten in verhoudingen die schommelen afhankelijk van de investerings- of desinvesteringsopportuniteiten en de marktomgeving.

Niet-toegestane beleggingen

Het compartiment mag niet beleggen in ICBE's die voldoen aan de eisen van Richtlijn 2009/65/EG en die zelf meer dan 10% van hun activa in rechten van deelneming van andere ICB's beleggen.

Beleggingsbeperkingen

Het compartiment mag niet investeren:

- meer dan 20% van zijn activa beleggen in eenzelfde ICB of in « managed accounts ». Indien het belegt in een ICB met verschillende compartimenten, dan wordt ieder compartiment, voor de toepassing van deze paragraaf, beschouwd als een aparte ICB;
- meer dan 25% van zijn activa beleggen in ICB's of « managed accounts » die geen dagelijkse liquiditeit hebben;
- meer dan 15% van zijn activa beleggen in ICB's of « managed accounts » met een liquiditeit lager dan wekelijks;
- meer dan 30% van zijn activa beleggen in rechten van deelneming in ICB's of in « managed accounts » die niet voldoen aan de voorwaarden vastgesteld door Richtlijn 2009/65/EG.

SFDR-categorie: "Disclosure" verordening

Hoewel de promotor en de beheerder aandacht besteden aan de sociale-, ethische en milieuaspecten, zijn deze aspecten niet specifiek een criterium voor de opbouw van de portefeuille of de selectie van de financiële instrumenten.

De ICB voldoet aan de transparantievereisten van artikel 6 SFDR, die van toepassing zijn op producten die rekening houden met ESG-risico's als onderdeel van het beleggingsproces, maar geen ESG-kenmerken promoten.

De beheerder houdt rekening met duurzaamheidsrisico's in zijn beleggingsproces. Hij heeft een inschatting gemaakt van de mogelijke impact op de prestaties en heeft vastgesteld of dit risico significant en relevant is met betrekking tot zijn impact en de waarschijnlijkheid ervan.

PROSPECTUS VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

De wet verbiedt echter aan een instelling voor collectieve belegging de financiering van een onderneming naar Belgisch recht of naar buitenlands recht, met als activiteit de vervaardiging, het gebruik, het herstel, het te koop stellen, het verkopen, het uitdelen, invoeren of uitvoeren, het opslaan of vervoeren van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium in de zin van de wet van 8 juni 2006 houdende regeling van economische en individuele activiteiten met wapens, zoals gewijzigd door de wet van 20 maart 2007 en de wet van 16 juli 2009 met het oog op hun verspreiding.

Het niet naleven van de PAI-regeling:

De beheerder van het compartiment houdt momenteel geen rekening met de ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren.

Door de aard van het fonds en het beheerbeleid van de betrokken ICB heeft de beheerder niet altijd rechtstreekse en gedetailleerde toegang tot de door de RTS gevraagde gegevens over de beleggingen van de onderliggende fondsen, deze zijnde nog niet allemaal beschikbaar.

Afstemming met de Taxonomieverordening

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

2.3. Risicofactoren

De waarde van de beleggingen en de inkomsten ervan kunnen zowel dalen als stijgen en het kan gebeuren dat beleggers hun oorspronkelijke belegging niet terugkrijgen. Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat de netto-inventariswaarde volatiel kan zijn vanwege de samenstelling van de portefeuille en de verdeling van dividenden die afhangt van de nettoresultaten van het compartiment. Aan het compartiment of zijn deelnemers kan geen waarborg ten aanzien van dividenden worden toegekend.

Risicotype	Bondige omschrijving van het risico	Geen	Laag	Gemiddeld	Hoog
Marktrisico	Risico dat de markt daalt, waardoor de waarde van de activa in portefeuille negatief wordt beïnvloed			X	
Kredietrisico	Risico dat een uitgevende instelling of een tegenpartij in gebreke blijft			X	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht		X		
Liquiditeitsrisico:	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd		X		
Wisselrisico	Risico dat door een wisselkoersschommeling de waarde van de activa in portefeuille daalt uitgedrukt in de referentiemunt			X	
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer		X		
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een belangrijke concentratie van de beleggingen op een sector, een regio of op een specifiek thema		X		
Prestatierisico	Risico dat de prestatie aanzienlijk afwijkt van die van de markt			X	
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal			X	
Flexibiliteitsrisico	In het bijzonder voor dit compartiment: risico verbonden aan beperkingen op het overschakelen op andere leveranciers	X			
Inflatierisico	Risico dat de inflatie de reële waarde van de activa in de portefeuille aantast			X	
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime			X	
Duurzaamheidsrisico	Risico dat onzekere gebeurtenissen of situaties op milie-, maatschappelijk en bestuurlijke gebied (ESG), indien deze zich voordoen, een significante, reële of potentiële negatieve impact kunnen hebben op de waarde van de belegging.			X	

Beschrijving van de aanzienlijk en relevant geachte risico's zoals beoordeeld door het compartiment:

PROSPECTUS

VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

Marktrisico: het risico dat een terugval van de markt tot een waardevermindering van de activa in portefeuille leidt is gemiddeld. Het compartiment belegt indirect in verschillende klassen van activa. Zijn beleggingen zijn derhalve onderhevig aan de marktschommelingen en aan de risico's die inherent zijn aan beleggingen in effecten. De risico's verbonden aan de beleggingen omvatten de aanzienlijke koersschommelingen, de negatieve informatie over de emittent of de financiële markten.

Kredietrisico: het risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft is gemiddeld. Het compartiment belegt indirect in obligaties. De risico's verbonden aan de belegging in obligaties omvatten de negatieve informatie betreffende de emittent of de markt.

Wisselrisico: het risico dat door een wisselkoersschommeling de waarde van de activa van de portefeuille uitgedrukt in de referentievaluta daalt is gemiddeld. Er zullen onder meer wisseloperaties worden uitgevoerd met behulp van op de beursgenoteerde afgeleide instrumenten of in het kader van OTC-transacties die verwerkt worden bij vooraanstaande financiële instellingen die gespecialiseerd zijn in dit soort transacties. Voor over-the-counter transacties zal het compartiment gebruik maken van de dienstverlening van de banken daar waar de activa van het compartiment gedeponeerd zijn.

Het doel van deze wisseltermijntransacties is het beheren van de blootstelling van de portefeuille aan de schommelingen van de valuta's waarin de onderliggende fondsen worden uitgedrukt tegenover de valuta van het compartiment. Dit laatste kan al dan niet het wisselkoersrisico van deze activa dekken. Het kan eveneens posities bevatten in valuta's, meer bepaald in de vorm van wisseltermijncontracten, zonder dat het de onderliggende activa bevat uitgedrukt in een valuta, op voorwaarde dat het volume van de in een bepaalde valuta verwerkte transacties niet hoger is dan het totaal van de activa uitgedrukt in diezelfde valuta.

De belegger moet zich ervan bewust zijn dat deze types van afgeleide producten over het algemeen volatieler zijn dan de onderliggende producten en dat ze het rendement van het compartiment zouden kunnen beïnvloeden.

Prestatierisico: het risico dat de prestatie aanzienlijk afwijkt van die van de markt is gemiddeld.

Er is geen zekerheid dat de beleggingsdoelstelling daadwerkelijk zal worden bereikt.

Er is geen zekerheid dat er dividenden zullen worden toegekend.

Kapitaalrisico: het risico voor het kapitaal is gemiddeld. Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal geen garantie en geen beschermingsmechanisme geniet. Bovendien hangt de toekenning van dividenden af van de nettoresultaten van het compartiment.

Risico afhankelijk van externe factoren: de onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren, zoals het belastingregime, is matig. Beleggers die op zoek zijn naar inkomen uit kapitaal, zijn zich ervan bewust dat hun dividenden zullen worden belast (roerende voorheffing). Het belastingregime kan mettertijd veranderingen ondergaan.

2.4. Profiel van de typische belegger

Het beleggingsbeleid van het compartiment is vooral gericht op beleggers met de volgende kenmerken: de belegger streeft naar een gediversifieerde belegging in verschillende activaklassen (aandelen, obligaties, converteerbare obligaties, liquiditeiten, beursgenoteerd onroerend goed, enz.) in alle valuta's; hij streeft naar inkomen uit kapitaal en niet naar kapitaalgroei; hij heeft een beleggingshorizon tussen drie en vijf jaar; hij heeft een lage risicoaversie; aangezien de financiële markten kunnen schommelen, aanvaardt hij dat zijn kapitaal in waarde kan verminderen. De toekenning van dividenden hangt af van de nettoresultaten. Dat betekent dat het rendement gedurende meerdere jaren nul kan zijn.

3. Economische informatie

3.1. Commissielonen en kosten

Niet-recurrente commissielonen en kosten gedragen door de belegger (in euro of in percentage van de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Verandering van compartiment
Verhandelingscommissie	Maximaal 3% (onderhandelbaar) van de NIW per aandeel ⁷	0%	0%

⁷ Ten voordele van de financiële instelling waar de inschrijving is gebeurd. 0 % tijdens de initiële inschrijvingsperiode. Deze verhandelingscommissie geldt voor alle distributeurs van het fonds.

PROSPECTUS
VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

Bedrag om de kosten voor verwerving/realisatie van de activa te dekken	De aandacht van de investeerder wordt gevestigd op de mogelijkheid voor de Bevek om gebruik te maken van het <i>anti-dilution levy</i> mechanisme: In het geval van netto-in- of uitstroom die een vooraf bepaalde drempel overschrijdt, kan de Raad van Bestuur besluiten om inkomende en uitgaande investeerders extra kosten op te leggen, wat ten goede komt aan de Bevek. In het geval van grote netto-uitstroom kunnen dus hogere uitstapvergoedingen in rekening worden gebracht (maximum netto-inventariswaarde -3%), en hogere instaprechten kunnen in rekening worden gebracht in geval van grote netto-instroom (maximum: netto-inventariswaarde +3%).		
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	-	-
Tax op de beursverrichtingen (TOB)	-	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 Eur	Kap->Cap/Dis: 1,32% met een maximum van 4.000 Eur

	Recurrente commissielonen en kosten gedragen door het compartiment (in euro of in percentage van de netto-inventariswaarde van de activa)			
	Bedrag en/of percentage			Berekenings- basis
	Aandelenklasse R	Aandelenklasse P aangeboden aan professionele klanten	Aandelenklasse PA aangeboden aan professionele klanten	
Vergoeding van de Beheervennootschap voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,60% per jaar	0,60% per jaar	0,60% per jaar	Op basis van het gemiddelde netto-actief, berekend en betaalbaar per kwartaal
Verhandelings-vergoeding	0,60% per jaar	Nihil	0,75% per jaar	Op basis van het gemiddelde netto-actief, berekend en betaalbaar per kwartaal
Vergoeding van de Bewaarder (beheerkosten en controle van de bewaarnemer – exclusief kosten voor de onderbewaarnemer)	- Controle: 0,005% - Bewaarvergoeding: 0,025% met een minimumbedrag van 2.500 Eur per jaar			Op basis van het gemiddelde netto-actief, berekend en betaalbaar per maand
Vergoeding van de administratie:				
- Boekhoudkundige agent	12.000 Eur per jaar plus een variabele commissie van 0,02% berekend op het actief (kwartaal gemiddelde) boven de 15.000.000 Eur.			Op basis van het gemiddelde netto-actief, berekend en betaalbaar per kwartaal De vergoeding van de administratie wordt jaarlijks geïndexeerd
- Boekhoudkundige reporting	2.000 Eur per jaar			
- Opvolging sociaal leven	4.000 Eur per jaar			
Vergoeding van de commissaris	3.967 Eur (excl. btw) per jaar, geïndexeerd			-

PROSPECTUS
VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

Vergoeding van de bestuurders	-			-
Vergoeding van de personen belast met de effectieve leiding	-			-
Jaarlijkse belasting	0,0925% voor de R-aandelen	0,01% voor de P-aandelen	0,01% voor de PA-aandelen	Op basis van de op 31 december van het voorgaande jaar in België netto uitstaande bedragen
Andere kosten (raming)	Maximaal 0,05% per jaar			-

Commissies en terugkerende kosten gedragen door de Bevek als geheel (in euro of in percentage van de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	Een vast jaarlijks bedrag van 5.000 Eur per jaar per persoon
Vergoeding voor de financiële dienst	4.000 Eur per jaar

4. Informatie aangaande de rechten van deelneming en de verhandeling daarvan

Nominatieve of gedematerialiseerde deelbewijzen

Type aan het publiek aangeboden deelbewijzen	R Distributie	R Kapitalisatie	P Kapitalisatie aangeboden aan professionele klanten	PA Kapitalisatie Aangeboden aan professionele klanten
ISIN code	BE62 6980 7184	BE62 8602 9416	BE 62 8847 8652	BE 63 2730 6930
Fractionering van de klasse	Ja, in honderdste van aandeel (0,01)	Ja, in honderdste van aandeel (0,01)	Ja, in honderdste van aandeel (0,01)	Ja, in honderdste van aandeel (0,01)
Beursgenoteerd	Neen	Neen	Neen	Neen
Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	Euro	Euro	Euro	Euro
Initiële inschrijvingsperiode	Van 8/09/2014 tot 30/09/2014	Op 31/10/2016	Op 31/10/2016	Op 03/05/2021
Initiële inschrijvingsprijs	1.000 Eur Op 31/10/2016 werden de aandelen van het compartiment verdeeld in honderd	10 Eur	1.000 Eur	1.000 Eur
Minimale inschrijving	1 Aandeel	1 Aandeel	1 Aandeel	1 Aandeel

Dividenduitkering:

Tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering zullen de houders van distributieaandelen, op voorstel van de raad van bestuur, beslissen over de toekenning van dividenden binnen de grenzen van de wet. Het compartiment zal jaarlijks, op de distributieaandelen, het nettoresultaat betalen zoals vermeld in artikel 19bis, §1, alinea 3 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 (WIB92) namelijk alle inkomsten die werden verkregen, na aftrek van de bezoldigingen, commissies en kosten. De Raad van Bestuur kan eveneens beslissen om interim-dividenden betaalbaar te stellen op de distributieaandelen, met accumulatie voor de kapitalisatieaandelen, en dit onder voorbehoud van de wettelijke bepalingen dienaangaande. De dividenden worden vastgesteld in euro of in een andere door de Raad van Bestuur te bepalen valuta en zijn betaalbaar op de door de Raad van Bestuur gekozen datums.

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarden worden elke bankwerkdag in België berekend op basis van de koersen van de onderliggende ICB's die worden gewaardeerd zoals hieronder omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

PROSPECTUS VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

De netto-inventariswaarden kunnen worden teruggevonden op de website van de Bevek (www.leleuxinvest.be) en op de website van de Belgische Vereniging van de Asset Managers (www.beama.be). De netto-inventariswaarden worden ook gepubliceerd in de volgende Belgische kranten met nationale verdeling: « De Tijd » en « L'Echo ».

Wijze waarop de deelbewijzen kunnen worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht en regels voor compartimentwijziging:

D	= Afsluitingsdatum voor de ontvangst van orders (elke bankwerkdag in België om 12:00u) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde (NIW) van het compartiment. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders dat hier wordt vermeld, geldt uitsluitend voor de financiële dienstverlener en de distributeurs die in het prospectus zijn opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft, dient de belegger zich aangaande het afsluitingsuur van de ontvangstperiode van orders dat deze distributeurs toepassen bij hen te informeren. Inschrijvingsverzoeken voor R-aandelen kunnen worden gedaan in de vorm van een bedrag of van een aantal aandelen waarop moet worden ingeschreven. Echter, vanaf de 4 ^e werkdag voorafgaand aan de dag van de Algemene Vergadering na de cut-off van 12H, zijn inschrijvingen en terugkopen in bedragen voor het R-distributieaandeel echter niet toegestaan.
D + 1 werkdag *	= Datum waarop de onderliggende ICB's worden verworven.
D + 2 werkdagen *	= Datum voor de waardering van de onderliggende ICB's.
D + 3 werkdagen *	= Datum voor de berekening van de netto-inventariswaarde op basis van de koersen van de onderliggende ICB's op D + 1 (datum NIW = D).
D + 4 werkdagen *	= Datum voor de betaling of terugbetaling van de inschrijvingen.

*Werkdag = bankwerkdag in België.

II. INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT:

“RESPONSIBLE WORLD FOF”

1. Voorstelling

- | | |
|---|--------------------------------------|
| 1.1. <i>Naam</i> | Responsible World FOF |
| 1.2. <i>Oprichtingsdatum</i> | 12 april 2018 |
| 1.3. <i>Bestaansduur</i> | Onbeperkte duur |
| 1.4. <i>Beheer van de beleggingsportefeuille</i> | Leleux Fund Management & Partners NV |
| 1.5. <i>Legal Entity Identifier (L.E.I.)</i> | 5493 005Z 0I2A 6NDX 7V52 |
| 1.6. <i>Referentie-index</i> | Geen |

Het compartiment wordt actief beheerd: de beheerder heeft genoeg speelruimte in de samenstelling van de portefeuille van het compartiment, in overeenstemming met de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het compartiment

2. Informatie betreffende de beleggingen

2.1. *Doelstellingen van het compartiment*

Beleggingsdoelstellingen

Het doel is om beleggers een kapitaalgroei op lange termijn te bieden door middel van gediversifieerde, voornamelijk indirecte beleggingen, met name via beleggingen in andere ICB's waarvan de beheerders de principes van verantwoord investeren onder het beschermheerschap van de VN (United Nations Principles for Responsible Investment) hebben ondertekend, of in ICBE's die milieugerelateerde, maatschappelijke en governance-factoren (ESG) integreren. Om het intrinsieke risico van het beleggingscompartiment te verminderen, wordt de belegging ruim gediversifieerd op internationaal vlak en verdeeld tussen verschillende instellingen voor collectieve belegging (ICB, ICBE) die zelf belegd worden in verschillende klassen van activa (obligaties, converteerbare obligaties, aandelen, enz.) met middellange of lange termijn vooruitzichten.

De optimalisering van de waardevermeerdering van het kapitaal ligt in de keuze van de beheerders en de tactische verdeling.

Type beleggingen

Het compartiment belegt voornamelijk in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, die zelf belegd worden in enigerlei activaklasse, in overeenstemming met het Koninklijk Besluit van 12 november 2012. Het compartiment belegt in ICB's die gebruik maken van verschillende strategieën, o.a. alternatieve strategieën. Beleggingen in alternatieve strategieën vinden uitsluitend plaats via vehikels van het type UCITS. Deze laatste betreffen beleggingen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging van het type 'Absolute Return' of die een beroep doen op afdekkingstechnieken.

Het compartiment hanteert een flexibele benadering bij zijn verdeling tussen de verschillende beleggingsuniversa in functie van de marktomstandigheden en-opportunities.

Beleggingsbeperkingen

De beleggingen worden uitgevoerd zonder geografische of sectorale beperkingen noch beperkingen betreffende de beurskapitalisatie.

Zo kunnen de beleggingen van het compartiment voor een groot deel bestaan uit beleggingen in groeielanden of in small-caps.

PROSPECTUS

VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

De beleggingen van het compartiment kunnen voor een groot deel bestaan uit beleggingen in andere valuta's dan de referentievaluta, zonder enige beperking. Bovendien wordt geen bijzonder beleid voor de afdekking van wisselkoersrisico's uitgestippeld.

Aan het compartiment of aan zijn deelnemers kan geen formele waarborg ten aanzien van het beleggingsresultaat of de terugbetaling van het oorspronkelijke kapitaal worden toegekend.

2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment

De portefeuille van het compartiment zal **hoofdzakelijk** belegd worden in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE) en, binnen de grenzen van de wet, in andere instellingen voor collectieve belegging (ICB), voornamelijk via beleggingen in andere ICB's waarvan de beheerders de Principes van verantwoord beleggen onder het beschermheerschap van de VN (United Nations Principles for Responsible Investment) hebben ondertekend, of in ICBE's die milieugerelateerde-, maatschappelijke- en governance-factoren (ESG) integreren. De instellingen voor collectieve belegging zullen zelf worden belegd in verschillende klassen van activa (aandelen, obligaties, converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten, beursgenoteerd vastgoed, enz.) met middellange of lange termijn vooruitzichten.

Een ICBE zal geacht worden de ESG-criteria (Environment, Social, Governance) na te leven als de beheersvennootschap van de ICBE de Principes voor Verantwoord Investeren van de Verenigde Naties (UNPRI) heeft ondertekend en/of de beheersvennootschap van de ICBE in haar beleggingsproces een filter voor de selectie van effecten hanteert die gebaseerd is op criteria van duurzame ontwikkeling, milieu- en maatschappelijke criteria of criteria van corporate governance. Deze criteria zijn bijvoorbeeld de intensiteit van de uitstoot van broeikasgassen, de behandeling van water, de verbetering van de levens- en arbeidsomstandigheden, de onafhankelijkheid van de beheersorganen van bedrijven, transparantie, enz.

De Principes voor Verantwoord Investeren (Principles for Responsible Investment, afgekort als "PRI") zijn principes die het Global Compact van de Verenigde Naties aanvullen en bedrijven uitnodigen om in hun activiteiten en strategieën een reeks universele principes in verband met de rechten van de mens, de arbeidswetgeving, het milieu en de strijd tegen corruptie op te nemen.

De keuze van de ICBE's/AICB's en van de andere ICB's is zowel gebaseerd op hun historische prestaties als op hun methodologie voor het beheer en de follow-up van de effecten waaruit de fondsen bestaan. De selectie van de ICBE's gebeurt door de effectieve leiding van de Beheersvennootschap die verantwoordelijk is voor het beheer van de Bevek. Als de belegging niet langer voldoet aan de gebruikte ESG-criteria, dan zorgt de effectieve leiding voor de liquidatie ervan. De evaluatie van de naleving van de ESG-criteria wordt uitgevoerd bij de belegging en wordt elk jaar bijgewerkt.

De bronnen die worden gebruikt voor de selectie van de ICBE's zijn de contacten met de beheersvennootschappen en/of de beheerders die gespecialiseerd zijn in de ESG-thematiek, gespecialiseerde databanken en elke andere bron die geschikt wordt geacht door de effectieve leiding van de Beheersvennootschap die belast is met het beheer van de Bevek.

Bij de keuze van de fondsen wordt eveneens rekening gehouden met een diversificatie van de beheerstijlen van de beheerders van de fondsen, zonder voorkeur voor een sector.

- Het compartiment mag ook rechtstreeks beleggen in effecten die overeenstemmen met de beleggingsdoelstelling, in voorkomend geval door middel van « managed accounts » bij derden. Een « managed account » is een beheermandaat dat wordt toevertrouwd aan een externe beheersvennootschap. Het zal in geen geval mogelijk zijn om via de « managed accounts » posities te nemen in Hedge Funds.

- Toegestane transacties in afgeleide financiële instrumenten en wisselkoersdekking: het compartiment mag eveneens, met inachtneming van de geldende wettelijke regels, een beroep doen op afgeleide instrumenten zoals opties, futures en wisseltermijnoperaties en dit zowel met het oog op belegging als met het oog op afdekking. De belegger moet zich ervan bewust zijn dat deze types van afgeleide instrumenten over het algemeen volatieler zijn dan de onderliggende producten. Over het algemeen worden deze derivaten voornamelijk gebruikt in een managementperspectief dat bekend staat als "voorzichtig en redelijk persoon", hun kenmerken op het gebied van kapitaalbescherming zijn bevoorrecht en de ESG- kenmerken worden derhalve niet in acht genomen.

Echter, de tegenpartijen en derivaten die voor beleggingsdoeleinden worden gebruikt, worden zorgvuldig geselecteerd op basis van ons maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid.

- Het compartiment kan gebruik maken van op de beurs verhandelde of OTC-instrumenten.

PROSPECTUS VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

- De effectieve leiding van de Beheersvennootschap zal nagaan of de voorwaarden op het vlak van kosten en werkingskosten die op deze operaties van toepassing zijn geschikt zijn, en dit in het beste belang van de aandeelhouders.

- Het compartiment mag, tot een maximum van 20%, liquide middelen en geldmarktinstrumenten bevatten in verhoudingen die schommelen afhankelijk van de investerings- of desinvesteringsopportuniteiten en van de marktomgeving.

Niet-toegestane beleggingen

Het compartiment mag niet beleggen in ICB's die voldoen aan de eisen van Richtlijn 2009/65/EG en die zelf meer dan 10% van hun activa in rechten van deelneming van andere ICB's beleggen.

Beleggingsbeperkingen

Het compartiment mag niet investeren:

- meer dan 20% van zijn activa beleggen in eenzelfde ICB of « managed accounts ». Indien het belegt in een ICB met verschillende compartimenten, dan wordt ieder compartiment, voor de toepassing van deze paragraaf, beschouwd als een aparte ICB;
- meer dan 25% van zijn activa beleggen in ICB's of « managed accounts » die geen dagelijkse liquiditeit hebben;
- meer dan 15% van zijn activa beleggen in ICB's of « managed accounts » met een liquiditeit lager dan wekelijks;
- meer dan 30% van haar activa beleggen in rechten van deelneming in ICB's of in « managed accounts » die niet voldoen aan de voorwaarden vastgesteld door de Richtlijn 2009/65/EG.

SFDR-categorie: "Disclosure" verordening

Sociale, ethische en milieuaspecten vormen één van de criteria voor het samenstellen van de portefeuille of het selecteren van financiële instrumenten. Het maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid beschrijft hoe ESG-kenmerken worden gerespecteerd.

De ICB voldoet aan de transparantievereisten van artikel 8 SFDR, die van toepassing zijn op producten die onder andere milieu- of sociale kenmerken of een combinatie van deze kenmerken promoten, op voorwaarde dat de bedrijven waarin de beleggingen worden gerealiseerd goede bestuurspraktijken toepassen, maar niet duurzaam beleggen als doel hebben. Over het algemeen kunnen maatschappelijk verantwoorde beleggingsstrategieën een aantal methoden gebruiken, met als voorbeeld, "uitsluiting" (betreft het uitzonderen van bepaalde controversiële activiteit sectoren), "best in class" (betreft de selectie van bedrijven met de beste ESG-waardering), "impact investing" (betreft het selecteren van bedrijven die een positieve impact hebben op het maatschappelijk- en/of milieuniveau) "commitment" (wanneer aandeelhouders/beleggers de houding van bedrijf met betrekking tot het respect van ESG beïnvloeden) of nog anderen.

De beheerder van het compartiment selecteert beleggingen door de verschillende strategieën van ICB's te analyseren: hij controleert de manier waarop ze de ESG-criteria integreren, evalueert de gebruikte methode en combineert verschillende benaderingen van maatschappelijk verantwoord beleggen, om ervoor te zorgen dat risico's goed gediversifieerd zijn. Hoewel het geen duurzaam beleggen als doel heeft, zal het een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen bevatten, d.w.z. ICB's die bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling, op voorwaarde dat ze geen schade toebrengen aan een van deze doelstellingen en dat ondernemingen waarin wordt belegd praktijken van goed bestuur toepassen. Hoewel de voorkeur wordt gegeven aan de onder SFDR Art.9 gecategoriseerde onderliggende waarden, heeft de analyse van het proces en de discipline van de integratie van de ESG-criteria van de geselecteerde ICB's, uitgevoerd door de beheerder, voorrang op de SFDR-categorie. Vooral omdat bepaalde activaklassen en strategieën niet beschikbaar zijn in artikel 9 vanwege de door de regelgeving opgelegde beschikbaarheid van gegevens.

Voor ETF's en ICB's die geen UCITS zijn, is de minimumvereiste dat hun respectievelijke emittenten intekenen op de UNPRI.

In ieder geval, de wet verbiedt echter een instelling voor collectieve belegging de financiering van een onderneming naar Belgisch recht of naar buitenlands recht, met als activiteit de vervaardiging, het gebruik, het herstel, het te koop stellen, het verkopen, het uitdelen, invoeren of uitvoeren, het opslaan of vervoeren van antipersoonsmijnen, submunitie en / of inerte munitie en bepantseringen met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium bevatten in de zin van de wet van 8 juni 2006 houdende regeling van economische en individuele activiteiten met wapens, zoals gewijzigd door de wet van 20 maart 2007 en de wet van 16 juli 2009 met het oog op hun verspreiding.

PROSPECTUS VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

Het niet naleven van de PAI-regeling:

De beheerder van het compartiment houdt momenteel geen rekening met de ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren.

Door de aard van het fonds en het beheerbeleid van de betrokken ICB heeft de beheerder niet altijd rechtstreekse en gedetailleerde toegang tot de door de RTS gevraagde gegevens over de beleggingen van de onderliggende fondsen, deze zijnde nog niet allemaal beschikbaar.

Het beginsel "geen significante schade aanrichten" is alleen van toepassing op beleggingen die ten grondslag liggen aan het financiële product die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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

Afstemming met de Taxonomieverordening

De taxonomie vereist een uiterst gedetailleerd niveau. De mate van nauwkeurigheid en granulariteit die moet worden geïmplementeerd om de activiteiten van bedrijven te beoordelen, vereist het verzamelen van gegevens die nog niet beschikbaar zijn.

Momenteel wordt het compartiment niet belegd in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening.

Informatie over de milieu- of sociale kenmerken is beschikbaar in de bijlage van dit prospectus.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat de volatiliteit van de netto-inventariswaarde hoog kan zijn vanwege de samenstelling van de portefeuille.

2.3. Risicofactoren

De waarde van de beleggingen en de inkomsten ervan kunnen zowel dalen als stijgen en het kan gebeuren dat beleggers hun oorspronkelijke belegging niet terugkrijgen.

Risicotype	Bondige omschrijving van het risico	Geen	Laag	Gemiddeld	Hoog
Marktrisico	Risico dat de markt daalt, waardoor de waarde van de activa in portefeuille negatief wordt beïnvloed				X
Kredietrisico	Risico dat een uitgevende instelling of een tegenpartij in gebreke blijft			X	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht		X		
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd		X		
Wisselrisico	Risico dat door een wisselkoersschommeling de waarde van de activa in portefeuille daalt uitgedrukt in de referentiemunt				X
Bewaarnemingsrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer		X		
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een belangrijke concentratie van de beleggingen op een sector, een regio of een specifiek thema		X		
Prestatierisico	Risico dat de prestatie aanzienlijk afwijkt van die van de markt				X
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal				X
Flexibiliteitsrisico	In het bijzonder voor dit compartiment: risico verbonden aan beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	X			
Inflatierisico	Risico dat de inflatie de reële waarde van de activa in de portefeuille aantast			X	
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime			X	
Duurzaamheidsrisico	Risico dat onzekere gebeurtenissen of situaties op milieu-, maatschappelijk en bestuurlijke gebied (ESG), indien deze zich voordoen, een significante, reële of potentiële negatieve impact kunnen hebben op de waarde van de belegging.		X		

PROSPECTUS

VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

Beschrijving van de aanzienlijk en relevant geachte risico's zoals beoordeeld door het compartiment:

Marktrisico: het risico dat een terugval van de markt tot een waardevermindering van de activa in portefeuille leidt is hoog. Het compartiment belegt indirect in aandelen. Zijn beleggingen zijn derhalve onderhevig aan marktschommelingen (o.a. op opkomende markten) en de aan de risico's die inherent zijn aan beleggingen in effecten. Aan beleggingen in aandelen zijn de volgende risico's verbonden: aanzienlijke koersschommelingen, negatieve informatie over de emittent of de markt en het ondergeschikte karakter van aandelen tegenover obligaties uitgegeven door eenzelfde vennootschap.

Prestatierisico: het risico dat de prestatie aanzienlijk afwijkt van die van de markt is hoog.

Er is geen zekerheid dat de beleggingsdoelstelling daadwerkelijk zal worden bereikt.

Er is geen zekerheid dat de beleggers de waarde zullen zien stijgen.

Wisselrisico: het risico dat door wisselkoersschommeling de waarde van de activa van de portefeuille uitgedrukt in de referentievaluta daalt is hoog. Er zullen onder meer wisseloperaties worden uitgevoerd met behulp van op de beursgenoteerde afgeleide instrumenten of in het kader van OTC-transacties die verwerkt worden bij vooraanstaande financiële instellingen die gespecialiseerd zijn in dit soort transacties. Voor over-the-counter transacties zal het compartiment gebruik maken van de dienstverlening van de banken daar waar de activa van het compartiment gedeponeerd zijn.

Het doel van deze wisseltermijntransacties is het beheren van de blootstelling van de portefeuille aan de schommelingen van de valuta's waarin de onderliggende fondsen worden uitgedrukt tegenover de valuta van het compartiment. Dit laatste kan al dan niet het wisselkoersrisico van deze activa afdekken. Het kan eveneens posities bevatten in valuta's, meer bepaald in de vorm van wisseltermijncontracten, zonder dat het de onderliggende activa bevat uitgedrukt in een valuta, op voorwaarde dat het volume van de in een bepaalde valuta verwerkte transacties niet hoger is dan het totaal van de activa uitgedrukt in diezelfde valuta.

De belegger moet zich ervan bewust zijn dat deze types van afgeleide producten over het algemeen volatieler zijn dan de onderliggende producten en dat ze het rendement van het compartiment zouden kunnen beïnvloeden.

Kapitaalrisico: beleggers wordt eraan herinnerd dat het kapitaal geen garantie en geen beschermingsmechanisme geniet.

2.4. Profiel van de typische belegger

Het beleggingsbeleid van het compartiment is vooral gericht op beleggers met de volgende kenmerken: de belegger streeft naar een gediversifieerde belegging in verschillende activaklassen (aandelen, obligaties, converteerbare obligaties, liquiditeiten, beursgenoteerd onroerend goed, enz.) in alle valuta's; hij streeft naar kapitaalgroei; hij heeft een middel tot lange beleggingshorizon (langer dan 5 jaar); hij heeft een lage risicoaversie; aangezien de financiële markten kunnen schommelen, aanvaardt hij dat zijn kapitaal aanzienlijk in waarde kan verminderen. Dit betekent dat het niet ondenkbaar is dat zijn belegging gedurende meerdere jaren een nul of negatief rendement vertoont.

3. Economische informatie

3.1. Commissielonen en kosten

Niet-recurrente commissielonen en kosten gedragen door de belegger (in euro of in percentage van de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Verandering van compartiment
Verhandelingscommissie	Maximaal 3% (onderhandelbaar) van de NIW per aandeel ⁸	0%	0%
Bedrag om de kosten voor	De aandacht van de investeerder wordt gevestigd op de mogelijkheid voor de Bevek om gebruik te maken van het <i>anti-dilution levy</i> mechanisme:		

⁸ Ten voordele van de financiële instelling waar de inschrijving is gebeurd. 0 % tijdens de initiële inschrijvingsperiode. Deze verhandelingscommissie geldt voor alle distributeurs van het fonds.

PROSPECTUS
VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

verwerving/realisatie van de activa te dekken	In het geval van netto-in- of uitstroom die een vooraf bepaalde drempel overschrijdt, kan de Raad van Bestuur besluiten om inkomende en uitgaande investeerders extra kosten op te leggen, wat ten goede komt aan de Bevek. In het geval van grote netto-uitstroom kunnen dus hogere uitstapvergoedingen in rekening worden gebracht (maximum netto-inventariswaarde -3%), en hogere instaprechten kunnen in rekening worden gebracht in geval van grote netto-instroom (maximum: netto-inventariswaarde +3%)		
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	-	-
Tax op de beursverrichtingen (TOB)	-	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 Eur	Kap. → Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 Eur

	Recurrente commissielonen en kosten gedragen door het compartiment (in euro of in percentage van de netto-inventariswaarde van de activa)			
	Bedrag en/of percentage			Berekenings-basis
	Aandelenklasse R	Aandelenklasse P aangeboden aan professionele klanten	Aandelenklasse PA aangeboden aan professionele klanten	
Vergoeding van de Beheervennootschap voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,60% per jaar	0,60% per jaar	0,60% per jaar	Op basis van het gemiddelde netto-actief, berekend en betaalbaar per kwartaal
Verhandelings-vergoeding	0,60% per jaar	Nihil	0,75% per jaar	Op basis van het gemiddelde netto-actief, berekend en betaalbaar per kwartaal
Vergoeding van de Bewaarder (beheerkosten en controle van de bewaarnemer – exclusief kosten voor de onderbewaarnemer)	– Controle: 0,005% – Bewaarvergoeding: 0,025% met een minimumbedrag van 2.500 Eur per jaar			Op basis van het gemiddelde netto-actief, berekend en betaalbaar per maand
Vergoeding van de administratie: - Boekhoudkundige agent - Boekhoudkundige reporting - Opvolging sociaal leven	12.000 Eur per jaar plus een variabele commissie van 0,02% berekend op het actief (kwartaal gemiddelde) boven de 15.000.000 Eur. 2.000 Eur per jaar 4.000 Eur per jaar			Op basis van het gemiddelde netto-actief, berekend en betaalbaar per kwartaal De vergoeding van de administratie wordt jaarlijks geïndexeerd
Vergoeding van de commissaris	3.967 Eur (excl. btw) per jaar, geïndexeerd			-
Vergoeding van de bestuurders	-			-

PROSPECTUS
VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

Vergoeding van de personen belast met de effectieve leiding	-			-
Jaarlijkse belasting	0,0925% voor de R-aandelen	0,01% voor de P-aandelen	0,01% voor de PA-aandelen	Op basis van de op 31 december van het voorgaande jaar in België netto uitstaande bedragen
Andere kosten (raming)	Maximaal 0,05% per jaar			-

Commissies en terugkerende kosten gedragen door de Bevek als geheel (in euro of in percentage van de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	Een vast jaarlijks bedrag van 5.000 Eur per jaar per persoon
Vergoeding voor de financiële dienst	4.000 Eur per jaar

4. Informatie aangaande de rechten van deelneming en de verhandeling daarvan

Nominatieve of gedematerialiseerde deelbewijzen

Type aan het publiek aangeboden deelbewijzen	R Kapitalisatie	P Kapitalisatie aangeboden aan professionele klanten	PA Kapitalisatie aangeboden aan professionele klanten
ISIN code	BE63 0459 3781	BE63 0459 4797	BE63 2730 7946
Fractionering van de klasse	Ja, in honderdste van aandeel (0,01)	Ja, in honderdste van aandeel (0,01)	Ja, in honderdste van aandeel (0,01)
Beursgenoteerd	Neen	Neen	Neen
Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	Euro	Euro	Euro
Initiële inschrijvingsperiode	Van 15/06/2018 tot en met 29/06/2018 i	Van 15/06/2018 tot en met 29/06/2018	Op 03/05/2021
Initiële inschrijvingsprijs	10 Eur	1.000 Eur	1.000 Eur
Minimale inschrijving	1 Aandeel	1 Aandeel	1 Aandeel

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarden worden elke bankwerkdag in België berekend op basis van de koersen van de onderliggende ICB's die worden gewaardeerd zoals hieronder omschreven.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarden kunnen worden teruggevonden op de website van de Bevek (www.leleuxinvest.be) en op de website van de Belgische Vereniging van de Asset Managers (www.beama.be). De netto-inventariswaarden worden ook gepubliceerd in de volgende Belgische kranten met nationale verdeling: « De Tijd » en « L'Echo ».

Wijze waarop de deelbewijzen kunnen worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht en regels voor compartimentwijziging:

PROSPECTUS
VAN DE BEVEK LELEUX INVEST

D	= Afsluitingsdatum voor de ontvangst van orders (elke bankwerkdag in België om 12:00u) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde (NIW) van het compartiment. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders dat hier wordt vermeld, geldt uitsluitend voor de financiële dienstverlener en de distributeurs die in het prospectus zijn opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft, dient de belegger zich aangaande het afsluitingsuur van de ontvangstperiode van orders dat deze distributeurs toepassen bij hen te informeren. Inschrijvingsverzoeken kunnen worden gedaan in de vorm van een bedrag of van een aantal aandelen waarop moet worden ingeschreven.
D + 1 werkdag *	= Datum waarop de onderliggende ICB's worden verworven.
D + 2 werkdagen *	= Datum voor de waardering van de onderliggende ICB's.
D + 3 werkdagen *	= Datum voor de berekening van de netto-inventariswaarde op basis van de koersen van de onderliggende ICB's D+1 (datum NIW = D).
D + 4 werkdagen *	= Datum voor de betaling of de terugbetaling van de inschrijvingen.

*Werkdag = bankwerkdag in België.