

**C+F** *nv*

BELEGGINGSVENNOOTSCHAP MET VERANDERLIJK KAPITAAL  
NAAR BELGISCH RECHT  
MET MEERDERE COMPARTIMENTEN

INSTELLING VOOR COLLECTIEVE BELEGGINGEN  
IN BELEGGINGEN DIE VOLDOEN AAN DE RICHTLIJN 2009/65/EG

**PROSPECTUS**

**31 JULI 2020**

## Infoblad Prospectus: Bevek C+F

Het **prospectus** van de Bevek C+F bestaat uit:

- voor alle compartimenten samen

Deel 1: Informatie betreffende Bevek

(dit deel is voor alle compartiment in het prospectus identiek hetzelfde)

- voor elk compartiment apart

Deel 2: Informatie betreffende compartiment

De statuten van de Bevek C+F worden aangehecht aan het prospectus.

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

Noch deze ICBE noch de compartimenten van deze ICBE mogen publiek worden aangeboden of verkocht in landen waar geen aanmelding is gebeurd bij de plaatselijke autoriteiten.

Deze Prospectus werd goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten op 14 juli 2020.

# C + F

## Prospectus

### Informatie betreffende de bevek

**Naam**

C + F

**Rechtsvorm**

Naamloze vennootschap

**Oprichtingsdatum**

23 juni 1998

**Bestaansduur**

Onbeperkt

**Maatschappelijke zetel**

Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen

**Statuut**

Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (hierna “de wet van 03/08/2012”).

**Lijst van de door de bevek gecommmercialiseerde compartimenten**

Compartiment	C+F European Large Caps
Compartiment	C+F Optimum
Compartiment	C+F Balanced Dynamic
Compartiment	C+F Global Line
Compartiment	C+F Global Route
Compartiment	C+F Immo Rente
Compartiment	C+F Global Opportunities
Compartiment	C+F European Small & Mid Caps
Compartiment	C+F Euro Short Government Bond
Compartiment	C+F World Equities
Compartiment	C+F Sustainable Bonds

**Lijst van de door de bevek gecreëerde aandelenklassen****'C'-klasse of 'Classic'-klasse**

De 'C' aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen.

**'K'-klasse**

De 'K' aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. Deze klasse verschilt van de 'C'-klasse door haar minimuminvesteringsbedrag, meer bepaald voor investeringen boven 750.000 EUR. Ook de kostenstructuur kan afwijken van de 'C'-klasse.

**'G'-klasse**

De 'G' aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. Deze klasse verschilt van de 'C'-klasse door haar minimuminvesteringsbedrag, meer bepaald voor investeringen boven 5.000.000 EUR. Ook de kostenstructuur kan afwijken van de 'C'-klasse.

**'F'-klasse**

De 'F' aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. Deze klasse verschilt van de 'C'-klasse door haar minimuminvesteringsbedrag, meer bepaald voor investeringen boven 10.000.000 EUR. Ook de kostenstructuur kan afwijken van de 'C'-klasse.

#### 'E'-klasse

De 'E' aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijk personen als rechtspersonen. Deze klasse verschilt van de 'C'-klasse door haar minimuminvesteringsbedrag, meer bepaald voor investeringen boven 30.000.000 EUR. Ook de kostenstructuur kan afwijken van de 'C'-klasse.

#### 'I'-klasse

De 'I' aandelen zijn voorbehouden voor de institutionele of professionele beleggers, zoals bepaald in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012, die voor eigen rekening handelen.

Deze klasse verschilt van de 'C'-klasse door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting.

Om te kunnen instappen in deze klasse moeten de inschrijvingen minstens 500.000 EUR per compartiment bedragen.

#### 'D'-klasse

De 'D' aandelen zijn voorbehouden voor de beleggers aangebracht door Bank J. Van Breda & C°.

Deze klasse verschilt van de 'C'-klasse door haar kostenstructuur, meer bepaald door toevoeging van een vergoeding Commercieel Beheer van 1 % én door een hogere verhandelingprovisie bij intrede van maximum 3 % (onderhandelbaar).

#### 'J'-klasse

De 'J' aandelen zijn voorbehouden voor de beleggers aangebracht door Baloise Belgium N.V.

Deze klasse verschilt van de 'C'-klasse door haar kostenstructuur, meer bepaald door toevoeging van een vergoeding Commercieel Beheer van 0,60%, door een hogere vergoeding Financieel Beheer van 0,90% én door een hogere verhandelingprovisie bij intrede van maximum 3 % (onderhandelbaar).

#### 'H'-klasse

De 'H' aandelen zijn voorbehouden voor instellingen voor collectieve beleggingen beheerd door Capfi Delen Asset Management nv of beheerd door een andere onderneming die verbonden is met Capfi Delen Asset Management nv.

Deze klasse verschilt van de 'C'-klasse door haar kostenstructuur, meer bepaald door een verminderde abonnementsbelasting, én door een 0%-tarief van de vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille.

De beheervenootschap zal erop toezien dat de instellingen voor collectieve beleggingen die willen investeren in de 'H'-klasse zelf een niet-verwaarloosbare vergoeding betalen aan Capfi Delen Asset Management of aan een verbonden onderneming van Capfi Delen Asset Management.

#### 'P'-klasse

De 'P' aandelen zijn voorbehouden voor personeelsleden van de management company en van de promotor(s).

Deze klasse verschilt van de 'C'-klasse door haar kostenstructuur, meer bepaald door een lagere vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille.

Indien blijkt dat aandelen van een bepaalde klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten of indien er wijzigingen optreden in het minimuminvesteringsbedrag, zal de raad van bestuur overgaan tot een conversie, zonder kosten, van deze aandelen naar aandelen van een andere klasse waartoe de aandelen voortaan behoren.

De beschikbaarheid van de verschillende soorten van klassen is verschillend per compartiment. Welke klassen beschikbaar zijn, zal worden weergegeven in de fiche per compartiment (zie Deel 2 van dit prospectus).

#### **Raad van bestuur van de bevek**

Jacques Delen, voorzitter raad van bestuur Delen Private Bank nv

Jean-Pierre Wellens, ere-bestuurder ING België

Anne Duchateau, Head Fund Legal BNP Paribas Investments Partners (\*)

Bernard Woronoff

Jens Van Nieuwenborgh, investment manager bij Ackermans & van Haaren

(\*) onafhankelijk bestuurder

#### **Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd**

Bernard Woronoff

Jens Van Nieuwenborgh

### **Commissaris**

Mazars Bedrijfsrevisoren, Marcel Thirylaan 77 B4, 1200 Brussel

Vertegenwoordigd door Dirk Stragier, bedrijfsrevisor

### **Kapitaal**

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

### **Beheertype**

Bevek die een beheervenootschap van instellingen voor collectieve belegging heeft benoemd.

### **Beheervenootschap**

Capfi Delen Asset Management

Naamloze Vennootschap

Jan Van Rijswijcklaan 178 - 2020 Antwerpen

Oprichting: 9 april 1982 voor onbepaalde duur

Lijst andere ICB's waarvoor zij is aangesteld:

Van Lanschot Bevek nv, Dierickx Leys Fund I nv, Dierickx Leys Fund II nv, Hermes Pensioenfonds, Interbeurs Hermes Pensioenfonds, VDK Pension Fund, LS Value NV, Truncus Investment Fund nv, Lawaisse Fund nv.

Voorzitter raad van bestuur: Dhr. Jacques Delen

Bestuurders: de heren C. Bruynseels, G. Swolfs, P. François, P. De Winter, A. Deveen, V. Camerlynck en mevrouw M. Leys.

Effectieve leiders: de heren C. Bruynseels, G. Swolfs en P. François.

Commissaris: Ernst&Young Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door mevrouw Christel Weymeersch

Kapitaal: 620.383,52 EUR volstort

### **Delegatie van Commercieel Beheer**

Distributeurs: Delen Private Bank N.V. – Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen

### **Financiële dienst**

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

### **Beloningsbeleid**

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

Het beloningsbeleid legt specifieke richtlijnen op voor medewerkers die een materiële impact zouden kunnen hebben op het risicoprofiel van de vennootschap (de "Key Identified Staff"). De meeste medewerkers krijgen enkel een vaste verloning. De hoofden van de controlefuncties ontvangen nooit een variabele verloning, en hun vergoeding is op geen enkele manier gelinkt aan de prestaties van de departementen die zij moeten controleren. Slechts in een beperkt aantal gevallen wordt een variabele verloning uitbetaald. Deze is beperkt tot maximum 50 % van de vaste verloning. Voor variabele verloning geldt een uitgestelde uitbetalingstermijn.

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

Het beloningsbeleid wordt jaarlijks geactualiseerd.

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

Algemene regels:

Het loonpakket van bepaalde medewerkers bestaat uit twee onderdelen: enerzijds een vaste component, anderzijds een variabele component. De vaste component wordt voornamelijk bepaald door de functie van de medewerker (zoals de

verantwoordelijkheid die de medewerker draagt en de complexiteit van de functie). De variabele component is afhankelijk van verschillende factoren, zoals de bedrijfsresultaten, de resultaten van de afdeling van de medewerker, en de individuele doelstellingen van de medewerker. Het verloningsbeleid wordt ook beïnvloed door marktpraktijken, competitiviteit, risicofactoren, de langetermijndoelstellingen van het bedrijf en zijn aandeelhouders en de evoluties in het regulerend kader.

Key Identified Staff:

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

Verdere toelichting omtrent het actuele beloningsbeleid:

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

### **Bewaarder**

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

Voornaamste werkzaamheden Delen Private Bank:

De bewaarder handelt loyaal, billijk, professioneel, onafhankelijk en in het belang van de ICBE en de deelnemers in de ICBE.

De bewaarder staat in voor de bewaring, de transacties, inning dividenden en interesten van de activa en andere taken zoals bepaald in artikel 10, §1 van het KB van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (hierna "het KB van 12/11/2012").

De bewaarder voert ook een controle uit op o.a. de boekhouding, berekening netto-inventariswaarde, de beleggingsbeperkingen zoals bepaald in artikel 10, §2 van het KB van 12/11/2012.

Meer specifiek en in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving zorgt de bewaarder in hoofdzaak voor de follow-up van de inschrijvingen en van de boekingen van contanten van de ICBE op de kasgeldrekeningen en de bewaarneming van de activa van de ICBE. De bewaarder controleert tevens de conformiteit van bepaalde verrichtingen van de ICBE.

De bewaarder vergewist er zich van dat:

1. De activa in bewaring overeenstemt met de in de boekhouding van de ICBE vermelde activa;
2. Het in zijn boekhouding vermelde aantal rechten van deelneming in omloop overeenstemt met het in de boekhouding van de ICBE vermelde aantal rechten van deelneming in omloop;
3. De verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van rechten van deelneming in de ICBE geschiedt overeenkomstig de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten, en, in voorkomend geval, het prospectus;
4. De netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming wordt berekend overeenkomstig de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus;
5. De beleggingsbeperkingen bepaald in de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en; in voorkomend geval; het prospectus wordt nageleefd;
6. De instructies van de ICBE of van de beheervenootschap uitvoeren, tenzij deze in strijd zijn met de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, met het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, met het prospectus;
7. Bij transacties met betrekking tot de activa van de ICBE de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan de ICBE;
8. De regels inzake provisies en kosten bepaald in de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus worden nageleefd;
9. De opbrengsten van de ICBE een bestemming krijgen die in overeenstemming is met de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus.

Een algemene kerntaak van de bewaarder is het controleren van de kasstromen van de ICBE's. De ontvangst of de betalingen van contanten worden nagegaan met betrekking tot o.a. de inschrijving op aandelen of rechten van deelneming in de ICBE, de uittreding uit de ICBE, de aan- of verkoop van activa door de ICBE, dividenduitkeringen, etc. De bewaarder ziet er op toe dat de ontvangen gelden worden geboekt op de relevante kasgeldrekening en dat deze worden gevrijwaard overeenkomstig artikel 16 van de MiFID uitvoeringsrichtlijn (2006/73/EG).

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

Wat de financiële instrumenten die in bewaring kunnen genomen worden betreft dit deze financiële instrumenten die fysiek kunnen worden geleverd en alle financiële instrumenten die mogen geregistreerd worden op een financiële-instrumentenrekening in de boeken van de bewaarder.

Met betrekking tot de activa die in bewaarneming kunnen worden genomen, is de bewaarder verplicht om die activa van zijn eigen activa te scheiden, zowel wat de contanten als wat de financiële instrumenten betreft.

Wat de 'andere activa' betreft, zijn dit alle activa die niet vallen onder de definitie van een 'financieel instrument dat in bewaring kan worden gegeven'. Dit omvat o.a. fysieke activa die niet als financiële instrumenten kwalificeren of niet fysiek aan de bewaarder kunnen worden geleverd (bv. OTC derivaten of vastgoed).

Voor deze 'andere activa' heeft de bewaarder een verificatieplicht. Dit houdt in dat de bewaarder verplicht is na te gaan of de ICBE eigenaar is van de activa. Bij deze verificatie wordt uitgegaan van gegevens of documenten die door de ICBE of de beheerder zijn verstrekt en van extern bewijsmateriaal als dit voorhanden is.

Bijkomstig aan de verificatieplicht is de bewaarder verplicht een register bij te houden van de activa waarvan het duidelijk is dat de ICBE eigenaar is.

De bewaarder verifieert de consistentie tussen de posities in de boeken van de beheerder en de activa waarvoor het volgens de bewaarder duidelijk is dat de ICBE er de eigenaar van is.

De bewaarder houdt de gegevens up-to-date.

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

Voor het verlies van de in bewaring genomen financiële instrumenten, is de bewaarder aansprakelijk in de zin van artikel 55 van de wet van 3 augustus 2012.

De beleggers kunnen zich voor de geactualiseerde informatie met betrekking tot de identiteit van de bewaarder en zijn voornaamste werkzaamheden, de eventuele delegatie ervan en de identiteit van de instellingen aan wie deze werkzaamheden zouden zijn ge(sub)delegeerd, alsook met betrekking tot eventuele belangenconflicten zoals hieronder uiteengezet, richten tot de instellingen die de financiële dienstverlening verzorgen.

Actuele informatie met betrekking tot de taken van de bewaarder, zal op verzoek aan de beleggers ter beschikking worden gesteld.

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

### **Promotor**

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

**Perso(ou)nen die de kosten dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 115, § 3, lid 3, 149, 152, 156, 157, § 1, lid 3, 165, 179, lid 3, en 180, lid 3 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012.**

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

### **Regels voor de waardering van de activa**

De waardebepaling van activa, passiva en resultatenrekening geschiedt elke beursdag (Euronext open) in België volgens de bepalingen weergegeven in het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

De netto-inventariswaarde per aandeel van elk compartiment, elke aandelenklasse en elke aandelencategorie wordt verkregen door de netto activa van het compartiment of, in voorkomend geval, de klasse en de categorie te delen door het aantal aandelen in omloop van deze compartimenten of, in voorkomend geval, de klassen en categorieën, en wordt

afgerond tot twee cijfers na de komma, behalve voor de valuta's waarvoor er geen decimalen bestaan. De netto-inventariswaarde wordt uitgedrukt in EUR.

### **Anti-dilution Levy**

ADL is een mechanisme dat de verschillende compartimenten van de bevek in staat stelt de transactiekosten te vereffenen die voortvloeien uit grote inschrijvingen en inkopen door in- en uitstappende beleggers. Dankzij dit mechanisme hoeven bestaande beleggers niet langer indirect de transactiekosten op zich te nemen, omdat deze kosten rechtstreeks kunnen worden verrekend aan de in- en uitstappende beleggers.

Het mechanisme wordt alleen toegepast op het ogenblik dat een vastgestelde drempelwaarde wordt bereikt. De raad van bestuur van de bevek stelt een drempelwaarde vast als trigger voor netto-inschrijvingen of -inkopen. Deze drempelwaarde wordt per compartiment bepaald en uitgedrukt als percentage van het totale netto vermogen van het betreffende compartiment. Telkens wanneer de drempelwaarde wordt overschreden, dient het 'Liquidity Pricing Comité' van de bevek een expliciete beslissing te nemen om de netto transactiekosten in rekening te brengen aan de in- en uitstappende beleggers. De beslissing slaat zowel op de hoogte van de bijkomende kost als op het al dan niet toepassen van het mechanisme bij overschrijden van een vooraf bepaalde drempel.

De bijkomende kost wordt berekend op basis van de externe makelaarskosten, belastingen, heffingen en rechten alsook van de extra spread tussen de bied- en laatkoersen van de transacties die het compartiment uitvoert naar aanleiding van de inschrijving op en de inkoop van aandelen. De bijkomende kost wordt evenredig verdeeld over het totaal aantal aandelen van de inschrijving en de inkoop.

Indien een bepaald compartiment in haar prospectus reeds een vaste toe- of uittredingsvergoeding aanrekent, dan zal het mechanisme van ADL niet van toepassing zijn voor dit compartiment. Let wel, indien er bv enkel een uittredingsvergoeding aangerekend wordt, dan zal de ADL nog wel toegepast worden in geval van toetredingen

De raad van bestuur van de bevek heeft beslist om voor volgende compartimenten anti-dilution levy toe te passen:

- C+F Balanced Dynamic
- C+F Euro Short Government Bonds
- C+F European Large Caps
- C+F European Small & Mid Caps
- C+F Global Line
- C+F Global Opportunities
- C+F Global Route
- C+F Immo Rente
- C+F Optimum
- C+F Sustainable Bonds
- C+F World Equities

### **Redemption Gates**

De Raad van Bestuur van de bevek kan beslissen om op de verschillende compartimenten redemption gates toe te passen.

Redemption Gates is een mechanisme dat de verschillende compartimenten van de bevek in staat stelt om de orders van inkopen gedeeltelijk over te dragen naar de eerstvolgende afsluitingsdatum indien een vastgelegde drempel wordt overschreden.

Dankzij dit mechanisme kan de verkoop van de effecten in portefeuille gespreid worden om alzo in stresssituaties op de beurzen niet te moeten verkopen met hoge spreads of onder de marktprijs.

Het mechanisme wordt alleen toegepast op het ogenblik dat een vastgestelde drempelwaarde wordt bereikt. De raad van bestuur van de bevek stelt een drempelwaarde vast als trigger voor inkopen. Deze drempelwaarde wordt per compartiment bepaald en uitgedrukt als percentage van het totale netto vermogen van het betreffende compartiment. Telkens wanneer de drempelwaarde wordt overschreden, dient het 'Liquidity Pricing Comité' van de bevek een expliciete beslissing te nemen over het wel of niet toepassen van het mechanisme.

De schorsing betreft enkel dat deel van de uittredingsaanvragen dat de drempel overschrijdt en moet proportioneel worden toegepast op alle individuele uittredingsaanvragen die op de betrokken datum van afsluiting zijn ingediend. Het deel van de uittredingsaanvragen dat ingevolge de gedeeltelijke schorsing niet is uitgevoerd, wordt automatisch overgedragen naar de eerstvolgende afsluitingsdatum, behoudens herroeping door de belegger of een nieuwe toepassing van het mechanisme. (de schorsing is dus steeds tijdelijk, aangezien de beslissing tot schorsing telkens opnieuw moet genomen worden wanneer de vastgelegde drempel wordt overschreden).

De betrokken beleggers worden zo snel mogelijk individueel op de hoogte gebracht van de schorsing van de uitvoering van de aanvragen tot inkoop, desgevallend via de betrokken distributeur(s). De instelling voor collectieve belegging bezorgt de betrokken beleggers tegelijkertijd ook alle informatie die zij nodig hebben om het betrokken order, in voorkomend geval, te herroepen.



Telkens er gebruik gemaakt wordt van deze maatregel zal er een kennisgeving gebeuren aan FSMA, en zal er een publicatie van de maatregel gebeuren op de website waarop het prospectus is gepubliceerd. (zie hierna bij 'Aanvullende informatie')

De raad van bestuur van de bevek heeft volgende drempels vastgelegd per compartiment:

C+F Balanced Dynamic	10%
C+F Euro Short Government Bonds	10%
C+F European Large Caps	10%
C+F European Small & Mid Caps	5%
C+F Global Line	10%
C+F Global Opportunities	10%
C+F Global Route	10%
C+F Immo Rente	5%
C+F Optimum	10%
C+F Sustainable Bonds	10%
C+F World Equities	10%

### **Balansdatum**

31 december

### **Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten**

De netto-opbrengsten toebehorend aan de distributie-aandelen kunnen worden gedistribueerd na goedkeuring door de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 25 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming. De statuten bepalen dat het verplicht is om minimum het geheel van de inkomsten verkregen uit intresten - na aftrek van de proportioneel daarmee verband houdende bezoldigingen, commissies en kosten - jaarlijks uit te keren aan de distributie-aandelen.

### **Lopende kosten**

De lopende kosten, opgenomen in de Essentiële Beleggersinformatie van ieder compartiment, betreffen de kosten die over één jaar aan het compartiment worden onttrokken. Ze worden weergegeven in één cijfer en zijn op de kosten van het vorige boekjaar gebaseerd. Ze bevatten alle kosten en andere betalingen uit de activa van het compartiment, met uitzondering van de volgende kosten: -

- de transactiekosten
- rentebetalingen op aangepane leningen
- betalingen uit hoofde van financiële derivaten
- provisies en kosten die rechtstreeks door de belegger worden betaald
- bepaalde voordelen, zoals soft commissions.

### **Omloopsnelheid**

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

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

### **Historisch rendement**

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

Voor de compartimenten opgericht op 18/04/2013 - C+F Global Opportunities, C+F Immo Rente, C+F European Small & Mid Caps (voorheen C+F Vega Equity) en C+F Euro Short Government Bond - door middel van fusie met overname van

de respectievelijke compartimenten Athena Euro Bonds, Athena Global Opportunities, Athena Immo Rente, Athena Vega Equity, Athena Diversified Currencies (ex euro) en Hermes Euro Cash, wordt voor de berekening van het historisch rendement rekening gehouden met de historische gegevens van desbetreffend overeenkomstig compartiment.

Na de fusie van de compartimenten C+F Euro Equities door overname van het compartiment C+F European Equity wordt voor de berekening van het historisch rendement rekening gehouden met de historische gegevens van het compartiment C+F Euro Equities. Dit compartiment is op 30/09/2019 van naam gewijzigd in C+F European Large Caps.

Na de fusie van de compartimenten C+F Vega Equity door overname van het compartiment C+F Belgian Growth wordt voor de berekening van het historisch rendement rekening gehouden met de historische gegevens van het compartiment C+F Vega Equity.

### **Stemrecht van de aandeelhouders**

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

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

Alle aandeelhouders kunnen aan de vergaderingen deelnemen door schriftelijk of via andere telecommunicatiemiddelen een andere persoon als volmachthebber aan te stellen.

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

### **Vereffening van de bevek en/of een compartiment**

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

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

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

Er kan tot ontbinding overgegaan worden bij besluit van de Algemene Vergadering met toepassing van de bepalingen van het wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en mits naleving van de bepalingen van de artikelen 147 t.e.m. 158 van het KB van 12/11/2012.

### **Belastingstelsel**

#### Voor de bevek:

- Jaarlijkse belasting:
  - « C of Classic », « D », « E », « F », « G », « K », « P » en « J » - klasse: 0,0925%, geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen.
  - « I » en « H » - klasse: 0,01%, geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen.
- Terugwinning van inhoudingen aan de bron op buitenlandse inkomsten, geïnd door de bevek (overeenkomstig de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belastingheffing).

#### Voor de belegger

##### **Algemeen**

Het belastingregime van toepassing op inkomsten en meerwaarden die door de belegger worden ontvangen is afhankelijk van het specifiek statuut dat van toepassing is op die belegger. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij bevoegde raadgevers.

##### **Voor de belegger onderworpen aan de Belgische personenbelasting:**

- 1) Dividendbelasting (distributie-aandelen): In alle gevallen zijn dividenden uitgekeerd door de compartimenten van de bevek onderworpen aan een roerende voorheffing van 30%. Voor de belegger die deze inkomsten ontvangt in het kader van het normaal beheer van zijn privévermogen, vormt deze voorheffing de definitieve belasting op deze inkomsten.
- 2) Belgische belasting bij overdracht of inkoop van aandelen of bij verdeling van het eigen vermogen van een ICBE: Indien een compartiment meer dan 10% van haar kapitaal in schuld-instrumenten zoals bedoeld in

artikel 19bis van het WIB92 zou beleggen, zal de belegger een roerende voorheffing van 30% verschuldigd zijn op het deel van de verkoop of terugkoopwaarde van zijn aandelen dat overeenstemt met de inkomsten (onder de vorm van interesten, meerwaarden of minderwaarden) die tijdens de periode dat hij houder was van de aandelen door de ICBE werden bekomen uit activa belegd in schuldvorderingen.

- 3) Belasting op meerwaarden : Behoudens de onder 2) vermelde belasting is er in hoofde van de belegger die handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen, in beginsel geen belasting verschuldigd op de meerwaarden die worden gerealiseerd bij de inkoop of de verkoop van rechten van deelneming in de ICBE of bij de gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen van de ICBE.

### **Voor de belegger die geen fiscaal inwoner in België is:**

De Europese Richtlijn 2011/16/EG van 15 februari 2011 betreffende de administratieve samenwerking op het gebied van de belastingen en tot intrekking van Richtlijn 77/799/EEG vervangt de Europese Spaarrichtlijn 2003/48/EG en voorziet in een automatische informatie-uitwisseling met de andere Europese lidstaten op fiscaal vlak.

Elke natuurlijke persoon die zijn woonplaats buiten België heeft en die inkomsten ontvangt (interesten, dividenden, meerwaarden, ...) van de ICBE C+F, moet zelf inlichtingen inwinnen bij bevoegde raadgevers over de wettelijke en reglementaire bepalingen die op hem van toepassing zijn.

### **Aanvullende informatie**

#### *1. Informatiebronnen:*

Op verzoek kunnen de statuten, de jaar- en halfjaarlijkse verslagen, het prospectus en de essentiële beleggersinformatie, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis bekomen worden bij de financiële dienst (Delen Private Bank) en bij de beheervenootschap (Capfi Delen Asset Management). Alle documenten zijn tevens beschikbaar op de website [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be).

De lopende kosten en de omloopsnelheden van de portefeuille voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar bij de beheervenootschap en aan de loketten van de instelling die de financiële dienstverlening verzorgt.

De betalingen aan de aandeelhouders, de terugkopen en de omzettingen van aandelen gebeuren door bemiddeling van de distributeurs. Alle informatie in verband met de bevek wordt gepubliceerd op de website [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be). Alle wettelijk te publiceren berichten worden gepubliceerd op de website [www.beama.be](http://www.beama.be) en indien nodig ook in twee Belgische dagbladen (Tot nader order zijn dit De Tijd en L'Echo).

#### *2. Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders*

de derde dinsdag van de maand maart om 16.00 u op de maatschappelijke zetel.

#### *3. Bevoegde autoriteit*

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

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

#### *4. Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen*

Beheervenootschap Capfi Delen Asset Management N.V, Jan Van Rijswijcklaan 178, 2020 Antwerpen, alle werkdagen bereikbaar van 9u tot 18u. op het telefoonnummer 03/260.98.30.

#### *5. Perso(n)en verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en de essentiële beleggersinformatie*

Beheervenootschap Capfi Delen Asset Management N.V, Jan Van Rijswijcklaan 178, 2020 Antwerpen. De voor het prospectus verantwoordelijke persoon verklaart dat, voor zover hem bekend, de gegevens in het prospectus en in de essentiële beleggersinformatie in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus en van de essentiële beleggersinformatie zou wijzigen.

#### *6. Verbod voor bepaalde personen:*

De ICBE en de compartimenten van deze ICBE zijn of zullen niet geregistreerd worden op basis van de United States Securities Act van 1933, zoals van tijd tot tijd aangepast, en het is verboden de aandelen aan te bieden, te verkopen, over te dragen of te leveren, rechtstreeks of onrechtstreeks, in de Verenigde Staten van Amerika of een van zijn grondgebieden of bezittingen of een gebied dat onderworpen is aan zijn jurisdictie of aan een VS-persoon, zoals gedefinieerd in de United States Securities Act. De ICBE en de compartimenten van deze ICBE zijn niet geregistreerd op basis van de United States Investment Company Act van 1940, zoals van tijd tot tijd aangepast.

# Compartiment C + F Optimum

## Prospectus

### Informatie betreffende het compartiment

#### 1. Voorstelling

##### Naam

Optimum

##### Oprichtingsdatum

2 oktober 2003

##### Bestaansduur

Onbeperkt

#### 2. Beleggingsgegevens

##### Doel van het compartiment

Het compartiment streeft naar vermogensgroei.

Dit compartiment belegt voornamelijk in internationale aandelen en obligaties en in deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging.

De beheerder kan afwijken van de hoger uiteengezette specifieke samenstellingen en in ondergeschikte mate beleggen in andere effecten naargelang de marktvooruitzichten.

##### Beleggingsbeleid van het compartiment

###### **Categorieën van toegelaten activa:**

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 en in de statuten van de Vennootschap.

###### **Toegelaten derivatentransacties:**

Het compartiment kan **gebruik maken van financiële derivaten, zowel als dekking als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen.** De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps,...), op obligaties of obligatie-indexen (renteswaps, termijncontracten, credit default swaps, futures, ...) of op liquide middelen in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren. **Hun gebruik op zich verhoogt het risicoprofiel van dit compartiment niet.** Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereguleerde markt, moeten de OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het compartiment kunnen worden verkocht, vereffend of afgesloten door een symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde. De OTC-derivaten zijn van het eenvoudige type.

### ***Grenzen van het beleggingsbeleid:***

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

### ***Benchmark:***

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

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

De obligaties en de schuldvorderingen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale overheidsinstanties, internationale openbare organismen, bedrijven, .... De duration zal doorgaans in lijn zijn met de markt. De beheerder beschikt echter over de mogelijkheid om hiervan af te wijken naargelang zijn mening over de toekomstige evolutie van de rentevoeten.

### ***Sociale, ethische en milieuaspecten:***

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium worden niet gekocht.

### **Risicoprofiel van het compartiment**

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van de munt van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling "risico- en opbrengstprofiel".

Beschrijving van de overige risico's die relevant en betekenisvol worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment:

- Marktrisico: MIDDEL.  
Aangezien het risico van schommelingen van de netto-inventariswaarde van het compartiment direct gekoppeld is aan de evolutie van de koers van de activa waarin de portefeuille belegt is. Dit risico wordt gedeeltelijk beperkt door de diversificatie tussen diverse activaklassen. Het risico neemt overigens toe wanneer de voorkeur wordt gegeven aan aandelen.
- Inflatierisico: MIDDEL.  
Aangezien het risico afhankelijk is van de inflatie en van het soort effecten dat hieraan onderhevig is. Indien er zich obligaties in portefeuille bevinden is het inflatierisico middel, anders is er geen inflatierisico. Aangezien het compartiment oa belegt in obligaties bedraagt het risico hier middel.
- Kredietrisico: MIDDEL.  
Aangezien er een risico bestaat van uitholling van de netto-inventariswaarde van het compartiment wanneer een of meer emittenten van de obligaties in de portefeuille niet kunnen voldoen aan hun verplichtingen, wat kan leiden tot een bruuske en zeer uitgesproken daling van de koers van de obligatie. Dit risico wordt beperkt door de kredietanalyse die de beleggingen voorafgaat en door de diversificatie tussen de verschillende types emittenten en obligaties.
- Rendementsrisico: HOOG.  
Aangezien de mogelijkheid bestaat dat het compartiment niet het verwachte rendement boekt of niet de verhoopte volatiliteit bereikt door een onverwachte evolutie van de marktwaarde van de onderliggende activa.
- Wisselkoersrisico: MIDDEL.  
Aangezien dit compartiment in EUR wordt uitgedrukt en tussen de 25% en 50% van de portefeuille in een andere munt dan de EUR wordt belegt is het risico dat de portefeuille door wisselkoersschommelingen zal worden beïnvloed bijgevolg gemiddeld.

De inschatting van het risicoprofiel van de ICBE en/of van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

### Risicoprofiel van het type belegger

Aanbevolen beleggingstermijn: 5 jaar.

Dit compartiment is vooral gericht op beleggers met een dynamisch risicoprofiel.

Deze informatie wordt louter ter indicatie gegeven en brengt geen verbintenissen met zich mee voor de Venootschap.

### 3. Bedrijfsinformatie

#### Provisies en kosten

<b>Niet-recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger</b> (in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	"Classic", "F" en "G" klasse: maximaal 2 % onderhandelbaar "I" klasse: --	--	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment.
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	2% (ten gunste van het compartiment)		2% (ten gunste van het compartiment)
Beurstaks	--	Kapitalisatie-aandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR	Kap. -> Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

<b>Recurrente provisos en kosten gedragen door het compartiment</b> (in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse 'Classic' en 'I': maximaal 0,20% per jaar Klasse 'G': maximaal 0,10% per jaar Klasse 'F': maximaal 0,05% per jaar
Prestatieprovisie	--
Vergoeding voor het administratief beheer	0,050% per jaar
Vergoeding voor compliance en risicobeheer	0,05% per jaar
Verhandelingsvergoeding / commercieel beheer	--
Vergoeding voor de financiële dienst	--
Vergoeding van de bewaarder	0,05% per jaar
Vergoeding van de commissaris	3.581,48 € (excl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	830 EUR per onafhankelijke bestuurder 1.400 EUR voor bestuurder JP Wellens
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	--
Jaarlijkse belasting	"Classic", "F" en "G" klasse: 0,0925%; "I" klasse: 0,01 % van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting op basis cijfers 2019)	0,03% per jaar (vergoeding van de toezichtautoriteit, belastingen, publicaties en andere).

### 4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

#### Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

**Klasse "Classic"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "I"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "F"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "G"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

### **Codes ISIN**

Classic-Kapitalisatie: BE0941737612

Classic-Distributie: BE0948918645

I-Kapitalisatie: BE0947179710

I-Distributie: BE0948919650

F-Kapitalisatie: BE6251876320

F-Distributie: BE6251877336

G-Kapitalisatie: BE6251878342

G-Distributie: BE6251881379

### **Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR

### **Dividenuitkering:**

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 25 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële instelling Delen Private Bank N.V.

### **Initiële inschrijvingsperiode**

van 6 tot en met 22 oktober 2003

### **Initiële inschrijvingsprijs**

2500 EUR

### **Berekening van de netto-inventariswaarde**

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J en gepubliceerd in de kranten op J+2. Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen beursdag is (Euronext gesloten), wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende beursdag J+2. De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen berekend.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van slotkoersen die reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende beursdag (art 193 KB 12/11/2012).

### **Publicatie van de netto-inventariswaarde**

De netto inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd.

De netto inventariswaarde is tevens beschikbaar op de website [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be), op de website van beama via de link <https://www.beama.be/netto-inventariswaarden/> en aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen.

### **Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging**

De aanvragen om inschrijving, conversie of inkoop die elke beursdag voor 16 uur (dag J) zijn ingediend aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag.

De afwikkeling gebeurt 2 beursdagen later (dag J+2).

\* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke beursdag om 16 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst die in het prospectus wordt opgenomen. Wat andere distributeurs betreft, dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

\* J+1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

\* J+2 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

De geldende wettelijke regels voorzien in Art. 195, 196 en 198/1 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.



# Compartment C + F Balanced Dynamic

## Prospectus

### Informatie betreffende het compartiment

#### 1. Voorstelling

##### Naam

Balanced Dynamic

##### Oprichtingsdatum

2 oktober 2003

##### Bestaansduur

Onbeperkt

#### 2. Beleggingsgegevens

##### Doel van het compartiment

Het compartiment streeft naar vermogensgroei.

Dit compartiment belegt voornamelijk in internationale aandelen en in obligaties.

##### Beleggingsbeleid van het compartiment

###### **Categorieën van toegelaten activa:**

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 en in de statuten van de Vennootschap.

###### **Toegelaten derivatentransacties:**

Het compartiment kan **gebruik maken van financiële derivaten, zowel als dekking als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen.** De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps,...), op obligaties of obligatie-indexen (renteswaps, termijncontracten, credit default swaps, futures, ...) of op liquide middelen in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren. **Hun gebruik op zich verhoogt het risicoprofiel van dit compartiment niet.** Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereguleerde markt, moeten de OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het compartiment kunnen worden verkocht, vereffend of afgesloten door een symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde. De OTC-derivaten zijn van het eenvoudige type.

###### **Grenzen van het beleggingsbeleid:**

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

**Benchmark:**

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

**Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten:**

De obligaties en de schuldvorderingen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale overheidsinstanties, internationale openbare organismen, bedrijven,.... De duration zal doorgaans in lijn zijn met de markt. De beheerder beschikt echter over de mogelijkheid om hiervan af te wijken naargelang zijn mening over de toekomstige evolutie van de rentevoeten.

**Sociale, ethische en milieuaspecten:**

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium worden niet gekocht.

**Risicoprofiel van het compartiment**

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van de munt van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling "risico- en opbrengstprofiel".

Beschrijving van de overige risico's die relevant en betekenisvol worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment:

- Marktrisico: HOOG.  
Aangezien het risico van schommelingen van de netto-inventariswaarde van het compartiment direct gekoppeld is aan de evolutie van de koers van de activa waarin de portefeuille belegt is. Dit risico wordt gedeeltelijk beperkt door de diversificatie tussen diverse activaklassen. Het risico neemt overigens toe wanneer de voorkeur wordt gegeven aan aandelen.
- Kredietrisico: MIDDEL.  
Aangezien er een risico bestaat van uitholling van de netto-inventariswaarde van het compartiment wanneer een of meer emittenten van de obligaties in de portefeuille niet kunnen voldoen aan hun verplichtingen, wat kan leiden tot een bruuske en zeer uitgesproken daling van de koers van de obligatie. Dit risico wordt beperkt door de kredietanalyse die de beleggingen voorafgaat en door de diversificatie tussen de verschillende types emittenten en obligaties.
- Inflatierisico: MIDDEL.  
Aangezien het risico afhankelijk is van de inflatie en van het soort effecten dat hieraan onderhevig is. Indien er zich obligaties in portefeuille bevinden is het inflatierisico middel, anders is er geen inflatierisico. Aangezien het compartiment oa belegt in obligaties bedraagt het risico hier middel.
- Rendementsrisico: HOOG.  
Aangezien de mogelijkheid bestaat dat het compartiment niet het verwachte rendement boekt of niet de verhoopte volatiliteit bereikt door een onverwachte evolutie van de marktwaarde van de onderliggende activa.
- Wisselkoersrisico: HOOG.  
Aangezien dit compartiment in EUR wordt uitgedrukt en meer dan 50% van de portefeuille in andere munten dan de EUR wordt belegt is het risico dat de portefeuille door wisselkoersschommelingen zal worden beïnvloed is bijgevolg hoog.

De inschatting van het risicoprofiel van de ICBE en/of van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

**Risicoprofiel van het type belegger**

Aanbevolen beleggingstermijn: 7 jaar.

Dit compartiment is vooral gericht op beleggers met een dynamisch risicoprofiel.

Deze informatie wordt louter ter indicatie gegeven en brengt geen verbintenissen met zich mee voor de Vennootschap.

### 3. Bedrijfsinformatie

#### Provisies en kosten

<b>Niet-recurrente provisie en kosten gedragen door de belegger</b> (in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	"Classic" en "E" klasse: maximaal 2 % onderhandelbaar "I" en "P" klasse: --	--	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Administratieve kosten	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatie-aandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR	Kap. -> Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

<b>Recurrente provisie en kosten gedragen door het compartiment</b> (in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille	"Classic": maximaal 0,60 % per jaar "I" klasse: maximaal 0,45% per jaar "E" en "P" klasse: maximaal 0,325% per jaar
Prestatieprovisie	--
Vergoeding voor het administratief beheer	0,20% per jaar
Vergoeding voor compliance en risicobeheer	0,05% per jaar
Verhandelingsvergoeding / commercieel beheer	--
Vergoeding voor de financiële dienst	--
Vergoeding van de bewaarder	0,05% per jaar
Vergoeding van de commissaris	3.581,48 € (excl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	830 EUR per onafhankelijke bestuurder 1.400 EUR voor bestuurder JP Wellens
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	--
Jaarlijkse belasting	"Classic", "P" en "E" klasse: 0,0925%; "I" klasse: 0,01 % van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting op basis cijfers 2019)	0,01% per jaar (vergoeding van de toezichtautoriteit, belastingen, publicaties en andere).

### 4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

#### Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

**Klasse "Classic"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "I"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "E"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "P"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

#### Codes ISIN

Classic-Kapitalisatie: BE0942126625

Classic-Distributie: BE0948920666

I-Kapitalisatie: BE0947178704

I-Distributie: BE0948921672

E-Kapitalisatie: BE6213639139

E-Distributie: BE6213638123

P-Kapitalisatie: BE6300502612

**Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR

**Dividenuitkering:**

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 25 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële instelling Delen Private Bank N.V.

**Initiële inschrijvingsdag**

op 17 maart 2004

P-klasse: 13 december 2017

**Initiële inschrijvingsprijs**

2500 EUR

P-klasse: 100 EUR

**Berekening van de netto-inventariswaarde**

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J en gepubliceerd in de kranten op J+2. Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen beursdag is (Euronext gesloten), wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende beursdag J+2. In dit geval worden de laatst gekende slotkoersen gebruikt op dag J+1 (van bv buitenlandse beurzen die niet gesloten waren op dag J+1). De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen berekend.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van slotkoersen die reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende beursdag(art 193 KB 12/11/2012).

**Publicatie van de netto-inventariswaarde**

De netto inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd.

De netto inventariswaarde is tevens beschikbaar op de website [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be), op de website van beama via de link <https://www.beama.be/netto-inventariswaarden/> en aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen.

**Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging**

De aanvragen om inschrijving, conversie of inkoop die elke beursdag voor 16 uur (dag J) zijn ingediend aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag.

De afwikkeling gebeurt 2 beursdagen later (dag J+2).

\* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke beursdag om 16 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst die in het prospectus wordt opgenomen. Wat andere distributeurs betreft, dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

\* J+1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

\* J+2 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

De geldende wettelijke regels voorzien in Art. 195, 196 en 198/1 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

# Compartiment C + F European Large Caps

## Prospectus

### Informatie betreffende het compartiment

#### **1. Voorstelling**

##### **Naam**

European Large Caps

##### **Oprichtingsdatum**

23 juni 1998

##### **Bestaansduur**

Onbeperkt

#### **2. Beleggingsgegevens**

##### **Doel van het compartiment**

Dit compartiment belegt in Europese aandelen, voornamelijk met grote marktkapitalisaties.

Dit compartiment streeft voornamelijk naar een maximale groei van het belegde vermogen, waarbij erop wordt toegezien dat de aandeelhouders die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting dividenden genieten die aftrekbaar zijn in hoofde van de definitief belaste inkomsten.

De doelstelling van het compartiment is aan de uitkeringsaandelen jaarlijks ten minste 90 % van de door het compartiment geïnde inkomsten uit te keren, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere bepalingen die daarmee verband houden.

##### **Beleggingsbeleid van het compartiment**

###### ***Categorieën van toegelaten activa:***

voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 en in de statuten van de Vennootschap.

###### ***Toegelaten derivatentransacties:***

Het compartiment kan **gebruik maken van financiële derivaten, zowel als dekking als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen**. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps,...) of op liquide middelen in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren. **Hun gebruik op zich verhoogt het risicoprofiel van dit compartiment niet**. Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereguleerde markt, moeten de OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het compartiment kunnen worden verkocht, vereffend of afgesloten door een symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde. De OTC-derivaten zijn van het eenvoudige type.

### ***Grenzen van het beleggingsbeleid:***

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

### ***Bepaalde strategie:***

Het compartiment is erop gericht een zeer brede diversificatie te bieden op het niveau van de sectorale spreiding. De portefeuille zal vrijwel uitsluitend uit aandelen bestaan. Het compartiment keert aan de uitkeringsaandelen jaarlijks ten minste 90 % van de door het compartiment geïnde inkomsten uit, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere bepalingen die daarmee verband houden.

### ***Benchmark:***

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

### ***Investerings in andere instellingen voor collectieve belegging:***

Het compartiment zal in totaal maximaal 10% van haar eigen activa investeren in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

### ***Sociale, ethische en milieuaspecten:***

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium worden niet gekocht.

### ***Risicoprofiel van het compartiment***

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling "risico- en opbrengstprofiel".

Beschrijving van de overige risico's die relevant en betekenisvol worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment:

- Marktrisico: HOOG.  
Aangezien het risico van schommelingen van de netto-inventariswaarde van het compartiment direct gekoppeld is aan de evolutie van de koers van de activa waarin de portefeuille belegd is. Dit risico wordt gedeeltelijk beperkt door de diversificatie tussen diverse activaklassen.
- Rendementsrisico: HOOG.  
Aangezien de mogelijkheid bestaat dat het compartiment niet het verwachte rendement boekt of niet de verhoopte volatiliteit bereikt door een onverwachte evolutie van de marktwaarde van de onderliggende activa.
- Wisselkoersrisico: MIDDEL.  
Aangezien dit compartiment in EUR wordt uitgedrukt en er doorgaans tussen 25% en 50% van de portefeuille in andere munten dan de EUR wordt belegd, is er bijgevolg een gemiddeld risico dat de portefeuille door wisselkoersschommelingen zal worden beïnvloed.

De inschatting van het risicoprofiel van de ICBE en/of van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

### ***Risicoprofiel van het type belegger***

Aanbevolen beleggingstermijn: 8 jaar.

Dit compartiment is vooral gericht op beleggers met een dynamisch risicoprofiel.

Deze informatie wordt louter ter indicatie gegeven en brengt geen verbintenissen met zich mee voor de Vennootschap.

### **3. Bedrijfsinformatie**

#### **Provisies en kosten**

<b>Niet-recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger</b> <b>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)</b>			
	<b>Intrede</b>	<b>Uittreding</b>	<b>Compartmentswijziging</b>
Verhandelingsprovisie	"Classic" klasse: maximaal 2% onderhandelbaar "D" en "J" klasse: maximaal 3% onderhandelbaar "I", "P" en "H" klasse: --	--	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Administratieve kosten	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatie-aandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR	Kap. -> Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

<b>Recurrente provisos en kosten gedragen door het compartiment</b> <b>(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b>	
Vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse "Classic", "D" en "I": maximaal 0,60% per jaar Klasse "J": maximaal 0,90% per jaar Klasse "P": maximaal 0,325% per jaar
Prestatieprovisie	--
Vergoeding voor het administratief beheer	0,20% per jaar
Vergoeding voor compliance en risicobeheer	0,05% per jaar
Verhandelingsvergoeding / commercieel beheer	Klasse "D" 1,00 % per jaar Klasse "J" 0,60 % per jaar
Vergoeding voor de financiële dienst	--
Vergoeding van de bewaarder	0,05% per jaar
Vergoeding van de commissaris	3.682,24 € (excl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	830 EUR per onafhankelijke bestuurder 1.400 EUR voor bestuurder JP Wellens
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	--
Jaarlijkse belasting	"Classic", "J", "P" en "D" klasse: 0,0925%; "I" en "H" klasse: 0,01 % van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting op basis cijfers 2019)	0,01% per jaar (vergoeding van de toezichtautoriteit, belastingen, publicaties en andere).

### **4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming**

#### **Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming**

**Klasse "Classic"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "D"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "I"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "J"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "H"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "P"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

#### **Codes ISIN**

Classic-Kapitalisatie: BE0946593671

Classic-Distributie: BE0168477850

D-Kapitalisatie: BE0948325536

D-Distributie: BE0948324521

I-Kapitalisatie: BE0947177698

I-Distributie: BE0947176682  
J-Kapitalisatie: BE6278334097  
J-Distributie: BE6278335102  
H-Kapitalisatie: BE6295190845  
H-Distributie: BE6295190845  
P-Kapitalisatie: BE6300507660  
P-Distributie: BE6300508676

### **Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR

### **Dividenuitkering**

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 25 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het compartiment European Small & Mid Caps keert aan de uitkeringsaandelen jaarlijks ten minste 90 % van de door het compartiment geïnde inkomsten uit, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten (in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere bepalingen die daarmee verband houden).

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële instelling Delen Private Bank N.V.

### **Initiële inschrijvingsdag**

Classic-distributie: 20 juli 1998  
Classic-kapitalisatie: 30 november 2006  
I-distributie: 27 april 2007  
I-kapitalisatie: 27 april 2007  
D-distributie: 8 augustus 2008  
D-kapitalisatie: 8 augustus 2008  
J-distributie: 11 mei 2015  
J-kapitalisatie: 11 mei 2015  
H-distributie: 13 mei 2017  
H-kapitalisatie: 13 mei 2017  
P-distributie: 13 december 2017  
P-kapitalisatie: 13 december 2017

### **Initiële inschrijvingsprijs**

- 1.239,47 EUR (50.000 BEF) voor de uitkeringsaandelen
- de kapitalisatieaandelen werden gecreëerd op 30/11/2006 ter gelegenheid van de fusie met het compartiment "European Shares Cap" van de Vennootschap
- op 07/05/2015 werden de aandelen van alle categorieën gesplitst in 10.
- Klasse H: 100 EUR.
- Klasse P: 100 EUR.

### **Berekening van de netto-inventariswaarde**

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J en gepubliceerd in de kranten op J+2. Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen beursdag is (Euronext gesloten), wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende beursdag J+2. In dit geval worden de laatst gekende slotkoersen gebruikt op dag J+1 (van bv buitenlandse beurzen die niet gesloten waren op dag J+1). De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen berekend.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van slotkoersen, die reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende beursdag (art 193 KB 12/11/2012).

### **Publicatie van de netto-inventariswaarde**

De netto inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd.



De netto inventariswaarde is tevens beschikbaar op de website [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be) , op de website van beama via de link <https://www.beama.be/netto-inventariswaarden/> en aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen.

**Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging**

De aanvragen om inschrijving, conversie of inkoop die elke beursdag voor 16 uur (dag J) zijn ingediend aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag.

De afwikkeling gebeurt 2 beursdagen later (dag J+2).

\* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke beursdag om 16 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst die in het prospectus wordt opgenomen. Wat andere distributeurs betreft, dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

\* J+1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

\* J+2 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

De geldende wettelijke regels voorzien in Art. 195, 196 en 198/1 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

# Compartiment C + F Global Line

## Prospectus

### Informatie betreffende het compartiment

#### **1. Voorstelling**

##### **Naam**

Global Line

##### **Oprichtingsdatum**

21 december 2010

##### **Bestaansduur**

Onbeperkt

#### **2. Beleggingsgegevens**

##### **Doel van het compartiment**

Het compartiment C+F Global Line heeft tot doel wereldwijd te beleggen in een ruim aanbod aan financiële instrumenten. Door in te spelen op marktopportunities zal er een actief beheer plaatsvinden. Er kunnen grote schommelingen in de portefeuille plaatsvinden wat betreft de spreiding van de activa naargelang de marktomstandigheden en de overtuiging van de beheerders. Het aandelenpercentage kan variëren van 0 tot 75%. De mogelijkheid bestaat om hoge cashposities aan te houden. Het risicoprofiel van de belegger blijft echter gevrijwaard. De obligaties zullen voornamelijk van "investment grade" kredietkwaliteit zijn (met een rating bij aankoop van minimum BBB- voor S&P en Baa3 voor Moody's). De aandelen zullen voornamelijk belegd zijn in ontwikkelde markten en aangevuld worden met ontluikende markten. De beleggingen gebeuren met het oog op de lange termijn en trachten een grote geografische, sectorale en monetaire spreiding van de risico's te bereiken.

##### **Beleggingsbeleid van het compartiment**

###### ***Categorieën van toegelaten activa:***

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn..

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 en in de statuten van de Vennootschap.

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

De obligaties en de schuldvorderingen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale overheidsinstanties, internationale openbare organismen, bedrijven,.... De obligaties zullen voornamelijk van "investment grade" kredietkwaliteit zijn (met een rating bij aankoop van minimum BBB- voor S&P en Baa3 voor Moody's). De duration zal doorgaans in lijn zijn met de markt. De beheerder beschikt echter over de mogelijkheid om hiervan af te wijken naargelang zijn mening over de toekomstige evolutie van de rentevoeten.

### ***Toegelaten derivatentransacties:***

Het compartiment kan **gebruik maken van financiële derivaten, zowel als dekking als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen**. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps,...), op obligaties of obligatie-indexen (renteswaps, termijncontracten, credit default swaps, futures,...) of op liquide middelen in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren. Hun **gebruik op zich verhoogt het risicoprofiel van dit compartiment niet**. Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereguleerde markt, moeten de OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het compartiment kunnen worden verkocht, vereffend of afgesloten door een symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde. De OTC-derivaten zijn van het eenvoudige type.

### ***Grenzen van het beleggingsbeleid:***

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

### ***Benchmark:***

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

### ***Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselrisico:***

Ter dekking van het wisselkoersrisico zal het compartiment overwegen om in bepaalde gevallen (indien het compartiment op dat ogenblik oordeelt of de dan geldende marktsituatie een hoger wisselkoersrisico inhoudt) over te gaan tot een aan- of verkoop op termijn van deviezen. De mate van indekking zal afhangen van de hoogte van het wisselkoersrisico. **Deze transactie heeft geen effect op het risicoprofiel van het compartiment.**

### ***Sociale, ethische en milieuaspecten:***

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium worden niet gekocht.

### ***Risicoprofiel van het compartiment***

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling "risico- en opbrengstprofiel".

Beschrijving van de overige risico's die relevant en betekenisvol worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment:

- Marktrisico: MIDDEL.  
Aangezien C+F Global Line uitsluitend belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten (waaronder aandelen) en een actiever beheer kan worden toegepast met een mogelijkheid om hoge cashposities aan te houden is het risico hoog dat de returns van dit gemengd compartiment volatiel zijn.
- Kredietrisico: MIDDEL  
Het kredietrisico is het risico dat een uitgevende instelling van een effect of een tegenpartij die dit effect verdeeld in gebreke blijft. Aangezien het compartiment C+F Global Line mogelijk meer dan 25% kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.
- Rendementsrisico: MIDDEL.  
Aangezien C+F Global Line uitsluitend belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten (waaronder aandelen) en een actief beheer kan worden toegepast met oa gebruik

van financiële derivaten, bestaat er een grotere onzekerheid over het toekomstig rendement dan bij beleggingen in cashinstrumenten en/of vastrentende effecten.

- Inflatierisico: MIDDEL  
Het inflatierisico is afhankelijk van de inflatie en van het soort effecten dat hieraan onderhevig is. Indien er zich obligaties in portefeuille bevinden is het inflatierisico middel, anders is er geen inflatierisico. Aangezien het compartiment oa belegt in obligaties bedraagt het risico hier middel.
- Wisselkoersrisico: MIDDEL  
Aangezien dit compartiment in EUR wordt uitgedrukt en tussen de 25% en 50% van de portefeuille in een andere munt dan de EUR wordt belegd is het risico dat de portefeuille door wisselkoersschommelingen zal worden beïnvloed bijgevolg gemiddeld.

De inschatting van het risicoprofiel van de ICBE en/of van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

### **Risicoprofiel van het type belegger**

Aanbevolen beleggingstermijn: meer dan 5 jaar.

Dit compartiment is vooral gericht op beleggers met een dynamisch risicoprofiel.

Deze informatie wordt louter ter indicatie gegeven en brengt geen verbintenissen met zich mee voor de Vennootschap.

### **3. Bedrijfsinformatie**

#### **Provisies en kosten**

<b>Niet-recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger</b> (in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	-“C” klasse: maximaal 2 % onderhandelbaar “I” klasse: --	--	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Administratieve kosten	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatie-aandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR	Kap. -> Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

<b>Recurrente provisos en kosten gedragen door het compartiment</b> (in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse “C”: maximaal 1,25 % per jaar Klasse “I”: maximaal 0,225 % per jaar
Prestatieprovisie	--
Vergoeding voor het administratief beheer	0,10% per jaar
Vergoeding voor compliance en risicobeheer	0,05% per jaar
Verhandelingsvergoeding / commercieel beheer	--
Vergoeding voor de financiële dienst	--
Vergoeding van de bewaarder	0,05% per jaar
Vergoeding van de commissaris	3.581,48 € (excl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	830 EUR per onafhankelijke bestuurder 1.400 EUR voor bestuurder JP Wellens
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	--
Jaarlijkse belasting	“C” klasse: 0,0925%; “I” klasse: 0,01 % van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten ( schatting op basis cijfers 2019)	0,02% per jaar (vergoeding van de toezichtautoriteit, belastingen, publicaties en andere).

#### **4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming**

##### **Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming**

**Klasse "C"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "I"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

##### **Codes ISIN**

C-Kapitalisatie: BE6213641150

C-Distributie: BE6213640145

I-Kapitalisatie: BE6213643172

I-Distributie: BE6213642166

##### **Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR

##### **Dividenduitkering**

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 25 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële instelling Delen Private Bank N.V.

##### **Initiële inschrijvingsdag**

7 januari 2011

##### **Initiële inschrijvingsprijs**

100,00 EUR voor de kapitalisatie- en distributieaandelen

##### **Berekening van de netto-inventariswaarde**

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J en gepubliceerd in de kranten op J+2. Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen beursdag is (Euronext gesloten), wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende beursdag J+2. In dit geval worden de laatst gekende slotkoersen gebruikt op dag J+1 (van bv buitenlandse beurzen die niet gesloten waren op dag J+1). De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen berekend.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van slotkoersen, die reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende beursdag (art 193 KB 12/11/2012).

##### **Publicatie van de netto-inventariswaarde**

De netto inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd.

De netto inventariswaarde is tevens beschikbaar op de website [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be), op de website van beama via de link <https://www.beama.be/netto-inventariswaarden/> en aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen.

##### **Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging**

De aanvragen om inschrijving, conversie of inkoop die elke beursdag voor 16 uur (dag J) zijn ingediend aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag.

De afwikkeling gebeurt 2 beursdagen later (dag J+2).

\* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke beursdag om 16 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst die in het prospectus wordt opgenomen. Wat andere distributeurs betreft, dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

\* J+1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

\* J+2 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

De geldende wettelijke regels voorzien in Art. 195, 196 en 198/1 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

# Compartiment C + F Global Route

## Prospectus

### Informatie betreffende het compartiment

#### **1. Voorstelling**

##### **Naam**

Global Route

##### **Oprichtingsdatum**

28 november 2011

##### **Bestaansduur**

Onbeperkt

#### **2. Beleggingsgegevens**

##### **Doel van het compartiment**

Het compartiment C+F Global Route heeft tot doel wereldwijd te beleggen in een ruim aanbod aan financiële instrumenten. Door in te spelen op marktopportunities zal er een actief beheer plaatsvinden. Er kunnen grote schommelingen in de portefeuille plaatsvinden wat betreft de spreiding van de activa naargelang de marktomstandigheden en de overtuiging van de beheerders. Het aandelenpercentage kan variëren van 0 tot 75%. De mogelijkheid bestaat om hoge cashposities aan te houden. Het risicoprofiel van de belegger blijft echter gevrijwaard. De obligaties zullen voornamelijk van "investment grade" kredietkwaliteit zijn (met een rating bij aankoop van minimum BBB- voor S&P en Baa3 voor Moody's). De aandelen zullen voornamelijk belegd zijn in ontwikkelde markten en aangevuld worden met ontluikende markten. De beleggingen gebeuren met het oog op de lange termijn en trachten een grote geografische en sectorale spreiding van de risico's te bereiken.

##### **Beleggingsbeleid van het compartiment**

###### ***Categorieën van toegelaten activa:***

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 en in de statuten van de Vennootschap.

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

De obligaties en de schuldvorderingen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale overheidsinstanties, internationale openbare organismen, bedrijven,.... De obligaties zullen voornamelijk van "investment grade" kredietkwaliteit zijn (met een rating bij aankoop van minimum BBB- voor S&P en Baa3 voor Moody's). De duration zal doorgaans in lijn zijn met de markt. De beheerder beschikt echter over de mogelijkheid om hiervan af te wijken naargelang zijn mening over de toekomstige evolutie van de rentevoeten.

### ***Toegelaten derivatentransacties:***

Het compartiment kan **gebruik maken van financiële derivaten, zowel als dekking als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen**. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps,...), op obligaties of obligatie-indexen (renteswaps, termijncontracten, credit default swaps, futures,...) of op liquide middelen in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren. Hun **gebruik op zich verhoogt het risicoprofiel van dit compartiment niet**. Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereguleerde markt, moeten de OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het compartiment kunnen worden verkocht, vereffend of afgesloten door een symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde. De OTC-derivaten zijn van het eenvoudige type.

### ***Grenzen van het beleggingsbeleid:***

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

### ***Benchmark:***

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

### ***Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselrisico:***

Ter dekking van het wisselkoersrisico zal het compartiment overwegen om in bepaalde gevallen (indien het compartiment op dat ogenblik oordeelt of de dan geldende marktsituatie een hoger wisselkoersrisico inhoudt) over te gaan tot een aan- of verkoop op termijn van deviezen. De mate van indekking zal afhangen van de hoogte van het wisselkoersrisico. **Deze transactie heeft geen effect op het risicoprofiel van het compartiment.**

### ***Sociale, ethische en milieuaspecten:***

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium worden niet gekocht.

### ***Risicoprofiel van het compartiment***

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van de mogelijke opbrengst van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling "risico- en opbrengstprofiel".

Beschrijving van de overige risico's die relevant en betekenisvol worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment:

- Marktrisico: MIIDDEL.  
Aangezien C+F Global Route uitsluitend belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten (waaronder aandelen) en een actiever beheer kan worden toegepast met een mogelijkheid om hoge cashposities aan te houden is het risico gemiddeld dat de returns van dit gemengd compartiment volatiel zijn.
- Rendementsrisico: MIDDEL.  
Aangezien C+F Global Route uitsluitend belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten (waaronder aandelen) en een actief beheer kan worden toegepast met oa gebruik van financiële derivaten, bestaat er een grotere onzekerheid over het toekomstig rendement dan bij beleggingen in cashinstrumenten en/of vastrentende effecten.
- Inflatie­risico: MIDDEL



Het inflatierisico is afhankelijk van de inflatie en van het soort effecten dat hieraan onderhevig is. Indien er zich obligaties in portefeuille bevinden is het inflatierisico middel, anders is er geen inflatierisico. Aangezien het compartiment oa belegt in obligaties bedraagt het risico hier middel.

- Kredietrisico: MIDDEL

Het kredietrisico is het risico dat een uitgevende instelling van een effect of een tegenpartij die dit effect verdeeld in gebreke blijft. Aangezien het compartiment C+F Global Route mogelijk meer dan 25% kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.

De inschatting van het risicoprofiel van de ICBE en/of van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

### **Risicoprofiel van het type belegger**

Aanbevolen beleggingstermijn: meer dan 5 jaar.

Dit compartiment is vooral gericht op beleggers met een dynamisch risicoprofiel.

Deze informatie wordt louter ter indicatie gegeven en brengt geen verbintenissen met zich mee voor de Vennootschap.

### **3. Bedrijfsinformatie**

#### **Provisies en kosten**

<b>Niet-recurrente provisiën en kosten gedragen door de belegger</b> (in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	"C" klasse: maximaal 2 % onderhandelbaar "I" en "H" klasse: --	--	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Administratieve kosten	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatie-aandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR	Kap. -> Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

<b>Recurrente provisiën en kosten gedragen door het compartiment</b> (in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse "C" maximaal 1,30 % per jaar Klasse "I": maximaal 0,35 % per jaar
Prestatieprovisie	--
Vergoeding voor het administratief beheer	0,05% per jaar
Vergoeding voor compliance en risicobeheer	0,05% per jaar
Verhandelingsvergoeding / commercieel beheer	--
Vergoeding voor de financiële dienst	--
Vergoeding van de bewaarder	0,05% per jaar
Vergoeding van de commissaris	3.581,48 € (excl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	830 EUR per onafhankelijke bestuurder 1.400 EUR voor bestuurder JP Wellens
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	--
Jaarlijkse belasting	"C" klasse: 0,0925%; "I" en "H" klasse: 0,01 % van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten ( schatting op basis cijfers 2019)	0,01% per jaar (vergoeding van de toezichtautoriteit, belastingen, publicaties en andere).

#### **4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming**

##### **Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming**

**Klasse "C"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "I"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "H"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

##### **Codes ISIN**

C-Kapitalisatie: BE6229473366

C-Distributie: BE6229474372

I-Kapitalisatie: BE6229476393

I-Distributie: BE6229477409

H-Kapitalisatie: BE6278332075

H-Distributie: BE6278333081

##### **Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR

##### **Dividenduitkering**

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 25 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële instelling Delen Private Bank N.V.

##### **Initiële inschrijvingsdag**

Voor de "C" en "I" klasse: 9 december 2011

Voor de "H" klasse: 4 mei 2015

##### **Initiële inschrijvingsprijs**

100,00 EUR voor de kapitalisatie- en distributieaandelen

##### **Berekening van de netto-inventariswaarde**

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J en gepubliceerd in de kranten op J+2. Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen beursdag is (Euronext gesloten), wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende beursdag J+2. In dit geval worden de laatst gekende slotkoersen gebruikt op dag J+1 (van bv buitenlandse beurzen die niet gesloten waren op dag J+1). De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen berekend.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van slotkoersen, die reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende beursdag (art 193 KB 12/11/2012).

##### **Publicatie van de netto-inventariswaarde**

De netto inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd.

De netto inventariswaarde is tevens beschikbaar op de website [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be), op de website van beama via de link <https://www.beama.be/netto-inventariswaarden/> en aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen.

##### **Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging**

De aanvragen om inschrijving, conversie of inkoop die elke beursdag voor 16 uur (dag J) zijn ingediend aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag.

De afwikkeling gebeurt 2 beursdagen later (dag J+2).

\* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke beursdag om 16 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst die in het prospectus wordt opgenomen. Wat andere distributeurs betreft, dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

\* J+1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

\* J+2 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

De geldende wettelijke regels voorzien in Art. 195, 196 en 198/1 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

# Compartiment C+F Global Opportunities

*prospectus*

## Informatie betreffende het compartiment:

### 1. Voorstelling

**Naam:**

Global Opportunities

**Oprichtingsdatum:**

26 april 2013

**Bestaansduur:**

Onbeperkt

### 2. Beleggingsgegevens

**Doel van het compartiment:**

Het compartiment C+F Global Opportunities heeft tot doel wereldwijd te beleggen in financiële instrumenten: aandelen, obligaties, converteerbare obligaties, reverse convertibles, opties, OTC's, notes, rente-instrumenten, fondsen, trackers, cash, en andere toegelaten effecten. Door in te spelen op marktopportunities zal er een actief beheer plaatsvinden. In dit kader kan het voorkomen dat, ingevolge de marktomstandigheden, de mogelijkheid bestaat om hoge cashposities aan te houden.

**Beleggingsbeleid van het compartiment:**

**Categorieën van toegelaten activa:**

voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 en in de statuten van de Vennootschap.

**Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten:**

De obligaties en de schuldvorderingen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale overheidsinstanties, internationale openbare organismen, bedrijven,... De duration zal doorgaans in lijn zijn met de markt. De beheerder beschikt echter over de mogelijkheid om hiervan af te wijken naargelang zijn mening over de toekomstige evolutie van de rentevoeten.

**Toegelaten derivatentransacties:**

Het compartiment kan **gebruik maken van financiële derivaten, zowel als dekking als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen.** De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps,...), op obligaties of obligatie-indexen (renteswaps, termijncontracten, credit default swaps,...) of op liquide middelen in diverse deviezen.

Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren. **Hun gebruik op zich verhoogt het risicoprofiel van dit compartiment niet.** Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereguleerde markt, moeten de OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het compartiment kunnen worden verkocht, vereffend of afgesloten door een symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde. De OTC-derivaten zijn van het eenvoudige type.

#### ***Grenzen van het beleggingsbeleid:***

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

#### ***Benchmark:***

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

#### ***Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselrisico:***

Ter dekking van het wisselkoersrisico zal het compartiment overwegen om in bepaalde gevallen (indien het compartiment op dat ogenblik oordeelt of de dan geldende marktsituatie een hoger wisselkoersrisico inhoudt) over te gaan tot een aan- of verkoop op termijn van deviezen. De mate van indekking zal afhangen van de hoogte van het wisselkoersrisico. **Deze transactie heeft geen effect op het risicoprofiel van het compartiment.**

#### ***Sociale, ethische en milieuaspecten.***

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium worden niet gekocht.

#### ***Risicoprofiel van het compartiment:***

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van de munitie van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling "risico- en opbrengstprofiel".

Beschrijving van de overige risico's die relevant en betekenisvol worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment:

- Marktrisico: MIDDEL.  
Aangezien C+F Global Opportunities uitsluitend belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten (waaronder aandelen) en een actiever beheer kan worden toegepast met een mogelijkheid om hoge cashposities aan te houden is het risico hoog dat de returns van dit gemengd compartiment volatiel zijn.
- Kredietrisico: MIDDEL  
Het kredietrisico is het risico dat een uitgevende instelling van een effect of een tegenpartij die dit effect verdeeld in gebreke blijft. Aangezien het compartiment C+F Global Opportunities tussen 0% en 25% belegt in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico middel.
- Wisselkoersrisico: HOOG.  
Aangezien dit compartiment in EUR wordt uitgedrukt en meer dan 50% van de portefeuille in andere munten dan de EUR wordt belegd, is het risico gemiddeld dat de portefeuille door wisselkoersschommelingen zal worden beïnvloed.
- Rendementsrisico: HOOG.

Aangezien C+F Global Opportunities uitsluitend belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten met een minimum aandelenbelegging van 50% in blue chips dat eventueel kan verlaagd worden tot 10% aangevuld met optieposities bestaat er een grotere onzekerheid over het toekomstig rendement dan bij beleggingen in obligaties.

○ Inflatierisico: MIDDEL

Het inflatierisico is afhankelijk van de inflatie en van het soort effecten dat hieraan onderhevig is. Indien er zich obligaties in portefeuille bevinden is het inflatierisico middel, anders is er geen inflatierisico. Aangezien het compartiment oa belegt in obligaties bedraagt het risico hier middel.

De inschatting van het risicoprofiel van de ICBE en/of van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

**Risicoprofiel van het type belegger:**

De belegger van het compartiment C+F GLOBAL OPPORTUNITIES wenst een belegging, via een ICBE, in aandelen en obligaties en streeft naar een geleidelijke groei van zijn vermogen op lange termijn. Hij heeft een beperkte kennis van de financiële markten en hij accepteert het hoog risico van een belegging in aandelen en obligaties.

De aanbevolen beleggingshorizon is meer dan 5 jaar.

**3. Bedrijfsinformatie:**

**Provisies en kosten:**

<b>Niet-recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)</b>			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Klasse "C" en "G": Max 2% onderhandelbaar Klasse "P": 0%	--	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment.
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR	Kap. → Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

<b>Recurrente provisos en kosten gedragen door het compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b>	
Vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse "C": Maximaal 1,05% per jaar Klasse "G": Maximaal 0,50% per jaar Klasse "P": Maximaal 0,225% per jaar
Prestatieprovisie	--
Vergoeding voor het administratief beheer	0,30% per jaar met een minimum van 25.750 EUR
Vergoeding voor compliance en risicobeheer	0,05 % per jaar
Verhandelingprovisie - commercieel beheer	--
Vergoeding van de financiële dienst	--
Vergoeding van de bewaarder	0,05% per jaar
Vergoeding van de commissaris	3.581,48 € (excl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	830 EUR per onafhankelijke bestuurder 1.400 EUR voor bestuurder JP Wellens
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	--
Jaarlijkse belasting	Klasse "C", "P" en "G" 0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten ( schatting op basis cijfers 2019)	0,02% per jaar (vergoeding van de toezichtautoriteit, belastingen, publicaties en andere).

**Bestaan van fee-sharing agreements:**

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van het compartiment wordt bepaald door oa rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise.

#### **4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming:**

##### **Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming:**

**Klasse "C"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "G"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "P"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

##### **Codes ISIN**

C-Kapitalisatie: BE6251900567

C-Distributie: BE6251901573

G-Kapitalisatie: BE6295198921

G-Distributie: BE6295199937

P-Kapitalisatie: BE6300509682

P-Distributie: BE6300510698

##### **Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde:**

EUR

##### **Dividenduitkering:**

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 25 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële instelling Delen Private Bank N.V.

##### **Initiële inschrijvingsperiode:**

Klasse C: Opgestart op 26/04/2013 door middel van fusie met overname van het compartiment Athena Global Opportunities.

Klasse G: 13 mei 2017

Klasse P: 13 december 2017

##### **Initiële inschrijvingsprijs:**

Klasse C: Opgestart op 26/04/2013 door middel van fusie met overname van het compartiment Athena Global Opportunities. De initiële inschrijvingsprijs van Athena Global Opportunities bedroeg 100,00 EUR. In alle gepubliceerde documenten zal rekening gehouden worden met de historische gegevens van Athena Global Opportunities.

Klasse G en P: 100 euro

##### **Berekening van de netto inventariswaarde:**

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd in de kranten op J+2.

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

Indien dag J+1 geen beursdag is (Euronext gesloten), wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende beursdag J+2. De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen berekend.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van slotkoersen die reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen deze activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende beursdag (art 193 KB 12/11/2012).

##### **Publicatie van de netto inventariswaarde:**

De netto inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd.

De netto inventariswaarde is tevens beschikbaar op de website [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be), op de website van beama via de link <https://www.beama.be/netto-inventariswaarden/> en aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen.

##### **Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging:**

De aanvragen om inschrijving, conversie of inkoop die elke beursdag voor 16 uur (dag J) zijn ingediend aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag.

De afwikkeling gebeurt 2 beursdagen later (dag J+2).

\* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke beursdag om 16 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst die in het prospectus wordt opgenomen. Wat andere distributeurs betreft, dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

\* J+1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

\* J+2 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:**

De geldende wettelijke regels voorzien in Art. 195, 196 en 198/1 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.



# Compartiment C+F Immo Rente

## prospectus

### Informatie betreffende het compartiment:

#### 1. Voorstelling

**Naam:**

Immo Rente

**Oprichtingsdatum:**

26 april 2013

**Bestaansduur:**

Onbeperkt

#### 2. Beleggingsgegevens

**Doel van het compartiment:**

Het compartiment C+F Immo Rente streeft naar hoog rendement en stabiliteit. Het heeft tot doel minimum 50% te beleggen in effecten die voornamelijk representatief zijn voor de vastgoedsector in brede zin. Hieronder verstaan we: Bevaks; aandelen die in vastgoed, in vastgoedmaatschappijen of in vastgoedontwikkeling beleggen; vastgoedcertificaten; enz...

De mogelijkheid bestaat om bijkomstig in effecten uit een andere sector te beleggen waarbij de keuze uitgaat naar een hoog rendement, meer bepaald in obligaties met een minimum rating A3 bij Moody's of A- bij Standard&Poors, in thesaurie-instrumenten en in liquiditeiten.

**Beleggingsbeleid van het compartiment:**

**Categorieën van toegelaten activa:**

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereglementeerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen Lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereglementeerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 en in de statuten van de Vennootschap.

**Toegelaten derivatentransacties:**

Het compartiment kan **gebruik maken van financiële derivaten, zowel als dekking als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen.** De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps,...), op obligaties of obligatie-indexen (renteswaps, termijncontracten, credit default swaps, futures...) of op liquide middelen in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren. **Hun gebruik op zich verhoogt het risicoprofiel van dit compartiment niet.** Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereglementeerde markt, moeten de OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het compartiment kunnen worden verkocht, vereffend of afgesloten door een symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde. De OTC-derivaten zijn van het eenvoudige type.

**Grenzen van het beleggingsbeleid:**

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

Het compartiment kan effectenleningen toestaan in de mate toegelaten door de wettelijke en reglementaire bepalingen met betrekking tot instellingen van collectieve belegging.

**Bepaalde strategie:**

Het compartiment zal minimum 50% beleggen in effecten die voornamelijk representatief zijn voor de vastgoedsector.

**Benchmark:**

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

**Risicoconcentratie:**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

**Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten:**

Obligaties en schuldinstrumenten met betrekking tot immobiëlen kunnen een rating lager dan A3 (Moody's), of A- (Standard & Poors) of geen rating hebben.

De overige obligaties en schuldinstrumenten hebben minstens een A3 rating bij Moody's of een A- bij Standard&Poors.

Er is geen bijzonder beleid inzake duration, die vrij bepaald wordt in kader van het beheer.

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

Ter dekking van het wisselkoersrisico zal het compartiment overwegen om in bepaalde gevallen (indien het compartiment op dat ogenblik oordeelt of de dan geldende marktsituatie een hoger wisselkoersrisico inhoudt) over te gaan tot een aan- of verkoop op termijn van deviezen. De mate van indekking zal afhangen van de hoogte van het wisselkoersrisico. **Deze transactie heeft geen effect op het risicoprofiel van het compartiment.**

**Investerings in andere instellingen voor collectieve belegging:**

Het compartiment zal in totaal maximaal 10% van haar eigen activa investeren in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

**Sociale, ethische en milieuaspecten.**

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium worden niet gekocht.

**Risicoprofiel van het compartiment:**

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking munt van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling "risico- en opbrengstprofiel".

Beschrijving van de overige risico's die relevant en betekenisvol worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment:

- Marktrisico: MIDDEL.  
Het marktrisico wordt gebaseerd op de volatiliteit van de returns, i.e. de synthetische risicoindicator ("risicoklasse"). Voor het compartiment C+F Immo Rente bedraagt deze risicoindicator 4, welk neerkomt op een gemiddeld marktrisico.
- Kredietrisico: MIDDEL  
Het kredietrisico is het risico dat een uitgevende instelling van een effect of een tegenpartij die dit effect verdeeld in gebreke blijft. Aangezien het compartiment C+F Immo rente belegt in obligaties uit de immobiëlensector met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.
- Rendementsrisico: HOOG.

Aangezien C+F Immo Rente tot doel heeft minimum 50% te beleggen in effecten die voornamelijk representatief zijn voor de vastgoedsector in brede zin, bestaat er een grotere onzekerheid over het toekomstig rendement.

- o Liquiditeitsrisico: MIDDEL.

Dit compartiment belegt minimum voor 50% in effecten uit de vastgoedsector in brede zin waardoor het liquiditeitsrisico gemiddeld is.

- o Concentratierisico: MIDDEL.

Vermits de portefeuille de nadruk legt op aandelen uit de vastgoedsector is er een gemiddeld 'concentratierisico'.

- o Inlatierisico: MIDDEL

Het inflatierisico is afhankelijk van de inflatie en van het soort effecten dat hieraan onderhevig is. Indien er zich obligaties in portefeuille bevinden is het inflatierisico middel, anders is er geen inflatierisico. Aangezien het compartiment oa belegt in obligaties bedraagt het risico hier middel.

De inschatting van het risicoprofiel van de ICBE en/of van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

### **Risicoprofiel van het type belegger:**

De belegger van het compartiment C+F IMMO RENTE wenst een belegging, via een ICBE, in aandelen en obligaties en streeft naar een geleidelijke groei van zijn vermogen op middellange termijn. Hij heeft een beperkte kennis van de financiële markten en accepteert het middelmatig risico van een belegging in aandelen en obligaties.

De aanbevolen beleggingshorizon is meer dan 5 jaar.

### **3. Bedrijfsinformatie:**

#### **Provisies en kosten:**

<b>Niet-recurrente provisie en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)</b>			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Klasse "C": Max 2% onderhandelbaar Klasse "H" en "P": 0%	--	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment.
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR	Kap. → Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

<b>Recurrente provisie en kosten gedragen door het compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b>	
Vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse "C": Maximaal 1,20% per jaar
Prestatieprovisie	Klasse "P": Maximaal 0,225% per jaar
Vergoeding voor het administratief beheer	--
Vergoeding voor het compliance en risicobeheer	0,30% per jaar met een minimum van 25.750 EUR
Verhandelingsprovisie - commercieel beheer	0,05% per jaar
Vergoeding van de financiële dienst	--
Vergoeding van de bewaarder	0,05% per jaar
Vergoeding van de commissaris	3.581,48 € (excl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	830 EUR per onafhankelijke bestuurder 1.400 EUR voor bestuurder JP Wellens
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	--
Jaarlijkse belasting	Klasse "C" en "P" 0,0925%; klasse "H" 0,01% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten ( schatting op basis cijfers 2019)	0,03% per jaar (vergoeding van de toezichtautoriteit, belastingen, publicaties en andere).

#### **Bestaan van fee-sharing agreements:**

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van het compartiment wordt bepaald door oa rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise.

#### **4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming:**

##### **Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming:**

**Klasse "C"** : kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "H"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "P"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

##### **Codes ISIN**

C-Kapitalisatie: BE6251904601

C-Distributie: BE6251905616

H-Kapitalisatie: BE6295193872

H-Distributie: BE6295194888

P-Kapitalisatie: BE6300511704

P-Distributie: BE6300512710

##### **Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde:**

EUR

##### **Dividenduitkering:**

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 25 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële instelling Delen Private Bank N.V.

##### **Initiële inschrijvingsperiode:**

Klasse C: Opgestart op 26/04/2013 door middel van fusie met overname van het compartiment Athena Immo Rente.

Klasse H: 13 mei 2017

Klasse P: 13 december 2017

##### **Initiële inschrijvingsprijs:**

Klasse C: Opgestart op 26/04/2013 door middel van fusie met overname van het compartiment Athena Immo Rente. De initiële inschrijvingsprijs van Athena Immo Rente bedroeg 98,00 EUR. In alle gepubliceerde documenten zal rekening gehouden worden met de historische gegevens van Athena Immo Rente.

Klasse H en P: 100 euro

##### **Berekening van de netto inventariswaarde:**

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd in de kranten op J+2.

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

Indien dag J+1 geen beursdag is (Euronext gesloten), wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende beursdag J+2. De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen berekend.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van slotkoersen die reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen deze activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende beursdag (art 193 KB 12/11/2012).

##### **Publicatie van de netto inventariswaarde:**

De netto inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd.

De netto inventariswaarde is tevens beschikbaar op de website [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be), op de website van beama via de link <https://www.beama.be/netto-inventariswaarden/> en aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen.

##### **Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging:**

De aanvragen om inschrijving, conversie of inkoop die elke beursdag voor 16 uur (dag J) zijn ingediend aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag.

De afwikkeling gebeurt 2 beursdagen later (dag J+2).

\* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke beursdag om 16 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst die in het prospectus wordt opgenomen. Wat andere distributeurs betreft, dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

\* J+1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

\* J+2 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:**

De geldende wettelijke regels voorzien in Art. 195, 196 en 198/1 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

# Compartiment C+F European Small & Mid Caps

## prospectus

### Informatie betreffende het compartiment:

#### 1. Voorstelling

##### Naam:

C+F European Small & Mid Caps

##### Oprichtingsdatum:

26/04/2013

##### Bestaansduur:

Onbeperkt

#### 2. Beleggingsgegevens

##### Doel van het compartiment:

Het compartiment C+F European Small & Mid Caps heeft tot doel voornamelijk in aandelen te beleggen - met een focus op small en midcaps - van Europese bedrijven, én occasioneel bij eventuele opportuniteiten in andere geografische zones. De mogelijkheid bestaat om tijdelijk hogere cashposities op te bouwen. Converteerbare obligaties en opties kunnen eventueel aangehouden worden om het aandelenpotentieel aan te vullen. Het compartiment kan ook andere financiële instrumenten (oa rente-instrumenten, defensieve opties/otc's (opties van het eenvoudige type); notes met kapitaalgaranties) in portefeuille opnemen.

##### Beleggingsbeleid van het compartiment:

##### Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 en in de statuten van de Vennootschap.

##### Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten:

Het compartiment kan in bijkomende mate beleggen in obligaties met minstens een Baa3 rating bij Moody's of een BBB-rating bij Standard&Poors, én met een gemiddelde looptijd van hoogstens 3 jaar.

##### Toegelaten derivatentransacties:

Het compartiment kan **gebruik maken van financiële derivaten, zowel als dekking als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen**. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps,...) of op liquide middelen in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren. **Hun gebruik op zich verhoogt het risicoprofiel van dit compartiment niet.**

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

### **Grenzen van het beleggingsbeleid:**

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

### **Benchmark:**

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

### **Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselrisico:**

Ter dekking van het wisselkoersrisico zal het compartiment overwegen om in bepaalde gevallen (indien het compartiment op dat ogenblik oordeelt of de dan geldende marktsituatie een hoger wisselkoersrisico inhoudt) over te gaan tot een aan- of verkoop op termijn van deviezen. De mate van indekking zal afhangen van de hoogte van het wisselkoersrisico. **Deze transactie heeft geen effect op het risicoprofiel van het compartiment.**

### **Investerings in andere instellingen voor collectieve belegging:**

Het compartiment zal in totaal maximaal 10% van haar eigen activa investeren in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

### **Sociale, ethische en milieuaspecten.**

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium worden niet gekocht.

### **Risicoprofiel van het compartiment:**

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling "risico- en opbrengstprofiel".

Beschrijving van de overige risico's die relevant en betekenisvol worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment:

- Marktrisico: HOOG.  
Het marktrisico wordt gebaseerd op de volatiliteit van de returns, i.e. de synthetische risicoindicator ("risicoklasse"). Voor het compartiment C+F European Small & Mid Caps bedraagt deze risico-indicator 5, welk neerkomt op een hoog marktrisico.
- Concentratierisico: MIDDEL.  
Indien er een concentratie van de portefeuille is in een specifieke sector, regio of thema bestaat er een gemiddeld risico. Aangezien C+F European Small & Mid Caps voornamelijk belegt in West-Europese aandelen, is het concentratierisico MIDDEL.
- Rendementsrisico: HOOG.  
Aangezien C+F European Small & Mid Caps belegt in diverse, wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten aangevuld met optieposities, bestaat er een grotere onzekerheid over het toekomstig rendement dan bij beleggingen in obligaties.

De inschatting van het risicoprofiel van de ICBE en/of van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

### **Risicoprofiel van het type belegger:**

Dynamisch. De belegger van het compartiment C+F EUROPEAN SMALL & MID CAPS wenst een belegging, via een ICBE, in aandelen en streeft naar een geleidelijke groei van zijn vermogen op lange termijn. Hij heeft een beperkte kennis van de financiële markten en hij accepteert het hoog risico van een belegging in aandelen.

De aanbevolen beleggingshorizon is meer dan 5 jaar.

### **3. Bedrijfsinformatie:**

#### **Provisies en kosten:**

<b>Niet-recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)</b>			
	<b>Intrede</b>	<b>Uittreding</b>	<b>Compartimentswijziging</b>
Verhandelingprovisie	Klasse "C": Max 2% onderhandelbaar Klasse "H" en "P": 0%	--	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment.
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR	Kap. → Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

<b>Recurrente provisos en kosten gedragen door het compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b>	
Vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille Prestatieprovisie	Klasse "C": Maximaal 1,20% per jaar Klasse "P": Maximaal 0,225% --
Vergoeding voor het administratief beheer	0,30% per jaar met een minimum van 25.750 EUR
Vergoeding voor compliance en risicobeheer	0,05% per jaar
Verhandelingprovisie - commercieel beheer	--
Vergoeding van de financiële dienst	--
Vergoeding van de bewaarder	0,05% per jaar
Vergoeding van de commissaris	3.682,24 € (excl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	830 EUR per onafhankelijke bestuurder 1.400 EUR voor bestuurder JP Wellens
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd Jaarlijkse belasting	--
Andere kosten ( schatting op basis cijfers 2019)	Klasse "C" en "P" 0,0925%; klasse "H" 0,01% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen 0,01% per jaar (vergoeding van de toezichtautoriteit, belastingen, publicaties en andere).

#### **Bestaan van fee-sharing agreements:**

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van het compartiment wordt bepaald door oa rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise.

### **4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming:**

#### **Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming:**

**Klasse "C":** kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "H":** kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "P":** kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

#### **Codes ISIN**

C-Kapitalisatie: BE6251880363

C-Distributie: BE6251882385

H-Kapitalisatie: BE6295195893

H-Distributie: BE6295196909

P-Kapitalisatie: BE6300514732

P-Distributie: BE6300515747



**Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde:**

EUR

**Dividenduitkering:**

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 25 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële instelling Delen Private Bank N.V.

**Initiële inschrijvingsperiode:**

Klasse C: Opgestart op 26/04/2013 door middel van fusie met overname van het compartiment Athena Vega Equity.

Klasse H: 13 mei 2017

Klasse P: 13 december 2017

**Initiële inschrijvingsprijs:**

Klasse C: Opgestart op 26/04/2013 door middel van fusie met overname van het compartiment Athena Vega Equity. De initiële inschrijvingsprijs van Athena Vega Equity bedroeg 100,00 EUR. In alle gepubliceerde documenten zal rekening gehouden worden met de historische gegevens van Athena Vega Equity.

Klasse H en P: 100 euro

**Berekening van de netto inventariswaarde:**

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd in de kranten op J+2.

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

Indien dag J+1 geen beursdag is (Euronext gesloten), wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende beursdag J+2. De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen berekend.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van slotkoersen die reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen deze activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende beursdag (art 193 KB 12/11/2012).

**Publicatie van de netto inventariswaarde:**

De netto inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd.

De netto inventariswaarde is tevens beschikbaar op de website [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be), op de website van beama via de link <https://www.beama.be/netto-inventariswaarden/> en aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen.

**Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging:**

De aanvragen om inschrijving, conversie of inkoop die elke beursdag voor 16 uur (dag J) zijn ingediend aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag.

De afwikkeling gebeurt 2 beursdagen later (dag J+2).

\* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke beursdag om 16 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst die in het prospectus wordt opgenomen. Wat andere distributeurs betreft, dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

\* J+1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

\* J+2 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:**

De geldende wettelijke regels voorzien in Art. 195, 196 en 198/1 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

# Compartiment C+F Euro Short Government Bond

## prospectus

### Informatie betreffende het compartiment:

Dit compartiment heeft een afwijking gekregen om tot 100% van zijn activa te beleggen in effecten of geldmarktinstrumenten uitgegeven door de instellingen van de Europese Unie én de nationale, regionale en lokale besturen van één of meerdere van de volgende lidstaten: België, Nederland, Frankrijk, Duitsland en Luxemburg.

#### **1. Voorstelling**

##### **Naam:**

C+F Euro Short Government Bond

##### **Oprichtingsdatum:**

26 april 2013

##### **Bestaansduur:**

Onbeperkt

#### **2. Beleggingsgegevens**

##### **Doel van het compartiment:**

Het compartiment C+F Euro Short Government Bond belegt voornamelijk in liquiditeiten, geldmarktinstrumenten, obligaties en andere schuldinstrumenten op korte- en middellange termijn uitgedrukt in Euro, met een resterende looptijd van maximum 3 jaar, die zijn uitgegeven of gewaarborgd door de Europese Unie, de nationale, regionale en lokale besturen van de lidstaten van de Europese Unie of hun centrale banken, de Europese Centrale Bank, de Europese Investeringsbank of elke andere relevante internationale financiële instelling of organisatie waartoe een of meer lidstaten behoren. Het beleggingsbeleid heeft als doel de middelen op een voorzichtige wijze te beleggen om een rendement te zoeken met een beperkte volatiliteit.

##### **Beleggingsbeleid van het compartiment:**

###### **Categorieën van toegelaten activa:**

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereglementeerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen Lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereglementeerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 en in de statuten van de Vennootschap.

###### **Grenzen van het beleggingsbeleid:**

Het compartiment zal volgens het beginsel van de risicospreiding haar activa beleggen in kortlopende effecten, liquide middelen en kortlopende schuldinstrumenten die zijn uitgegeven of gewaarborgd door de Europese Unie, de nationale, regionale en lokale besturen van de lidstaten van de Europese Unie of hun centrale banken, de Europese Centrale Bank, de Europese Investeringsbank of elke andere relevante internationale financiële instelling of organisatie waartoe een of meer lidstaten behoren. **Het compartiment mag bovendien tot 100% investeren in de instellingen van de Europese Unie én in de nationale, regionale en lokale besturen van één of meerdere van de volgende lidstaten: België, Nederland, Frankrijk, Duitsland en Luxemburg.** Het compartiment zal effecten en geldmarktinstrumenten uit ten minste zes verschillende uitgiften, desgevallend uitgegeven door dezelfde entiteit, zonder dat de effecten en geldmarktinstrumenten die tot een zelfde uitgifte behoren, meer dan 30% mogen bedragen van het totaalbedrag van de activa.

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

**Benchmark:**

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

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

De obligaties en schuldinstrumenten van overheden met resterende looptijden variërend tussen 0 en 3 jaar komen in aanmerking. De beheerder zal de looptijd aanpassen naargelang het renteklimaat.

De obligaties en schuldinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door de Europese Unie, de nationale, regionale en lokale besturen van de lidstaten van de Europese Unie of hun centrale banken, de Europese Centrale Bank, de Europese Investeringsbank of elke andere relevante internationale financiële instelling of organisatie waartoe een of meerdere lidstaten behoren, hebben minstens een Aa3-rating bij Moody's of een AA-rating bij Standard&Poors.

**Investerings in andere instellingen voor collectieve belegging:**

Het compartiment zal in totaal maximaal 10% van haar eigen activa investeren in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

**Sociale, ethische en milieuaspecten.**

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium worden niet gekocht.

**Risicoprofiel van het compartiment:**

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling "risico- en opbrengstprofiel".

Beschrijving van de overige risico's die relevant en betekenisvol worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment:

- Inflatierisico: MIDDEL.  
Het compartiment bevat een portefeuille van staatsobligaties, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten met staatswaarborg. Deze portefeuille is onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico daar een hogere inflatie meestal een hogere rente tot gevolg heeft wat negatief is voor de obligatiekoersen.

De inschatting van het risicoprofiel van de ICBE en/of van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

**Risicoprofiel van het type belegger:**

De belegger van het compartiment C+F EURO SHORT GOVERNMENT BOND wenst een belegging in schuldinstrumenten van korte- en of middellange termijn en streeft naar een geleidelijke groei van zijn vermogen. Hij heeft een beperkte kennis van de financiële markten en accepteert het beperkt risico van een belegging in schuldinstrumenten van korte- en of middellange termijn.

De aanbevolen beleggingshorizon is minder dan 5 jaar.

### **3. Bedrijfsinformatie:**

#### **Provisies en kosten:**

<b>Niet-recurrente provisijs en kosten gedragen door de belegger</b> (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR	Kap. → Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

<b>Recurrente provisijs en kosten gedragen door het compartiment</b> (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille	maximaal 0,40% per jaar
Prestatieprovisie	--
Vergoeding voor de administratie	0,05% per jaar
Vergoeding voor compliance en risicobeheer	0,05% per jaar
Verhandelingprovisie	--
Vergoeding van de financiële dienst	--
Vergoeding van de bewaarder	0,01% per jaar
Vergoeding van de commissaris	3.279,21 € (excl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	830 EUR per onafhankelijke bestuurder 1.400 EUR voor bestuurder JP Wellens
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	--
Jaarlijkse belasting	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten ( schatting op basis cijfers 2019)	0,02% per jaar (vergoeding van de toezichtautoriteit, belastingen, publicaties en andere).

#### **Bestaan van fee-sharing agreements:**

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners aan de Bevek wordt bepaald door oa rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise.

### **4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming:**

#### **Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming:**

**Klasse "C":** kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

#### **Codes ISIN**

C-Kapitalisatie: BE6251898548

C-Distributie: BE6251899553

#### **Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde:**

EUR

#### **Dividenduitkering:**

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 25 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële instelling Delen Private Bank N.V.

#### **Initiële inschrijvingsdag:**

Opgestart op 26/04/2013 door middel van fusie met overname van het compartiment Hermes Euro Cash.

**Initiële inschrijvingsprijs:**

Opgestart op 26/04/2013 door middel van fusie met overname van het compartiment Hermes Euro Cash. De initiële inschrijvingsprijs van Hermes Euro Cash bedroeg 247,89 EUR. In alle gepubliceerde documenten zal rekening gehouden worden met de historische gegevens van Hermes Euro Cash.

**Berekening van de netto inventariswaarde:**

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd in de kranten op J+2.

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

Indien dag J+1 geen beursdag (Euronext gesloten) is, wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende beursdag J+2. De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen berekend.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van slotkoersen, die reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zal deze activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende beursdag (art 193 KB 12/11/2012).

**Publicatie van de netto inventariswaarde:**

De netto inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd.

De netto inventariswaarde is tevens beschikbaar op de website [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be), op de website van beama via de link <https://www.beama.be/netto-inventariswaarden/> en aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen.

**Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging:**

De aanvragen om inschrijving, conversie of inkoop die elke beursdag voor 16 uur (dag J) zijn ingediend bij de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag.

De afwikkeling gebeurt 2 beursdagen later (dag J+2).

- \* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (dagelijks 16u00) en datum van de gepubliceerde netto inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.
- \* J + 1 = datum van de berekening van de netto inventariswaarde
- \* J + 2 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:**

De geldende wettelijke regels voorzien in Art. 195, 196 en 198/1 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

# Compartiment C + F World Equities

## Prospectus

### Informatie betreffende het compartiment

#### 1. Voorstelling

##### Naam

World Equities

##### Oprichtingsdatum

6 juni 2017

##### Bestaansduur

Onbeperkt

#### 2. Beleggingsgegevens

##### Doel van het compartiment

Dit compartiment belegt voornamelijk in aandelen wereldwijd.

Dit compartiment streeft voornamelijk naar een maximale groei van het belegde vermogen, waarbij erop wordt toegezien dat de aandeelhouders die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting dividenden genieten die aftrekbaar zijn in hoofde van de definitief belaste inkomsten.

De doelstelling van het compartiment is aan de uitkeringsaandelen jaarlijks ten minste 90 % van de door het compartiment geïnde inkomsten uit te keren, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere bepalingen die daarmee verband houden.

##### Beleggingsbeleid van het compartiment

###### **Categorieën van toegelaten activa:**

voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 en in de statuten van de Vennootschap.

###### **Toegelaten derivatentransacties:**

Het compartiment kan **gebruik maken van financiële derivaten, zowel als dekking als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen**. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps,...) of op liquide middelen in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren. **Hun gebruik op zich verhoogt het risicoprofiel van dit compartiment niet.** Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereguleerde markt, moeten de OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het compartiment kunnen worden verkocht, vereffend of afgesloten door een symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde. De OTC-derivaten zijn van het eenvoudige type.

**Grenzen van het beleggingsbeleid:**

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

**Bepaalde strategie:**

Het compartiment is erop gericht een zeer brede diversificatie te bieden op het niveau van de sectorale spreiding. De portefeuille zal vrijwel uitsluitend uit aandelen bestaan. Het compartiment keert aan de uitkeringsaandelen jaarlijks ten minste 90 % van de door het compartiment geïnde inkomsten uit, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere bepalingen die daarmee verband houden.

**Benchmark:**

Het compartiment wordt actief beheerd.  
Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

**Investerings in andere instellingen voor collectieve belegging:**

Het compartiment zal in totaal maximaal 10% van haar eigen activa investeren in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

**Sociale, ethische en milieuaspecten:**

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium worden niet gekocht.

**Risicoprofiel van het compartiment**

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling "risico- en opbrengstprofiel".

Beschrijving van de overige risico's die relevant en betekenisvol worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment:

- Marktrisico: HOOG.  
Aangezien het risico van schommelingen van de netto-inventariswaarde van het compartiment direct gekoppeld is aan de evolutie van de koers van de activa waarin de portefeuille belegd is. Dit risico wordt gedeeltelijk beperkt door de diversificatie tussen diverse activaklassen.
- Rendementsrisico: HOOG.  
Aangezien de mogelijkheid bestaat dat het compartiment niet het verwachte rendement boekt of niet de verhoopte volatiliteit bereikt door een onverwachte evolutie van de marktwaarde van de onderliggende activa.
- Wisselkoersrisico: HOOG.  
Aangezien dit compartiment in EUR wordt uitgedrukt en er de mogelijkheid bestaat dat meer dan 50% van de portefeuille in andere munten dan de EUR wordt belegd, is er bijgevolg een hoog risico dat de portefeuille door wisselkoersschommelingen zal worden beïnvloed.

De inschatting van het risicoprofiel van de ICBE en/of van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

### Risicoprofiel van het type belegger

Aanbevolen beleggingstermijn: 8 jaar.

Dit compartiment is vooral gericht op beleggers met een dynamisch risicoprofiel.

Deze informatie wordt louter ter indicatie gegeven en brengt geen verbintenissen met zich mee voor de Venootschap.

### 3. Bedrijfsinformatie

#### Provisies en kosten

<b>Niet-recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger</b> (in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	"C" en "K" klasse: maximaal 2% onderhandelbaar "D" klasse: maximaal 3% onderhandelbaar "I", "P" en "H" klasse: --	--	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Administratieve kosten	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatie-aandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR	Kap. -> Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

<b>Recurrente provisos en kosten gedragen door het compartiment</b> (in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse "C": maximaal 1,40% per jaar Klasse "D": maximaal 0,70% per jaar Klasse "K": maximaal 0,70% per jaar Klasse "I": maximaal 0,60% per jaar Klasse "P": maximaal 0,425% per jaar
Prestatieprovisie	--
Vergoeding voor het administratief beheer	0,10% per jaar
Vergoeding voor compliance en risicobeheer	0,05% per jaar
Verhandelingsvergoeding / commercieel beheer	Klasse "D": maximaal 1,00 % per jaar
Vergoeding voor de financiële dienst	--
Vergoeding van de bewaarder	0,05% per jaar
Vergoeding van de commissaris	3.682,24 € (excl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	830 EUR per onafhankelijke bestuurder 1.400 EUR voor bestuurder JP Wellens
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	--
Jaarlijkse belasting	"C", "K", "P" én "D" klasse: 0,0925%; "I" en "H" klasse: 0,01 % van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten ( schatting op basis cijfers 2019)	0,01% per jaar (vergoeding van de toezichtautoriteit, belastingen, publicaties en andere).

### 4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

#### Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

**Klasse "C"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "K"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "D"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "I"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "H"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "P"**: kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.



### **Codes ISIN**

C-Kapitalisatie: BE6295855702  
C-Distributie: BE6295856718  
K-Kapitalisatie: BE6300521802  
K-Distributie: BE6300522818  
D-Kapitalisatie: BE6295857724  
D-Distributie: BE6295858730  
I-Kapitalisatie: BE6295861767  
I-Distributie: BE6295862773  
H-Kapitalisatie: BE6295859746  
H-Distributie: BE6295860751  
P-Kapitalisatie: BE6300517768  
P-Distributie: BE6300519780

### **Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EUR

### **Dividenuitkering**

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 25 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het compartiment C+F World Equities keert aan de uitkeringsaandelen jaarlijks ten minste 90 % van de door het compartiment geïnde inkomsten uit, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten (in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere bepalingen die daarmee verband houden).

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële instelling Delen Private Bank N.V.

### **Initiële inschrijvingsdag**

Klasse C, D, I en H: 9 juni 2017 ; Klasse K en P: 13 december 2017

### **Initiële inschrijvingsprijs**

100 EUR.

### **Berekening van de netto-inventariswaarde**

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J en gepubliceerd in de kranten op J+2. Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen beursdag is (Euronext gesloten), wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende beursdag J+2. In dit geval worden de laatst gekende slotkoersen gebruikt op dag J+1 (van bv buitenlandse beurzen die niet gesloten waren op dag J+1). De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen berekend.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van slotkoersen, die reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende beursdag (art 193 KB 12/11/2012).

### **Publicatie van de netto-inventariswaarde**

De netto inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd.

De netto inventariswaarde is tevens beschikbaar op de website [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be), op de website van beama via de link <https://www.beama.be/netto-inventariswaarden/> en aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen.

### **Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging**

De aanvragen om inschrijving, conversie of inkoop die elke beursdag voor 16 uur (dag J) zijn ingediend aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag.

De afwikkeling gebeurt 2 beursdagen later (dag J+2).

\* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke beursdag om 16 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst die in het prospectus wordt opgenomen. Wat andere distributeurs betreft, dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

\* J+1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

\* J+2 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

De geldende wettelijke regels voorzien in Art. 195, 196 en 198/1 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

# Compartiment C+F Sustainable Bonds prospectus

## Informatie betreffende het compartiment:

### **1. Voorstelling**

#### **Naam:**

Sustainable Bonds

#### **Oprichtingsdatum:**

19 februari 2019

#### **Bestaansduur:**

Onbeperkt

### **2. Beleggingsgegevens**

#### **Doel van het compartiment:**

Het compartiment C+F Sustainable Bonds heeft tot doel voornamelijk te beleggen in groene « Green bonds », sociale « Social bonds » of duurzame obligaties « Sustainable bonds ».

Groene Obligaties betreffen elk type obligatie waarbij de aangetrokken opbrengsten uitsluitend worden gebruikt om, geheel of gedeeltelijk, nieuwe en/of bestaande in aanmerking komende Groene Projecten te (her)financieren en die aansluiten bij de vier kernonderdelen van de Groene Obligatiebeginselen (GOB) gepubliceerd door de ICMA (International Capital Market Association). Dit zijn de beginselen: 1/ Besteding van de Aangetrokken Opbrengsten: de hoeksteen van een Groene Obligatie is het gebruik van de met de obligatie aangetrokken opbrengsten voor Groene Projecten. Deze projecten kunnen zijn : hernieuwbare energie, energie-efficiëntie, voorkomen en controleren van vervuiling, duurzaam beheer van levende natuurlijke rijkdommen en gebruik van land, slimme klimaatoplossingen, duurzame visvangst en aquacultuur, duurzame bosbouw, behoud van biodiversiteit op het land en in het water, schoon transport, duurzaam beheer van water en afvalwater, ecologisch efficiënte/ groene gebouwen,... 2/ Proces voor projectevaluatie en –selectie: de instelling die een Groene Obligatie uitgeeft moet investeerders duidelijk informeren. 3/ Beheer van de aangetrokken opbrengsten: De netto-opbrengst van de Groene Obligaties moet op passende wijze kunnen worden getraceerd. 4/ Rapportage: Uitgevende instellingen moeten ervoor zorgen dat zij actuele informatie beschikbaar maken en houden met betrekking tot de besteding van de opbrengst, welke informatie jaarlijks moet worden vernieuwd tot het moment waarop de opbrengst geheel is aangewend en tijdig in geval van materiële ontwikkelingen. Deze jaarlijkse rapportage dient een lijst te bevatten van de Projecten waaraan de opbrengst van de Groene Obligaties zijn gealloceerd, alsmede een korte beschrijving van de projecten en de daaraan gealloceerde bedragen en de verwachte impact. Uitgevende instellingen wordt aangeraden om in het kader van de uitgifte van een Groene Obligatie of programma een externe beoordelaar te benoemen teneinde te bevestigen dat hun Groene Obligaties of programma op één lijn staan met de vier kernonderdelen van de GOB zoals hierboven beschreven.

Sociale Obligaties betreffen elk type obligatie waarbij de aangetrokken opbrengst uitsluitend wordt aangewend om, geheel of gedeeltelijk, nieuwe en/of bestaande in aanmerking komende Sociale Projecten te (her)financieren en die aansluit bij de vier kernonderdelen van de Sociale Obligatiebeginselen (SOB) gepubliceerd door de ICMA (International Capital Market Association). Dit zijn de beginselen: 1/ Besteding van Aangetrokken Opbrengsten: de hoeksteen van een Sociale Obligatie is de aanwending van de met de obligatie aangetrokken opbrengst voor Sociale Projecten. Sociale Projectcategorieën omvatten, maar zijn niet beperkt tot, het verstrekken en/of bevorderen van Betaalbare basisinfrastructuur, Toegang tot essentiële diensten, Betaalbare huisvesting, Creëren van werkgelegenheid, Voedselveiligheid, sociaaleconomische ontwikkeling,... Voorbeelden van bevolkingsdoelgroepen zijn o.a.: Groepen die leven onder de armoedegrens, Uitgesloten en/of gemarginaliseerd groepen en/of gemeenschappen, Kwetsbare groepen, met inbegrip van die als gevolg van natuurrampen, Gehandicapten, Migranten en/of vluchtelingen , Laagopgeleiden , Minderbedeelden door een gebrek aan toegang tot essentiële goederen en diensten, Werklozen,... 2/ Proces voor projectevaluatie en – selectie : de instelling die een Sociale Obligatie uitgeeft moet investeerders duidelijk informeren. 3/ Beheer van de aangetrokken opbrengst: De netto-opbrengst van de Sociale Obligatie, moet op passende wijze kunnen worden getraceerd. 4/ Rapportage: Uitgevende instellingen moeten ervoor zorgen dat zij actuele informatie beschikbaar maken en houden met betrekking tot de aanwending van de opbrengst. Deze informatie moet jaarlijks worden vernieuwd tot het moment waarop de opbrengst geheel is aangewend en op ad-hoc basis in geval van materiële ontwikkelingen. Deze jaarlijkse rapportage dient een lijst te bevatten van de projecten waaraan de opbrengst van de Sociale Obligatie zijn toegewezen. Uitgevende instellingen wordt aangeraden om in het kader van de uitgifte van een Sociale Obligatie of programma een externe beoordelaar te benoemen teneinde te bevestigen dat hun Sociale Obligaties of programma op één lijn staan met de vier kernonderdelen van de SOB zoals hierboven beschreven.

Duurzaamheidsobligaties zijn obligaties waarbij de opbrengst uitsluitend wordt gebruikt om een combinatie van Groene en Sociale Projecten te (her)financieren. De Duurzaamheidsobligaties sluiten aan bij de vier hierboven vermelde kernonderdelen van zowel de GOB als de SOB. De definities hierboven stroken met wat de ICMA (International Capital Market Association) aanbeveelt. Aanbevolen modellen en andere hulpmiddelen voor Groene, Sociale en Duurzaamheidsobligaties zijn beschikbaar via <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/resource-centre/>.

Obligaties die gelijkaardige principes volgen die door andere internationaal erkende organisaties worden uitgereikt, zullen ook als groen, sociaal of duurzaam beschouwd worden en in scope zijn van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment.

De exhaustieve lijst van deze internationaal erkende organisaties vindt men in bijlage van dit prospectus.

Het compartiment mag ook in klassieke obligaties beleggen waarvan de emittent beschouwd wordt als één van de ESG leiders in zijn sector (« best in class ») op basis van ESG analyse van één of meerdere specialisten in duurzaam investeren. De exhaustieve lijst van de specialisten waarvan de analyse gebruikt wordt, vindt men in bijlage van dit prospectus.

Voordat er geïnvesteerd wordt, zal een belegging door één of verschillende beheerders van Capfi Delen AM geanalyseerd worden om zich te verzekeren dat deze met de doelstellingen van het compartiment stroken. Het compartiment zal ook op een actieve manier beheerd worden. Dit beheer zal de algemene marktcontext alsook de specifieke risico's van elke obligatie in achtving nemen. De instrumenten zullen regelmatig gescreend worden om te controleren dat ze nog met de doelstellingen van het compartiment overeenkomen. Deze screening zal minstens trimestrieel gebeuren door één of meerdere beheerders van Capfi Delen AM. De instrumenten die niet meer tot de doelstellingen van het compartiment beantwoorden zullen worden verkocht in een aannemelijke termijn, in functie van de liquiditeit en dan geldende marktomstandigheden.

De emissies moeten hoofdzakelijk in EUR uitgedrukt zijn (minimum 80%).

#### **Beleggingsbeleid van het compartiment:**

##### ***Categorieën van toegelaten activa:***

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is.

Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 en in de statuten van de Vennootschap.

##### ***Toegelaten derivatentransacties:***

Het compartiment kan **gebruik maken van financiële derivaten, zowel als dekking als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen.** De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op obligaties of obligatie-indexen of op met obligaties vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps,...) of op liquide middelen in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren. **Hun gebruik op zich verhoogt het risicoprofiel van dit compartiment niet.** Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereguleerde markt, moeten de OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het compartiment kunnen worden verkocht, vereffend of afgesloten door een symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde. De OTC-derivaten zijn van het eenvoudige type.

##### ***Grenzen van het beleggingsbeleid:***

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

##### ***Benchmark:***

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

**Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten:**

Het compartiment belegt zijn activa in obligaties (alle type emittenten) met verschillende rating. Er kan belegd worden in obligaties met een lage rating, de “non-investment grade bonds<sup>1</sup>” genoemd, alsook in obligaties zonder rating. Er mag ook belegd worden in achtergestelde en converteerbare obligaties.

Het betreft voornamelijk obligaties die luiden in EUR munten (en bijkomend in euro-obligaties) op korte, middellange of lange termijn met vaste of variabele rentevoet, eventueel met intrestkapitalisatie.

**Investerings in andere instellingen voor collectieve belegging:**

Het compartiment zal in totaal maximaal 10% van haar eigen activa investeren in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

**Risicoprofiel van het compartiment:**

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling “risico- en opbrengstprofiel”.

Beschrijving van de overige risico's die relevant en betekenisvol worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment:

- Kredietrisico: MIDDEL  
Het kredietrisico is het risico dat een uitgevende instelling van een effect of een tegenpartij die dit effect verdeeld in gebreke blijft. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico ‘gemiddeld’.
- Inflatierisico: MIDDEL  
Het inflatierisico is het risico afhankelijk van de inflatie. Doordat de beleggingsportefeuille van het compartiment uit obligaties bestaat, is dit risico gemiddeld.

De inschatting van het risicoprofiel van de ICBE en/of van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

**Risicoprofiel van het type belegger:**

De belegger van het compartiment C+F Sustainable Bonds wenst een belegging, via een ICBE, in vastrentende waarden en uitgedrukt in EUR.

De aanbevolen beleggingshorizon is minder dan 5 jaar.

---

<sup>1</sup> Investment grade: een interpretatie in termen van financiële risico's van de kwaliteit van de emittent van de obligatie. De ratingkantoren gebruiken elk een eigen schaal om het begrip risico te waarderen. De “investment-grade”-ratings bevinden zich tussen AAA en BBB- volgens de schaal van Standard & Poor's en Fitch en tussen Aaa en Baa3 volgens de schaal van Moody's.

### **3. Bedrijfsinformatie:**

#### **Provisies en kosten:**

<b>Niet-recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)</b>			
	<b>Intrede</b>	<b>Uittreding</b>	<b>Compartimentswijziging</b>
Verhandelingsprovisie	"C" klasse: maximaal 2% onderhandelbaar "I", "P" en "H" klasse: --	--	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment.
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR	Kap. → Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

<b>Recurrente provisos en kosten gedragen door het compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b>	
Vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse "C": maximaal 1,00% per jaar Klasse "I": maximaal 0,35% per jaar Klasse "P": maximaal 0,35% per jaar Klasse "H": 0%
Prestatieprovisie	--
Vergoeding voor het administratief beheer	0,05% per jaar
Vergoeding voor compliance en risicobeheer	0,05% per jaar
Verhandelingprovisie - commercieel beheer	--
Vergoeding van de financiële dienst	--
Vergoeding van de bewaarder	0,01% per jaar
Vergoeding van de commissaris	3.279,21 € (excl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	830 EUR per onafhankelijke bestuurder 1.400 EUR voor bestuurder JP Wellens
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	--
Jaarlijkse belasting	0,0925% voor de klasse "C" en "P" en 0,01% voor de klasse "I" en "H" van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten ( schatting op basis cijfers 2019)	0,05% (vergoeding van de toezichtautoriteit, belastingen, publicaties en andere).

#### **Bestaan van fee-sharing agreements:**

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van het compartiment wordt bepaald door oa rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise.

### **4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming:**

#### **Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming:**

**Klasse "C":** kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "I":** kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "P":** kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

**Klasse "H":** kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

#### **Codes ISIN**

C-Kapitalisatie: BE6312013293

C-Distributie: BE6312014309

H-Kapitalisatie: BE6312020363

H-Distributie: BE6312021379

I-Kapitalisatie: BE6312015314

I-Distributie: BE6312016320

P-Kapitalisatie: BE6312018342

P-Distributie: BE6312019357

**Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde:**

EUR

**Dividenduitkering:**

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 25 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële instelling Delen Private Bank N.V.

**Initiële inschrijvingsdag:**

28/02/2019.

**Initiële inschrijvingsprijs:**

100,00 EUR

**Berekening van de netto inventariswaarde:**

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd in de kranten op J+2.

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

Indien dag J+1 geen beursdag is (Euronext gesloten), wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende beursdag J+2. De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen berekend.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van slotkoersen die reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen deze activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende beursdag (art 193 KB 12/11/2012).

**Publicatie van de netto inventariswaarde:**

De netto inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd.

De netto inventariswaarde is tevens beschikbaar op de website [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be), op de website van beama via de link <https://www.beama.be/netto-inventariswaarden/> en aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen.

**Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging:**

De aanvragen om inschrijving, conversie of inkoop die elke beursdag voor 16 uur (dag J) zijn ingediend aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag.

De afwikkeling gebeurt 2 beursdagen later (dag J+2).

\* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke beursdag om 16 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst die in het prospectus wordt opgenomen. Wat andere distributeurs betreft, dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

\* J+1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

\* J+2 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:**

De geldende wettelijke regels voorzien in Art. 195, 196 en 198/1 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

## **Bijlage aan het prospectus van C+F nv**

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

---

Banque de Luxembourg  
BROWN BROTHERS HARRIMAN  
Clearstream Bank  
EUROCLEAR BANK  
JP Morgan  
KBC Securities  
SNS SECURITIES / NIBC Bank



## **Bijlage aan het prospectus van C+F nv**

Exhaustieve lijst van internationaal erkende organisaties die de principes van groene- sociale- en/of duurzaamheidsobligaties volgen zoals beschreven in het beleggingsdoel van het compartiment C+F Sustainable Bonds:

---

- Climate bonds Initiative

Exhaustieve lijst van de specialisten waarvan de ESG-analyse wordt gebruikt zoals beschreven in het beleggingsdoel van het compartiment C+F Sustainable Bonds:

---

- Sustainalytics
- Robeco SAM
- MSCI