

# APHILION

QUANT DRIVEN INVESTMENTS

## APHILION Q<sup>2</sup>

---

OPENBARE BEVEK NAAR BELGISCH RECHT MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN  
VAN DEELNEMING OPTEREND VOOR BELEGGINGEN DIE VOLDOEN AAN DE  
VOORWAARDEN VAN DE RICHTLIJN 2009/65/EG

HAVENLAAN 86 C B320  
1000 BRUSSEL  
RPR Brussel 0475.805.685

**PROSPECTUS**

JANUARI 2023

## WAARSCHUWING

De lezer wordt gewezen op het feit dat deze Prospectus twee delen bevat. Het algemene deel beschrijft de aard van APHILION Q<sup>2</sup> en de huidige algemene voorwaarden. Het tweede deel bevat de informatie eigen aan elk actief Compartiment. De doelstelling en het beleggingsbeleid van elk Compartiment, evenals zijn specifieke kenmerken, worden beschreven in de kenmerkende fiches bijgevoegd aan het algemene deel van het Prospectus. De kenmerkende fiches maken integraal deel uit van deze Prospectus.

De verspreiding van deze Prospectus is niet toegestaan, tenzij vergezeld van een kopie van het meest recente jaarverslag van de BEVEK, een kopie van het meest recente halfjaarverslag, indien deze is gepubliceerd na het jaarverslag en van de statuten. Deze documenten maken integraal onderdeel uit van dit document.

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

In het bijzonder zijn de aandelen van de Compartimenten van de BEVEK niet geregistreerd in overeenstemming met enig wettelijke of reglementaire bepalingen van de Verenigde Staten van Amerika. Dit document mag bijgevolg niet in dit land of zijn grondgebied of bezittingen worden ingevoerd, overgedragen of verdeeld, of worden overhandigd aan zijn ingezetenen, zijn onderdanen of vennootschappen, verenigingen of entiteiten die volgens de wetten van dit land zijn opgericht of erdoor worden gereguleerd. Voorts mogen de aandelen van de Compartimenten van de BEVEK niet aan deze personen worden aangeboden of verkocht.

## DEEL 1: Informatie betreffende de BEVEK

**1. Naam:** *Aphilion Q<sup>2</sup>*

**2. Rechtsvorm:** Naamloze vennootschap

**3. Oprichtingsdatum:** *26/09/2001*

**4. Bestaansduur:** *onbeperkte duur*

**5. Zetel:** Havenlaan 86 C b320, 1000 Brussel, België

**6. Lijst van de door de Bevek gecreëerde aandelenklassen:**

-“A” – Klasse

De “A”-klasse is de basisklasse zonder onderscheidende criteria en wordt aangeboden aan natuurlijke personen en aan rechtspersonen.

-“B” – Klasse

De “B”-klasse aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. De objectieve criteria op basis waarvan personen worden toegelaten om in te schrijven op de aandelen van de “B”-klasse hebben betrekking op het

investeringsbedrag van de deelnemer, en op het gebruikte distributiekanaal. Ook de kostenstructuur wijkt af van de "A"-klasse.

De "B"-klasse aandelen zijn voorbehouden voor:

- beleggers die intreden via een distributeur waarmee de bevek hiertoe een overeenkomst heeft gesloten en die geen enkele vergoeding van de bevek ontvangt

OF

- beleggers die minstens 500.000 EUR per compartiment investeren

In dit laatste geval geldt dat indien de positie van een houder van aandelen van de "B"-klasse ingevolge een waardedaling onder de 500.000€ drempel daalt, deze niet zal worden overgeplaatst naar de "A"-klasse. Dit zal wel het geval zijn als die positie ingevolge een gedeeltelijke verkoop onder de 500.000€ drempel daalt.

- "Q" - Klasse

De "Q"-klasse aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. De toegang tot de "Q"-klasse is exclusief voorbehouden voor de bestuurders van de bevek Aphilion Q<sup>2</sup>, en voor de bestuurders en werknemers van haar promotor. Ook de kostenstructuur wijkt af van de "A"-klasse.

De effectieve leiding gaat op permanente basis na of de personen die inschrijven of ingeschreven hebben op aandelen van een bepaalde klasse, (nog steeds) aan de criteria beantwoorden. Indien bij de inschrijving op basis van de hierboven beschreven procedure wordt vastgesteld dat de belegger niet beantwoordt aan de criteria die hem toegang verlenen tot een klasse, wordt hem voorgesteld om in te schrijven op aandelen van de "A"-klasse.

Indien na inschrijving wordt vastgesteld dat een belegger op basis van de hierboven beschreven procedure niet meer mag inschrijven op aandelen van een klasse, dan mag de effectieve leiding alle noodzakelijke maatregelen nemen en indien nodig de aandelen omzetten in aandelen van de "A"-klasse. In dat geval wordt de belegger zo snel mogelijk op de hoogte gebracht van de omzetting.

7. Statuut: BEVEK met verschillende Compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor de collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor de belegging in schuldvorderingen (hierna de wet van 3 augustus 2012 of de wet betreffende de ICBE's), zoals gewijzigd, betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles.

**8. Lijst van de door de BEVEK gecommmercialiseerde compartimenten:**

- "Equities"
- "Balance"
- "Europe DBI-RDT"

## **9. Raad van bestuur van de BEVEK:**

- Voorzitter: Robrecht Tas, advocaat
- Bestuurders: Nico Goethals, bestuurder van Aphilion IM nv  
Jan Holvoet, bestuurder van Aphilion IM nv
- Onafhankelijke Bestuurders:

Robrecht Tas, advocaat  
Christoph Van der Elst, hoogleraar Universiteit Gent, Tilburg University

## **10. De twee effectieve leiders :**

De effectieve leiding is toevertrouwd aan de Heer Jan Holvoet en de Heer Nico Goethals, bestuurders van de BEVEK

## **11. Beheertype:**

De Bevek heeft een beheervenootschap voor instellingen voor collectieve belegging aangesteld om alle beheerfuncties opgesomd in artikel 3, 22° van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen uit te oefenen: Aphilion IM.

Aphilion IM is een beheervenootschap voor instellingen voor collectieve belegging (ICB), erkend in België als beheervenootschap in overeenstemming met de Richtlijn 2009/65/EG.

- Zetel: Koloniënstraat 11, 1000 Brussel
- Oprichting: 29 september 1999
- Duur: onbeperkt
- Andere Belgische instellingen voor collectieve belegging waarvoor de beheervenootschap werd aangesteld: geen
- Samenstelling van de Raad van bestuur van Aphilion IM:
  - Pascal Paepen, onafhankelijke bestuurder, Voorzitter van de Raad;
  - Jan Holvoet, afgevaardigd bestuurder voor het dagelijks beheer;
  - Nico Goethals, afgevaardigd bestuurder voor het dagelijks beheer;
  - Griet Decock, bestuurder, Compliance Officer
- Commissaris: Dhr. Karel Nijs, Berchemstadionstraat 76-6, 2600 Berchem
- Geplaatst en gestort kapitaal: 61 500 EUR

**12. Delegatie van de administratie:** CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86 C b320  
- 1000 Brussel

**13. Financiële dienst:** CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86 C b320 - 1000 Brussel

**14. Distributeur(s):**

Aphilion IM, Brussel, België

Voor alle in- en uittredingen kan men zich rechtstreeks wenden tot CACEIS Bank, Belgium Branch, transfer agent en verzorger van de financiële dienst van de BEVEK.

**15. Bewaarder:** CACEIS Bank is een naamloze vennootschap naar Frans recht met een aandelenkapitaal van 1.280.677.691,03 euro en met maatschappelijke zetel in 1-3, place Valhubert, 75013 Parijs, Frankrijk, geregistreerd onder het nummer 692 024 722 RCS Paris. In België is zij actief via een Belgisch bijkantoor CACEIS Bank, Belgium Branch, gevestigd in Avenue du Port/Havenlaan 86C b320, 1000 Brussel, en geregistreerd in het Rechtspersonenregister Brussel onder het nummer BE0539.791.736. CACEIS Bank, Belgium Branch werd door de BEVEK benoemd als Bewaarder via een overeenkomst voor bewaarneming gedateerd op 15.3.2017 zoals van tijd tot tijd gewijzigd (de "Overeenkomst van bewaarder" of "Depositary Agreement " en de desbetreffende bepalingen in de wet en de regels voor ICBE's.

Beleggers kunnen op verzoek bij de maatschappelijke zetel van de BEVEK de Overeenkomst van bewaarder raadplegen voor een beter begrip en kennis van de verplichtingen en aansprakelijkheden van de Bewaarder.

De Bewaarder werd belast met de bewaring en/of, naargelang het geval, de registratie en eigendomsverificatie van de activa van de Compartimenten en hij zal de verplichtingen vervullen zoals vastgelegd in de wet betreffende de ICBE's. De Bewaarder zal in het bijzonder een effectieve en aangepaste opvolging verzekeren van de cashflows van de BEVEK.

Overeenkomstig de regels voor ICBE's zal de Bewaarder:

- (i) zich ervan vergewissen dat de activa in bewaring overeenstemmen met de activa vermeld in de boekhouding van de BEVEK;
- (ii) zich ervan vergewissen dat het aantal rechten van deelneming in omloop vermeld in zijn boekhouding overeenstemt met het aantal rechten van deelneming in omloop zoals vermeld in de boekhouding van de BEVEK;
- (iii) zich ervan vergewissen dat de verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van rechten van deelneming in de BEVEK geschieden in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, met het beheerreglement van de BEVEK of zijn statuten en met het prospectus;
- (iv) zich ervan vergewissen dat de netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming van de BEVEK wordt berekend overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, met het beheerreglement van de BEVEK of de statuten, en met het prospectus;

- (v) zich ervan vergewissen dat de beleggingsbeperkingen bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de BEVEK of de statuten, en het prospectus worden nageleefd;
- (vi) de instructies van de BEVEK uitvoeren, tenzij deze in strijd zijn met de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen, met het beheerreglement of de statuten of met het prospectus;
- (vii) zich ervan vergewissen dat bij transacties met betrekking tot de activa van de BEVEK de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen worden overgemaakt aan de BEVEK;
- (viii) zich ervan vergewissen dat de regels inzake provisies en kosten bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de BEVEK of de statuten, en het prospectus worden nageleefd en
- (ix) zich ervan vergewissen dat de opbrengsten van de BEVEK een bestemming krijgen overeenkomstig de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de BEVEK of de statuten, en het prospectus.

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

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

De lijst van deze correspondenten/derde bewaarders kan geraadpleegd worden op de website van de Bewaarder ([www.caceis.com](http://www.caceis.com), → Who we are → Compliance → UCITS V → List of CACEIS's Sub-Custodians). Deze lijst kan van tijd tot tijd worden bijgewerkt. Een volledige lijst van deze correspondenten/derde bewaarders kan kosteloos worden opgevraagd bij de Bewaarder. Bijgewerkte informatie over de identiteit van de Bewaarder, de beschrijving van zijn verplichtingen en van mogelijke belangenconflicten, de door de Bewaarder gedelegeerde bewaarfuncties en eventuele belangenconflicten die het gevolg kunnen zijn van een dergelijke delegering, zijn voor de beleggers eveneens beschikbaar op de bovenvermelde website van de Bewaarder of kunnen worden opgevraagd. Een belangenconflict kan in sommige omstandigheden ontstaan, vooral wanneer de Bewaarder zijn bewaarfuncties delegeert of wanneer de Bewaarder ook andere taken uitvoert voor rekening van de BEVEK, zoals diensten van administratieve agent en het bijhouden van het register. Deze situaties en de belangenconflicten die eruit voort kunnen vloeien, werden geïdentificeerd door de Bewaarder. Om de BEVEK en de belangen van haar aandeelhouders te beschermen en te voldoen aan de geldende reglementeringen, werden door de Bewaarder een beleid en procedures vastgelegd om belangenconflicten te voorkomen en die af te handelen wanneer ze zich voordoen. Deze zijn met name bedoeld om:

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

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

De BEVEK en de Bewaarder kunnen de Overeenkomst van bewaarder te allen tijde beëindigen met inachtneming van een schriftelijke kennisgeving met een opzegtermijn van drie (3) maanden. De BEVEK kan de Bewaarder evenwel enkel uit zijn functie ontheffen indien er binnen twee maanden een nieuwe bewaarnemende bank wordt aangeduid om de functies en verantwoordelijkheden van de Bewaarder over te nemen. Na zijn ontslag moet de Bewaarder zijn functies en verantwoordelijkheden blijven uitvoeren totdat alle activa van de compartimenten zijn overgedragen aan de nieuwe bewaarnemende bank.

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

**16. Commissaris:** CVBA Deloitte Bedrijfsrevisoren vertegenwoordigd door Maurice Vrolix, Luchthaven Nationaal 1 J, 1930 Zaventem

**17. Promotor:** APHILION IM nv, Koloniënstraat 11 – 1000 Brussel

**18.** Het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG voorziet dat bepaalde kosten verbonden aan een al dan niet gedwongen uittreding uit de BEVEK, niet gedragen worden door de BEVEK noch door de betrokken belegger. Het betreft meer bepaald art. 115, §3, 3<sup>de</sup> lid, art. 149, art. 152, art. 156, art. 157, 1, 1<sup>ste</sup> lid, art. 165, art. 179, 3<sup>de</sup> lid, art. 180, 3<sup>de</sup> lid. Deze kosten worden gedragen door Aphilion IM nv.

**19. Kapitaal:** het maatschappelijk kapitaal is steeds gelijk aan de waarde van het netto-actief en mag niet minder zijn dan 1.200.000 EUR.

**20. Regels voor de waardering van de activa:** Cfr. Artikel 10 van de statuten van de BEVEK.

**21. Balansdatum:** 31 maart

**22. Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten:**

De jaarlijkse Algemene Vergadering van elk Compartiment bepaalt elk jaar, na voorstel van de Raad van Bestuur, het deel van de resultaten dat toegekend kan worden aan elk Compartiment overeenkomstig de van kracht zijnde wetgeving. In elk Compartiment wordt het gedeelte van het resultaat dat toekomt aan de kapitalisatieaandelen gekapitaliseerd en opgenomen in het deel van het netto-actief vertegenwoordigd door de kapitalisatieaandelen.

Tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering zullen de bezitters van distributieaandelen, op voorstel van de Raad van Bestuur, beslissen over het bedrag dat zal worden uitgekeerd aan de aandelen van dit type binnen de grenzen van de wet. De Bevek zal jaarlijks aan de houders van distributieaandelen minstens het geheel van de netto-inkomsten bedoeld in art. 19bis, § 1, alinea 3 van het WIB92, uitkeren.

Voor compartimenten die beogen beleggers te laten genieten van het stelsel van de Definitief Belaste Inkomsten overeenkomstig art. 202 en art. 203 van het Wetboek Inkomstenbelasting (WIB 92) wordt van bovenstaande algemene regel afgeweken. Aan de houders van distributiedeelbewijzen van het compartiment Europe DBI-RDT wordt jaarlijks minstens 90% van de ontvangen inkomsten uitgekeerd na aftrek van de kosten, vergoedingen en provisies. In elk geval dient de Algemene Vergadering zich bij de beslissing over het dividend dat toekomt aan de houders van distributiedeelbewijzen altijd te houden aan het vereiste minimumuitkeringspercentage zoals bepaald in artikel 203 §2 van het WIB 92.

**23. Belastingstelsel:**

Voor de BEVEK:

- Jaarlijkse belasting<sup>1</sup> van 0,0925% geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
- Terugwinning van inhoudingen aan de bron op Belgische dividenden en buitenlandse inkomsten, geïnd door de BEVEK (overeenkomstig de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belastingheffing)

Voor de belegger:

- Dividendbelasting (in geval van distributieaandelen): bevrijdende roerende voorheffing van 30%

---

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



- Geen belasting op meerwaarden voor de belegger, als natuurlijke persoon in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen.

« Het belastingregime van de inkomsten en meerwaarden die door een belegger zijn ontvangen, is afhankelijk van het specifieke statuut dat van toepassing is op die belegger in het land van ontvangst. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime, dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij professionelen of bevoegde raadgevers. »

Minder dan 10% van het vermogen van de Compartimenten Equities, Balance en Europe-DBI-RDT wordt belegd in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek der inkomstenbelastingen 1992. Bij de inkoop van zijn kapitalisatieaandelen zal de belegger, als natuurlijke persoon, handelend in het kader in het normale beheer van zijn privévermogen, niet bezwaard zijn met een roerende voorheffing van 30% op het gedeelte van het verkregen bedrag afkomstig van de inkomsten (interessen, minderwaarden en meerwaarden) afkomstig van de schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis van het Wetboek der inkomstenbelastingen 1992.

Aangezien minder dan 10% van het vermogen van de Compartimenten Equities, Balance en Europe DBI-RDT wordt belegd in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 338bis, §2 Wetboek der inkomstenbelasting 1992, zal de belegger, natuurlijke persoon niet-inwoner, in België niet onderworpen worden aan de noodzakelijke uitwisseling van gegevens zoals bedoeld door het Koninklijk Besluit van 27 september 2009 ter uitvoering van artikel 338bis, §2 van het Wetboek der inkomstenbelasting 1992 in het kader van de wet van 17 mei 2004, de omzetting in het Belgische recht van de Europese richtlijn 2003/48/EC betreffende de belastingheffing op inkomsten uit spaargelden.

## 24. Aanvullende informatie:

### 24.1. Informatiebronnen:

\* Op verzoek kunnen de jaar- en halfjaarlijkse verslagen en de statuten voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis bekomen worden bij CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86 C b320 - 1000 Brussel.

\* De Lopende kosten en de Omloopsnelheid van de portefeuille voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar op volgende plaats: CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86 C b320 - 1000 Brussel

\* De volgende documenten en informatie kunnen geraadpleegd worden op de internet site van de promotor [www.aphilion.com](http://www.aphilion.com) :

-de essentiële-informatiedocumenten, het Prospectus, de statuten, de jaar- en halfjaarlijkse verslagen, de prestaties in het verleden, de prestatiescenarioeberekeningen, de Lopende kosten en de Omloopsnelheid van de portefeuille voor de voorafgaande perioden

\* Gegevens over de getroffen maatregelen voor het verrichten van de uitkeringen aan de deelnemers, de inkoop of de terugbetaling van de rechten van deelneming, alsook de verspreiding van informatie over de BEVEK:

-Iedereen kan zich richten tot CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86 C b320 - 1000 Brussel. Tel. (+32) 02 209 26 86. De koersinformatie betreffende de BEVEK worden gepubliceerd in *L' ECHO*, *De Tijd* en de meest courante beursinformatie-leveranciers (Bloomberg, Reuters)

24.2 Jaarlijkse algemene vergadering: de voorlaatste donderdag van de maand juni om zestien uur op de maatschappelijke zetel van de BEVEK.

24.3. 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 van Brussel.

24.4. Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen: Dhr. Nico Goethals en Dhr. Jan Holvoet bereikbaar tijdens de kantooruren op 02/2170130 of via [info@aphilion.com](mailto:info@aphilion.com); Burelen: Koloniënstraat 11, 1000 Brussel.

24.5 Personen verantwoordelijk voor de inhoud van het Prospectus en *de essentiële-informatiedocumenten*: De Raad van Bestuur en Dhr. Jan Holvoet en Dhr Nico Goethals, aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd. Voor zover hen bekend, zijn de gegevens in het Prospectus en *de essentiële-informatiedocumenten* in overeenstemming met de werkelijkheid en zijn er geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het Prospectus en *de essentiële informatiedocumenten* zou wijzigen.

## **25. Beschrijving van het risicoprofiel van de BEVEK**

### **25.1. Algemene risico's verbonden aan elke belegging**

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

Een investering in de BEVEK houdt beleggingsrisico's in, met inbegrip van mogelijk verlies van de oorspronkelijke inleg. De aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat de beleggingen van de BEVEK onderhevig zijn aan normale en uitzonderlijke marktschommelingen en andere risico's die samenhangen met de beleggingen zoals beschreven in de kenmerkende fiches eigen aan elk Compartiment. De waarde van en de inkomsten uit een belegging kunnen zowel dalen als stijgen en het is mogelijk dat een belegger zijn oorspronkelijke inleg niet terugkrijgt. De opbrengsten en de inkomsten van de BEVEK zijn afhankelijk van de vermogensgroei en de inkomsten uit de gehouden beleggingen, verminderd met de kosten. Er wordt dan ook verwacht dat het rendement

van de BEVEK fluctueert in reactie op wijzigingen in de kapitaal- en inkomstengroei. Dit is de reden waarom een investering enkel geschikt is voor beleggers die in staat zijn om deze risico's te dragen en om een beleggingsstrategie op lange termijn te nemen. Een belegging in de BEVEK moet bijgevolg worden beschouwd als een investering op middellange of lange termijn.

Het is belangrijk dat beleggers begrijpen dat alle investeringen risico's inhouden. Geen enkele formele waarborg is verleend aan de Compartimenten, noch aan zijn deelnemers.

## 25.2. Specifieke risico's

Een belegging in de BEVEK is onderhevig aan inherente schommelingen op de markt. Daarnaast is de BEVEK onderworpen aan bepaalde bijzondere risico's. Een algemene beschrijving van de risico's die betekenisvol en relevant kunnen zijn voor de bevek zijn hieronder weergegeven. De concrete inschatting per compartiment wordt verder in het prospectus opgenomen in de fiches per compartiment.

Marktrisico: dit behelst het risico dat de hele markt of een activacategorie (bvb. aandelenmarkt, obligatiemarkt, ...) daalt waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed;

Rendementsrisico: dit behelst de risico's die drukken op het rendement. Het rendementsrisico is een combinatie van enerzijds het marktrisico en anderzijds de graad van actief beleid van de beheerder;

Wisselkoers- of valutarisico: dit behelst het risico dat de waarde van een belegging wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen;

Kapitaalrisico: dit behelst de risico's die drukken op het kapitaal. Het kapitaalrisico verwijst naar de graad van kapitaalbescherming die de BEVEK geniet;

Concentratierisico: dit behelst het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten;

Operationeel risico: het risico op verliezen voor de BEVEK als gevolg van ontoereikende interne processen en het falen door mensen en systemen van de instelling voor collectieve belegging, of als gevolg van externe gebeurtenissen, inclusief juridische en documentatierisico's en risico's als gevolg van verhandelings-, afwikkelings- en waarderingsprocedures die door of voor rekening van de BEVEK worden beheerd.

Duurzaamheidsrisico: een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken.

Op korte termijn kunnen deze tot een directe waardevermindering leiden, bv. wanneer een onderneming zich plots geconfronteerd ziet met schadeclaims en boetes als gevolg van het veroorzaken van een milieuramp.

Op langere termijn zien we ons steeds meer geconfronteerd met de onvoorspelbare gevolgen van de klimaatverandering en de uitputting van de hulpbronnen. De overgang naar een koolstofarme, hulpbronnenefficiëntere en circulaire economie lijkt van essentieel belang voor onze welvaart op langere termijn.

Enkele voorbeelden van duurzaamheidsrisico's die zich kunnen voordoen met een waardevermindering van de investering als gevolg zijn (niet-exhaustief) :

- Aanzienlijke financiële inspanningen bij de transitie naar verminderde uitstoot van broeikasgassen en milieuvriendelijke productieprocessen
- Onverwacht hoge uitkeringen voor een verzekeraar als gevolg van uitzonderlijke weersomstandigheden
- Reputatieschade als gevolg van het niet respecteren van de mensenrechten en verliezen van klanten hierdoor

## 26. Samenvattende risico-indicator (SRI):

Deze indicator kan teruggevonden worden in *het essentiële-informatiedocument* van elk Compartment.

Beschrijving van de samenvattende risico-indicator

De samenvattende risico-indicator<sup>2</sup> is een richtsnoer voor het risiconiveau van het Compartment ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product lijden wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. De schaal wordt afgebeeld als een opeenvolging van categorieën die door gehele getallen van 1 tot en met 7 in stijgende volgorde van links naar rechts worden aangegeven, waarbij de risico-omvang van laag naar hoog wordt weergegeven.

Voornaamste beperkingen van de samenvattende risico-indicator:

- historische gegevens gebruikt voor de berekening van bovenvermelde indicator, vormen niet altijd betrouwbare indicatie voor het toekomstig risicoprofiel van het Compartment;
- het kan niet worden gegarandeerd dat de desbetreffende risico- indicator ongewijzigd blijft. De rangschikking van het Compartment kan in de tijd evolueren;
- de laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

## 27. Lopende kosten:

De Lopende kosten<sup>3</sup> betreffen de kosten die over één jaar aan elk Compartment worden onttrokken.

De Lopende kosten worden weergegeven in een percentage voor de beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten en een percentage voor de transactiekosten. Het percentage voor de beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten vertegenwoordigt alle jaarlijkse kosten en andere betalingen uit de activa van een Compartment over de bepaalde periode dat gebaseerd is op cijfers van het voorgaande jaar. Het percentage voor de transactiekosten is een inschatting van zowel de jaarlijkse expliciete als impliciete transactiekosten en is gebaseerd op de transacties van de

---

<sup>2</sup> Berekend overeenkomstig de bepalingen van de Verordening 2017/653 van de Europese Commissie.

<sup>3</sup> Berekend overeenkomstig de bepalingen van de Verordening 2017/653 van de Europese Commissie.

voorgaande 36 maanden. Het gaat telkens om een percentage van het gemiddelde netto-actief per Compartiment.

Het percentage van de Lopende kosten houdt geen rekening met de prestatievergoedingen en ook niet met eventueel aangerekende instapvergoedingen.

De Lopende kosten kunnen teruggevonden worden in *het essentiële-informatiedocument* van elk Compartiment.

## **28. Omloopsnelheid van de portefeuille:**

De Omloopsnelheid van de portefeuille<sup>4</sup> dient als aanvullende indicator voor de omvang van de transactiekosten. De Omloopsnelheid van de portefeuille uitgedrukt als een percentage geeft de gemiddelde jaarlijkse uitgevoerde transacties in de portefeuille van het Compartiment weer op basis van inschrijvingen en terugkopen aangevraagd tijdens de betrokken periode.

- een cijfer dat de 0% benadert, impliceert dat de transacties naargelang het geval, met betrekking tot de effecten, respectievelijk met betrekking tot de activa met uitzondering van deposito's en liquide middelen tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd.
- een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en de terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, geen enkele transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht.

De Omloopsnelheid van de portefeuille van het Compartiment is beschikbaar in het laatste jaarverslag van de BEVEK.

## **29. Automatische uitwisseling van informatie (AEOI Automatic Exchange of Information)**

In februari 2014 heeft de OESO een gemeenschappelijke norm voor de automatische uitwisseling van informatie op belastinggebied gepubliceerd. Deze norm bestaat uit een modelovereenkomst tussen bevoegde autoriteiten en de gemeenschappelijke rapporteringsnorm of Common Reporting Standard (CRS).

In juli 2014 publiceerde de OESO de volledige versie van de 'Standard for Automatic Exchange of Financial Account Information in Tax Matters', de norm voor de automatische uitwisseling van informatie over financiële rekeningen op belastinggebied, om een minimumnorm vast te stellen voor de gegevens die moeten worden uitgewisseld. Deze norm bevat toelichtingen op de 'modelovereenkomst tussen bevoegde autoriteiten', de 'Common Reporting Standard' en bevat normen over de technische regels en geharmoniseerde IT-systemen.

De Common Reporting Standard is in oktober 2014 door alle landen van de OESO en de G20 goedgekeurd. De regeringen die de multilaterale overeenkomst tussen bevoegde autoriteiten hebben ondertekend, hebben toegezegd om vanaf 2017 automatisch gegevens uit te wisselen met de deelnemende rechtsgebieden.

---

<sup>4</sup> Berekend overeenkomstig de regels bepaald in Afdeling II, van Bijlage B van het KB van 12 november 2012 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG.

Voor de Europese Unie – en dus België – is het toepassingsgebied van artikel 8(5) van de Richtlijn 2011/16/EU uitgebreid om de gegevens op te nemen zoals bedoeld door de modelovereenkomst tussen bevoegde autoriteiten en de door de OESO opgestelde Common Reporting Standard. De lidstaten van de Europese Unie zullen vanaf september 2017 effectief gegevens uitwisselen voor het kalenderjaar 2016 (behalve Oostenrijk, dat vanaf 2018 gegevens zal rapporteren voor het kalenderjaar 2017).

De automatische uitwisseling van informatie is in België ingevoerd door een Decreet van 23 november 2015 tot omzetting van Richtlijn 2014/107/EU van de Raad van 9 december 2014 tot wijziging van Richtlijn 2011/16/EU wat betreft verplichte automatische uitwisseling van inlichtingen op belastinggebied en door een wet van 16 december 2015 tot regeling van de mededeling van inlichtingen betreffende financiële rekeningen, door de Belgische financiële instellingen en de FOD Financiën, in het kader van een automatische uitwisseling van inlichtingen op internationaal niveau en voor belastingdoeleinden. Deze wet is op 31 december 2015 in het Belgisch Staatsblad gepubliceerd en is 10 dagen na publicatie van kracht geworden.

De inwerkingtreding van deze teksten houdt in dat financiële instellingen aan de FOD Financiën gegevens moeten melden over de te rapporteren rekeningen.

De informatie die moet worden gerapporteerd, omvat de volgende persoonlijke gegevens van de belegger: naam, adres, land van verblijf, fiscaal identificatienummer (FIN of TIN), rekeningnummer, saldo van de rekening of waarde aan het einde van het betreffende kalenderjaar.

In het kader van de zorgvuldigheidsprocedure zal de BEVEK een nazicht uitvoeren van de gegevens die zijn opgenomen. Tenzij de belegger een eigen verklaring indient waarin de plaats van de laatste effectieve verblijfplaats om fiscale redenen wordt gerechtvaardigd, heeft de BEVEK de verplichting om te rapporteren dat de rekening wordt gehouden door een belegger die een ingezetene is van de verschillende rechtsgebieden waarvoor er aanwijzingen zijn vastgesteld.

Opdat de BEVEK haar rapportering correct kan uitvoeren, wordt aan elke belegger gevraagd om te controleren of de aan de BEVEK verstrekte informatie correct is. Ook wordt elke belegger gevraagd om aanvullende informatie te verstrekken indien de BEVEK of de aangeduide dienstverlener daarom vraagt, zodat informatie wordt gerapporteerd op basis van feiten.

De belegger heeft het recht om op eenvoudig verzoek te vernemen welke specifieke gegevens zijn of moeten worden gerapporteerd en heeft het recht om zijn persoonsgegevens te laten corrigeren.

### **30. Beloningsbeleid**

Overeenkomstig de artikelen 213/1 ev van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, heeft de beheervennootschap Aphilion IM een beloningsbeleid en beloningspraktijken vastgesteld en past deze toe in overeenstemming met een gezond en doeltreffend risicobeheer zodat

deze het nemen van risico's die niet te verenigen zijn met het risicoprofiel en de statuten van de Bevek niet aanmoedigen.

Het beloningsbeleid van Aphilion IM strookt met de bedrijfsstrategie, de doelstellingen, de waarden en de belangen van de Beheervenootschap, de Bevek en haar beleggers en behelst ook maatregelen om belangenconflicten te vermijden.

Er wordt een gepast evenwicht vastgesteld tussen de vaste en variabele bestanddelen van de globale beloning, het vaste bestanddeel vertegenwoordigt een voldoende groot deel van de globale beloning zodat een volledig soepel beleid kan worden uitgeoefend ten aanzien van de variabele bestanddelen van de beloning, met name de mogelijkheid om geen enkel variabel bestanddeel te betalen.

Voor zover, en enkel indien dit van toepassing is, vindt de beoordeling van de prestaties in een meerjarig kader plaats aangepast aan de door de Beheervenootschap aanbevolen aanhoudingsperiode aan de beleggers van de Bevek, om zodoende te garanderen dat de beoordeling zowel betrekking heeft op de prestaties op lange termijn van de Bevek als op de beleggingsrisico's en dat de effectieve betaling van de bestanddelen van de beloning die van de prestaties afhankelijk is, over dezelfde periode wordt gespreid.

Het beloningsbeleid is van toepassing op alle medewerkers met leidinggevende, risiconemende en/of controlefuncties, en alle andere medewerkers van wie de totale verloning hen in dezelfde verloningschaal plaatst als de hogere leidinggevende en risiconemende medewerkers, en van wie de beroepswerkzaamheden een wezenlijke impact hebben op het risicoprofiel van de beheervenootschap of van de door haar beheerde (A)ICB's.

De details van het beloningsbeleid van Aphilion IM zijn beschikbaar op de website [www.aphilion.com/uploads/beloningsbeleid.pdf](http://www.aphilion.com/uploads/beloningsbeleid.pdf). Een papieren exemplaar van het beloningsbeleid wordt gratis ter beschikking gesteld aan de beleggers van de Bevek op eenvoudig verzoek gericht aan Aphilion IM.

### **31. Integratie van duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeslissingen en ongunstige effecten op duurzaamheidscriteria**

De bevek integreert duurzaamheidsrisico's in de beleggingsbeslissingen omdat ze van mening is dat deze een invloed kunnen hebben op de performance en het risico. De bevek promoot evenwel geen ecologische of sociale kenmerken of duurzame beleggingen.

Het duurzaamheidsrisico wordt opgevolgd voor alle ondernemingen in het beleggingsuniversum. Hiervoor worden ecologische, sociale en governance factoren en ratings gedownload van Bloomberg. Bij de beleggingsbeslissing wordt het duurzaamheidsrisico beoordeeld als een factor naast de andere risico-factoren.

De ESG scores van de aandelen in portefeuille worden ook opgevolgd in het kader van het algemeen risicobeheer.

De onderliggende beleggingen van de bevek houden geen rekening met de criteria van de EU taxonomie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Deze taxonomie maakt duidelijk welke activiteiten ecologisch duurzaam mogen heten, dit zijn activiteiten die :

- substantieel bijdragen aan een of meer van onderstaande milieudoelstellingen :



- mitigatie van klimaatverandering
- adaptatie aan klimaatverandering
- duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
- transitie naar een circulaire economie
- preventie en bestrijding van verontreiniging
- bescherming en herstel van de biodiversiteit en ecosystemen
- geen ernstige afbreuk doen aan bovenstaande milieudoelstellingen
- in overeenstemming zijn met de OESO-richtlijnen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten
- voldoen aan de technische criteria die door de Europese Commissie zijn vastgesteld en beschreven in de taxonomie

De bevek houdt momenteel geen rekening met ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Duurzaamheidsfactoren zijn ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en van omkoping. Economische activiteiten kunnen hier positieve maar ook negatieve effecten op hebben.

Omdat bedrijven momenteel nog niet verplicht zijn om hun duurzaamheidsfactoren te rapporteren, is de beschikbare data hieromtrent op de markt erg beperkt en vaak onbetrouwbaar. Dit zou in de toekomst moeten verbeteren, en dan zal de bevek dit beleid herzien, en opnieuw overwegen om de belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen.

### **32. Gedeeltelijke uitvoering van inschrijvings- of inkooporders**

In overeenstemming met artikel 11 van de statuten kan de Bevek een of meerdere inschrijvingen of een of meerdere terugkopen die haar evenwicht kunnen verstoren, weigeren of spreiden in de tijd.

Met toepassing van artikel 198/1 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, kan de Bevek beslissen om orders van uittredende deelnemers slechts gedeeltelijk uit te voeren wanneer op een bepaalde dag de negatieve schommeling van het saldo van de passiva van het compartiment voor die dag 5% van de NIW overschrijdt.

De schorsing heeft betrekking op het gedeelte van het totale bedrag van de inkopen dat de drempel van 5% overschrijdt en wordt proportioneel toegepast op alle individuele aanvragen tot inkoop ingediend voor de betrokken dag op het niveau van het compartiment.

Het gedeelte van de aanvragen tot inkoop waarvoor de uitvoering is geschorst, wordt, behoudens herroeping van het order door de deelnemer, automatisch uitgesteld tot de datum van afsluiting van de eerste daaropvolgende ontvangstperiode van de aanvragen tot inschrijving en terugbetaling. De inkooporders worden voor alle deelnemers evenredig uitgevoerd.

Deze beslissing tot schorsing wordt zo snel mogelijk gepubliceerd op de website: [www.aphilion.com](http://www.aphilion.com) en overgemaakt aan de aandeelhouders die betrokken zijn bij de maatregel.

Het toepassingsbeleid van het mechanisme is op verzoek beschikbaar op de zetel van de Bevek.



## DEEL 2: Kenmerkende fiches

|   |    |
|---|----|
| I. Informatie betreffende het Compartiment Aphilion Q <sup>2</sup> - Equities         | 18 |
| II. Informatie betreffende het Compartiment Aphilion Q <sup>2</sup> - Balance         | 27 |
| III. Informatie betreffende het Compartiment Aphilion Q <sup>2</sup> - Europe DBI-RDT | 35 |

## I. Informatie betreffende het Compartiment Aphilion Q<sup>2</sup> - Equities

### 1. Voorstelling

1.1. Naam: *Aphilion Q<sup>2</sup> - "Equities"*

1.2. Oprichtingsdatum: 26/09/2001

1.3. Bestaansduur: *onbeperkte duur*

### 2. Beleggingsgegevens

#### 2.1. Doel van het Compartiment:

\* De activa van het compartiment "Aphilion Q<sup>2</sup> - Equities" zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen of daarmee vergelijkbare effecten van landen die tot de OESO behoren, hoofdzakelijk West Europa, de Verenigde Staten en Japan. Het compartiment streeft ernaar om meer dan 95% belegd te zijn in de aandelenmarkten, maar houdt ook altijd een klein percentage liquiditeiten aan om een flexibel portefeuillebeheer toe te laten.

De activa worden belegd met het oog op waardevermeerdering op middellange termijn. De basisfilosofie van het beheer is het zoeken naar interessant gewaardeerde aandelen en sectoren die een beter dan gemiddeld rendement kunnen genereren (rekening houdende met diverse risico's zoals risicopremie, gevoeligheden voor de evolutie van rentevoeten, sectorrotaties, duurzaamheidsrisico's) en zo de doelstelling van waardevermeerdering op middellange termijn het best kunnen garanderen.

De referentie-index is de Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap NR Index in euro (Bloomberg Code: DMNE Index).

Er bestaat geen enkele kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg noch voor dit Compartiment, noch voor zijn aandeelhouders.

#### 2.2. Beleggingsbeleid van het Compartiment:

\* Categorieën van toegelaten activa: wereldwijde aandelen (en andere met aandelen gelijkgestelde roerende waarden), hoofdzakelijk (minimum 95%) van landen die tot de OESO behoren, obligaties, converteerbare obligaties en liquiditeiten. Het compartiment kan niet meer dan 10% van zijn vermogen beleggen in andere icbe's of icb's.

\* Toegelaten derivatentransacties:

Het Compartiment kan alle door de wet van 3 augustus 2012 toegelaten derivatentransacties verrichten, meer bepaald: de gedekte aan- en verkoop van call en

put opties op aandelen, aandelenindexen en valuta; de aan- en verkoop van futures op aandelenindexen en de aan- en verkoop op termijn van vreemde munten.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten: Beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten dienen enkel om tijdelijke cash-posities op een rendabele wijze te beleggen en bestaan enkel uit klassieke schuldinstrumenten van hoogwaardige debiteuren (rating van BBB- of hoger bij S&P of equivalent ratingbureau) (obligaties, termijndeposito's,...)

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.

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille/van de beheertechnieken die gebruikt mogen worden.

\* Grenzen van het beleggingsbeleid: het Compartiment streeft een evenwichtige verdeling na van haar aandelenbeleggingen tussen de verschillende economische regio's en sectoren zonder dat hier echter formele grenzen (behalve de wettelijke) opgelegd worden.

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

Het Compartiment neemt zich niet voor om de blootstelling aan het wisselrisico in te dekken. Dit betekent dat zelfs wanneer deze beurzen in eigen munt goed aan het presteren zijn, dit voordeel teniet kan gedaan worden door een depreciatie van de wisselkoers van het land in kwestie.

\* Benchmark:

Dit fonds is niet gelinkt aan een index, maar het rendement wordt vergeleken met een referentie-index: de Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap NR Index in euro. Dit is een wereldwijde aandelenindex samengesteld uit meer dan 1600 aandelen uit 23 'ontwikkelde' landen, en gespreid over alle economische sectoren. Deze index wordt beheerd en berekend door Bloomberg Index Services Limited, gevestigd in het Verenigd Koninkrijk.

Bloomberg Index Services Limited is niet opgenomen in het register der benchmarkbeheerders van de ESMA (<https://www.esma.europa.eu/databases-library/registers-and-data>).

Het fonds beschikt over solide schriftelijke plannen die bepalen welke procedures er gevolgd zullen worden indien de indexbeheerder stopt met de berekening van de referentie-index of een materiële wijziging doorvoert in de samenstelling en/of berekening ervan.

De referentie-index wordt niet exact gekopieerd (actief beheer). De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de referentie-index.

\* Sociale, ethische en milieuaspecten:

De wet verbiedt aan een collectieve beleggingsinstelling effecten te verwerven van een vennootschap naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik, het herstel, het te koop stellen, de verkoop, de verdeling, het invoeren of uitvoeren, het opslaan of vervoeren van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium in de zin van de wet<sup>5</sup>, en met het oog op de verspreiding ervan.

De onderliggende beleggingen van dit financieel product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het compartiment neemt de ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren niet in aanmerking. (zie toelichting in Deel 1 (punt 31) 1 van deze prospectus)

### **2.3. Risicoprofiel van het Compartiment:**

De inschatting van het risicoprofiel van de ICB 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).

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

\* Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het Compartiment:

Marktrisico:

De portefeuille is samengesteld uit wereldwijde aandelen. De onzekerheid inherent aan aandelen betekent dat hun waarde sterk kan schommelen in functie van de (economische) verwachtingen van de beleggers. Schommelingen van meer dan 30% op jaarbasis zijn mogelijk. Het marktrisico is hoog.

Rendementsrisico:

Het rendementsrisico hangt samen met het marktrisico. Het rendementsrisico is hoog.

Wisselkoers- of valutarisico:

De activa zijn voor een aanzienlijk deel in vreemde valuta belegd (vnl. USD en JPY), waardoor hun waarde in EUR schommelt afhankelijk van de wisselkoersen van de betrokken munten. Het wisselkoers- of valutarisico is gemiddeld.

Kapitaalrisico:

Het Compartiment geniet geen kapitaalwaarborg of kapitaalbescherming. De belegger kan dus zijn kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. Het kapitaalrisico is gemiddeld.

---

<sup>5</sup> Wet van 8 juni 2006 houdende regeling van economische en individuele activiteiten met wapens, zoals gewijzigd door de wet van 20 maart 2007 en de wet van 16 juli 2009.

#### Concentratierisico:

De aandelenmarkten wereldwijd kennen onderling een hoge correlatie waardoor de schommelingen in de waarde van de portefeuille hoog kunnen zijn. Het concentratierisico is gemiddeld.

#### Operationeel risico:

Dit behelst het risico dat verbonden is met de menselijke en technische infrastructuur. Dit risico wordt uitgebalanceerd door een grote betrouwbaarheid van de IT-systemen en door een bekwame, ervaren beheersploeg, die alle aspecten van het beheer van elkaar kunnen overnemen. Het operationele risico is gemiddeld.

## **2.4. Historisch rendement**

De historische rendementen van het Compartiment zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag van de BEVEK<sup>6</sup> en op de website van [www.aphilion.com](http://www.aphilion.com)<sup>7</sup>

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

Aphilion Q<sup>2</sup> "Equities" richt zich tot beleggers, zowel institutioneel als particulier, die in het kader van hun globaal portefeuillebeheer nood hebben aan een aandelenpositie. Het specifieke percentage aandelen in portefeuille hangt altijd af van het specifieke profiel van de belegger: hoe defensiever, hoe minder aandelen.

Een beleggingshorizon van ten minste tien jaar is aan te raden aangezien bij een belegging over een minder lange periode de kans op een negatief rendement reëel is.

---

<sup>6</sup> Berekend overeenkomstig de regels bepaald in Deel II, Afdeling I, Bijlage B van het KB van 12 november 2012 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG.

<sup>7</sup> Berekend overeenkomstig de regels bepaald in Bijlage VIII van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 van de Commissie van 6 september 2021

### 3. Bedrijfsinformatie:

#### 3.1. Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisijs en kosten gedragen door de belegger (in valuta van het Compartiment of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)

|                            | Intrede           | Uittreding  | Compartimentswijziging                                     |
|----------------------------|-------------------|---|--|
| <b>Plaatsingscommissie</b> | Max. 2,5 %<br>(1) | -   | 0%   |
| <b>Beurstaks (2)</b>       | -                 | Kapitalisatieaandelen:<br>1,32% met een<br>maximum van 4000 EUR | Kap. → Kap./Dis.: 1,32%<br>met een maximum van<br>4000 EUR |

- (1) Ten voordele van de financiële instelling waar ingetekend wordt. Deze verhandelingsprovisie geldt voor alle distributeurs van de BEVEK. De provisijs en kosten die in de bovenstaande tarieflijst worden vermeld, zijn de maximumtarieven die kunnen worden aangerekend. Voor de tarieven die effectief worden aangerekend door de bemiddelaar die de inschrijving, terugbetaling of compartimentswijziging uitvoert, wordt verwezen naar de bijgevoegde tarieflijst.
- (2) De beurstaks kan tevens verschuldigd zijn in geval van een aankoop of een overdracht van aandelen onder bezwarende titel mits tussenkomst van een financiële bemiddelaar.

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

|  |  |  |
|--|--|--|
| Jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille:<br>- Vast:<br>- Variabel:                         | "A"-Klasse: 1.5% (3)<br>"B"-Klasse: 0.75% (4)<br>"Q"-Klasse: 0.25% (5)<br><br>"A"-Klasse: 20% (6)<br>"B"-Klasse: 20% (6)   | Berekend op grond van het gemiddeld netto-actief en betaalbaar per kwartaal. Een deel van de beheersvergoeding van de "A" -Klasse wordt aangewend voor de verdeling van de aandelen van de BEVEK.<br><br>Performance fee |
| Jaarlijkse vergoeding voor de administratie  | 0.03% per jaar voor de netto-activaschijf tussen EUR 0,00 en EUR 125.000.000,00<br>0.025% per jaar voor de netto-activaschijf boven EUR 125.000.000,00<br>Een jaarlijks minimumbedrag van EUR 7.500 (jaarlijks geïndexeerd)<br>Een jaarlijks vast bedrag van EUR 4.000 (jaarlijks geïndexeerd) |  |
| Jaarlijkse vergoeding van de financiële dienst   | -  |  |
| Jaarlijkse vergoeding van de bewaarder   | Max 0.08% per jaar berekend op grond van het netto-actief  |  |
| Jaarlijkse vergoeding van de commissaris-revisor   | 3.850 EUR (BTW excl.) per compartiment (jaarlijks geïndexeerd).  |  |
| Jaarlijkse vergoeding van de onafhankelijke bestuurders  | 3600 EUR (voor de Bevek in haar geheel)  |  |
| Jaarlijkse vergoeding van de effectieve leiders  | Nihil  |  |
| Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen | 0.0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen  |  |
| Andere kosten (schatting)  | 0.1%   | Afschrijving oprichtingskosten, publicatiekosten, ...  |

- (3) De vergoeding voor het beheer van de "A"-klasse aandelen bedraagt een vast percentage van 1.5% op jaarbasis te berekenen op het gemiddelde netto-actief en betaalbaar op het einde van elk trimester.
- (4) De vergoeding voor het beheer van de "B"-klasse aandelen bedraagt een vast percentage van 0.75% op jaarbasis te berekenen op het gemiddelde netto-actief en betaalbaar op het einde van elk trimester.
- (5) De vergoeding voor het beheer van de "Q"-klasse aandelen bedraagt een vast percentage van 0.25% op jaarbasis te berekenen op het gemiddelde netto-actief en betaalbaar op het einde van elk trimester.
- (6) Voor de "A"-klasse en de "B"-klasse wordt dit aangevuld met een performance fee (prestatievergoeding). Deze bedraagt 20% van het totale rendement van de klasse die het rendement van de benchmark over dezelfde periode gemeten overtreft (de zgn. 'outperformance'). Als benchmark geldt de Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap NR Index in euro (zie hoger punt 2.2).

Op het einde van elk boekjaar wordt deze prestatievergoeding, indien positief, uitbetaald aan de beheervenootschap van het Compartiment. De performance fee kan niet negatief zijn maar voor de eventuele aanrekening van de vergoeding wordt altijd gekeken naar het totale rendement van het Compartiment sinds haar ontstaan. Dit betekent dat de prestatievergoeding enkel zal aangerekend worden indien eventuele minprestaties uit het verleden volledig goedge maakt zijn. In de bijlagen van deze Prospectus bevinden zich uitgewerkte cijfervoorbeelden.

### 3.2. Lopende kosten van de portefeuille:

De Lopende kosten<sup>8</sup> kunnen teruggevonden worden in *het* essentiële-informatiedocument.

### 3.3. Omloopsnelheid van de portefeuille:

De Omloopsnelheid van de portefeuille van het Compartiment is beschikbaar in het laatste jaarverslag van de BEVEK.

### 3.4. Bestaan van bepaalde vergoedingen, provisies of niet-geldelijke voordelen:

De beheervenootschap van de BEVEK ontvangt geen enkele vorm van retrocessies of andere vergoedingen/voordelen ('soft commissions') van de partijen waarmee ze in naam van de BEVEK handelt (beursmakelaars, banken etc.). De BEVEK is bovendien in haar structuur volledig vrij in de keuze van haar tegenpartijen en wordt niet door enige andere overeenkomst of commerciële relatie beperkt in haar keuze van tegenpartijen.

### 3.5. Bestaan van regeling voor het delen van vergoedingen ('Fee-sharing agreements')

In het kader van de door de BEVEK afgesloten distributiecontracten wordt voorzien dat een deel van de beheersvergoeding van de "A"-klasse aandelen toekomt aan de distributeurs van de BEVEK a rato van het door hen aangebracht netto-kapitaal ('fee-sharing agreement'). De structuur van deze overeenkomsten is echter niet van die aard dat er potentiële belangenconflicten ontstaan in hoofde van de BEVEK. Voor de "B"-klasse en de "Q"-klasse aandelen bestaan er geen dergelijke regelingen.

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

### 4.1. Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming:

| Klasse | Type          | Munteenheid | ISIN Code    | Vorm                           |
|--------|---------------|-------------|--------------|--------------------------------|
| A      | Kapitalisatie | EUR         | BE0058285850 | Op naam/<br>Gedematerialiseerd |
| B      | Kapitalisatie | EUR         | BE6300962360 | Op naam/<br>Gedematerialiseerd |
| Q      | Kapitalisatie | EUR         | BE6300963376 | Op naam/<br>Gedematerialiseerd |

<sup>8</sup> Berekend overeenkomstig de bepalingen van de Verordening 2017/653 van de Europese Commissie.



#### **4.2. Munteenheid** voor de berekening van de netto-inventariswaarde: *EUR*

**4.3. Stemrecht van de deelnemers:** één stem per aandeel, naar beneden afgerond indien fractionnair.

#### **4.4. Vereffening van het Compartiment:**

De raad van bestuur kan aan een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van het Compartiment voorstellen om het Compartiment te vereffenen. Art. 5 en 25 van de statuten zijn hierbij van toepassing. Indien de algemene vergadering hiermee instemt wordt de vereffening uitgevoerd door één of meer vereffenaars, natuurlijke of rechtspersonen, die aangesteld worden door de algemene vergadering die hun machten en vergoeding bepaalt. Voor elk Compartiment wordt de opbrengst van de vereffening onder de aandeelhouders verdeeld pro rata hun rechten en volgens de procedure uiteengezet.

#### **4.5. Initiële inschrijvingsperiode:**

- Voor "A"-klasse aandelen: vanaf 12/11/2001 t.e.m. 31/12/2001
- Voor "B"-klasse aandelen: vanaf 21/12/2017 t.e.m. 29/12/2017
- Voor "Q"-klasse aandelen: vanaf 21/12/2017 t.e.m. 29/12/2017

#### **4.6. Initiële inschrijvingsprijs:**

- Voor "A"-klasse aandelen: EUR 100.
- Voor "B"-klasse aandelen: EUR 100.
- Voor "Q"-klasse aandelen: EUR 100.

Minimuminschrijvingsbedrag :

- Voor "A"-klasse aandelen:

5 000 EUR voor inschrijvingen van natuurlijke personen die rechtstreeks in het register wensen in te schrijven.

- Voor "B"-klasse aandelen:

500 000 EUR, gezamenlijke inschrijving over alle compartimenten. Voor beleggers die intreden via een distributeur waarmee de bevek hiertoe een overeenkomst heeft gesloten en die geen enkele vergoeding van de bevek ontvangt, bedraagt het minimuminschrijvingsbedrag 10.000 EUR voor inschrijvingen van natuurlijke personen die rechtstreeks in het register wensen in te schrijven.

- Voor "Q"-klasse aandelen: 10 000 EUR.

#### **4.7. Berekening van de netto-inventariswaarde:**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend 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 orders van inschrijvingen en terugbetalingen is. De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen berekend. Indien

dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van de 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 bankwerkdag (art 193 KB 12/11/2012).

**4.8. Publicatie van de netto-inventariswaarde:** wordt dagelijks gepubliceerd in *De Tijd* en *L'Echo*, en op [www.aphilion.com](http://www.aphilion.com)

**4.9. 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 dagelijks voor 12 uur zijn ingediend bij de financiële dienst, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag. De inschrijvingen en inkopen worden uitgevoerd op de waardedatum J + 3.

\* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (dagelijks om 12u00, of de dag voordien indien het een Belgische banksluitingsdag betreft) 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. De aanvragen om inschrijving, omruiling of inkoop worden op iedere Belgische bankwerkdag aanvaard bij CACEIS Bank, Belgium Branch.

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

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

De inschrijvingsprijs en het eventueel door de belegger verschuldigde saldo in geval van omruiling dienen te worden betaald op de in het inschrijvingsformulier opgegeven bankrekening. De inkoopprijs en het eventueel door de BEVEK verschuldigde saldo in geval van omruiling zullen worden betaald per bankoverschrijving op de rekening van de belegger opgegeven in het wederinkoopformulier of op een andere door de belegger opgegeven bankrekening.

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

Artikel 11 van de statuten bepaalt de voorwaarden voor de opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde, alsook de uitgifte, de terugkoop en de omruiling van de aandelen. De precieze modaliteiten van de opschorting staan beschreven onder punt 33. (p. 15) van deze prospectus.

De maatregelen tot schorsing worden gepubliceerd op de website [www.aphilion.com](http://www.aphilion.com).

## II. Informatie betreffende het Compartiment Aphilion Q<sup>2</sup> - Balance

### 1. Voorstelling

1.1. Naam: *Aphilion Q<sup>2</sup> - "Balance"*

1.2. Oprichtingsdatum: 4/08/2014

1.3. Bestaansduur: *onbeperkte duur*

### 2. Beleggingsgegevens

#### 2.1. Doel van het Compartiment:

\* De activa van het compartiment "Aphilion Q<sup>2</sup> - Balance" zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen of daarmee vergelijkbare effecten van landen die tot de OESO behoren, hoofdzakelijk West Europa, de Verenigde Staten en Japan. Het compartiment streeft ernaar om meer dan 95% belegd te zijn in de aandelenmarkten, maar houdt ook altijd een klein percentage liquiditeiten aan om een flexibel portefeuillebeheer toe te laten.

Het compartiment zal het aldus ontstane aandelenmarktrisico echter beperken door een indekking met afgeleide producten op beursindices. Deze indekking zal gemiddeld 75% bedragen maar kan variëren tussen 0 en 100% in functie van de beursverwachtingen van de beheervenootschap en het niveau van de volatiliteit op de beurzen.

De activa worden belegd met het oog op waardevermeerdering op middellange termijn. De basisfilosofie van het beheer is het zoeken naar interessant gewaardeerde aandelen en sectoren die een beter dan gemiddeld rendement kunnen genereren (rekening houdende met diverse risico's zoals risicopremie, gevoeligheden voor de evolutie van rentevoeten, sectorrotaties, duurzaamheidsrisico's) zodat er, zelfs met een indekking van het algemene beursrisico, nog een positief rendement kan behaald worden.

Er bestaat geen enkele kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg noch voor dit Compartiment, noch voor zijn aandeelhouders.

#### 2.2. Beleggingsbeleid van het Compartiment:

\* Categorieën van toegelaten activa: wereldwijde aandelen (en andere met aandelen gelijkgestelde roerende waarden), hoofdzakelijk (minimum 95%) van landen die tot de OESO behoren, obligaties, converteerbare obligaties en liquiditeiten. Het compartiment kan niet meer dan 10% van zijn vermogen beleggen in andere icbe's of icb's.

\* Toegelaten derivatentransacties:

Het Compartiment kan alle door de wet van 3 augustus 2012 toegelaten derivatentransacties verrichten, meer bepaald : de gedekte aan- en verkoop van call en put opties op aandelen, aandelenindexen en valuta; de aan- en verkoop van futures op aandelenindexen en de aan- en verkoop op termijn van vreemde munten.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten: Beleggingen in obligaties en andere schuldinstrumenten dienen enkel om tijdelijke cash-posities op een rendabele wijze te beleggen en bestaan enkel uit klassieke schuldinstrumenten van hoogwaardige debiteuren (rating van BBB- of hoger bij S&P of equivalent ratingbureau) (obligaties, termijndeposito's,...)

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.

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille/van de beheertechnieken die gebruikt mogen worden.

\* Grenzen van het beleggingsbeleid: het Compartiment streeft een evenwichtige verdeling na van haar aandelenbeleggingen tussen de verschillende economische regio's en sectoren zonder dat hier echter formele grenzen (behalve de wettelijke) opgelegd worden.

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

Het Compartiment neemt zich niet voor om de blootstelling aan het wisselrisico in te dekken. Dit betekent dat zelfs wanneer deze beurzen in eigen munt goed aan het presteren zijn, dit voordeel teniet kan gedaan worden door een depreciatie van de wisselkoers van het land in kwestie.

\* Benchmark:

Dit compartiment wordt actief beheerd zonder verwijzing naar een benchmark.

\* Sociale, ethische en milieuaspecten:

De wet verbiedt aan een collectieve beleggingsinstelling effecten te verwerven van een vennootschap naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik, het herstel, het te koop stellen, de verkoop, de verdeling, het invoeren of uitvoeren, het opslaan of vervoeren van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium in de zin van de wet<sup>9</sup>, en met het oog op de verspreiding ervan.

De onderliggende beleggingen van dit financieel product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.  
Het compartiment neemt de ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren niet in aanmerking. (zie toelichting in Deel 1 (punt 31) 1 van deze prospectus)

---

<sup>9</sup> Wet van 8 juni 2006 houdende regeling van economische en individuele activiteiten met wapens, zoals gewijzigd door de wet van 20 maart 2007 en de wet van 16 juli 2009.

### 2.3. Risicoprofiel van het Compartiment:

De inschatting van het risicoprofiel van de ICB 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).

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

\* Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het Compartiment:

#### Marktrisico:

De portefeuille is samengesteld uit wereldwijde aandelen. De onzekerheid inherent aan aandelen betekent dat hun waarde sterk kan schommelen in functie van de (economische) verwachtingen van de beleggers. De beheerverenootschap beperkt dit marktrisico door een substantieel deel ervan af te dekken, hoofdzakelijk met futures op beursindices, maar eventueel ook met alle door de wet van 3 augustus 2012 toegelaten derivatentransacties. Toch blijven schommelingen van meer dan 15% op jaarbasis mogelijk. Het marktrisico is gemiddeld.

#### Rendementsrisico:

Het rendementsrisico hangt samen met het marktrisico. Het rendementsrisico is gemiddeld.

#### Wisselkoers- of valutarisico:

De activa zijn voor een aanzienlijk deel in vreemde valuta belegd (vnl. USD en JPY), waardoor hun waarde in EUR schommelt afhankelijk van de wisselkoersen van de betrokken munten. Het wisselkoers- of valutarisico is gemiddeld.

#### Kapitaalrisico:

Het Compartiment geniet geen kapitaalwaarborg of kapitaalbescherming. De belegger kan dus zijn kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. Het kapitaalrisico is gemiddeld.

#### Concentratierisico:

De aandelenmarkten wereldwijd kennen onderling een hoge correlatie waardoor de schommelingen in de waarde van de portefeuille hoog kunnen zijn. Het concentratierisico is gemiddeld.

#### Operationeel risico:

Dit behelst het risico dat verbonden is met de menselijke en technische infrastructuur. Dit risico wordt uitgebalanceerd door een grote betrouwbaarheid van de IT-systemen en door een bekwame, ervaren beheersploeg, die alle aspecten van het beheer van elkaar kunnen overnemen. Het operationele risico is gemiddeld.

## 2.4. Historisch rendement

De historische rendementen van het Compartiment zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag van de BEVEK<sup>10</sup> en op de website [www.aphilion.com](http://www.aphilion.com)<sup>11</sup>.

## 2.5. Risicoprofiel van het type belegger:

Aphilion Q<sup>2</sup> "Balance" richt zich tot beleggers, zowel institutioneel als particulier, met een eerder dynamisch risicoprofiel, maar voor wie een aandelenexposure van 100% te volatiele rendementen oplevert.

Een beleggingshorizon van ten minste vijf jaar is aan te raden aangezien bij een belegging over een minder lange periode de kans op een negatief rendement reëel is.

## 3. Bedrijfsinformatie:

### 3.1. Provisies en kosten:

**Niet-recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger (in valuta van het Compartiment of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)**

|                            | Intrede           | Uittreding  | Compartimentswijziging                                     |
|----------------------------|-------------------|---|--|
| <b>Plaatsingscommissie</b> | Max. 2,5 %<br>(7) | -   | 0%   |
| <b>Beurstaks (8)</b>       | -                 | Kapitalisatieaandelen:<br>1,32% met een<br>maximum van 4000 EUR | Kap. → Kap./Dis.: 1,32%<br>met een maximum van<br>4000 EUR |

(7) Ten voordele van de financiële instelling waar ingetekend wordt. Deze verhandelingsprovisie geldt voor alle distributeurs van de BEVEK. De provisos en kosten die in de bovenstaande tarieflijst worden vermeld, zijn de maximumtarieven die kunnen worden aangerekend. Voor de tarieven die effectief worden aangerekend door de bemiddelaar die de inschrijving, terugbetaling of compartimentswijziging uitvoert, wordt verwezen naar de bijgevoegde tarieflijst.

(8) De beurstaks kan tevens verschuldigd zijn in geval van een aankoop of een overdracht van aandelen onder bezwarende titel mits tussenkomst van een financiële bemiddelaar.

<sup>10</sup> Berekend overeenkomstig de regels bepaald in Deel II, Afdeling I, Bijlage B van het KB van 12 november 2012 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG.

<sup>11</sup> Berekend overeenkomstig de regels bepaald in Bijlage VIII van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 van de Commissie van 6 september 2021

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

|  |  |  |
|--|--|--|
| Jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille:<br>- Vast:<br>- Variabel:                         | "A"-Klasse: 1.5% (9)<br>"B"-Klasse: 0.75% (10)<br>"Q"-Klasse: 0.25% (11)<br><br>"A"-Klasse: 20% (12)<br>"B"-Klasse: 20% (12)   | Berekend op grond van het gemiddeld netto-actief en betaalbaar per kwartaal. Een deel van de beheersvergoeding van de "A" -Klasse wordt aangewend voor de verdeling van de aandelen van de BEVEK.<br><br>Performance fee |
| Jaarlijkse vergoeding voor de administratie  | 0.03% per jaar voor de netto-activaschijf tussen EUR 0,00 en EUR 125.000.000,00<br>0.025% per jaar voor de netto-activaschijf boven EUR 125.000.000,00<br>Een jaarlijks minimumbedrag van EUR 7.500 (jaarlijks geïndexeerd)<br>Een jaarlijks vast bedrag van EUR 4.000 (jaarlijks geïndexeerd) |  |
| Jaarlijkse vergoeding van de financiële dienst   | -  |  |
| Jaarlijkse vergoeding van de bewaarder   | Max 0.08% per jaar berekend op grond van het netto-actief  |  |
| Jaarlijkse vergoeding van de commissaris-revisor   | 3.850 EUR (BTW excl.) per compartiment (jaarlijks geïndexeerd).  |  |
| Jaarlijkse vergoeding van de onafhankelijke bestuurders  | 3600 EUR (voor de Bevek in haar geheel)  |  |
| Jaarlijkse vergoeding van de effectieve leiders  | Nihil  |  |
| Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen | 0.0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen  |  |
| Andere kosten (schatting)  | 0.1%   | Afschrijving oprichtingskosten, publicatiekosten, ...  |

- (9) De vergoeding voor het beheer van de "A"-klasse aandelen bedraagt een vast percentage van 1.5% op jaarbasis te berekenen op het gemiddelde netto-actief en betaalbaar op het einde van elk trimester.
- (10) De vergoeding voor het beheer van de "B"-klasse aandelen bedraagt een vast percentage van 0.75% op jaarbasis te berekenen op het gemiddelde netto-actief en betaalbaar op het einde van elk trimester.
- (11) De vergoeding voor het beheer van de "Q"-klasse aandelen bedraagt een vast percentage van 0.25% op jaarbasis te berekenen op het gemiddelde netto-actief en betaalbaar op het einde van elk trimester.
- (12) Voor de "A"-klasse en de "B"-klasse wordt dit aangevuld met een performance fee (verdienstpremie). Deze bedraagt één vijfde van de totale opbrengst van de klasse MIN het referentie-rendement (de zgn. 'HURDLE RATE') van 4% op jaarbasis.

Op het einde van elk boekjaar wordt deze prestatievergoeding, indien positief, uitbetaald aan de beheervenootschap van het Compartiment. De performance fee kan niet negatief zijn maar voor de eventuele aanrekening van de vergoeding wordt altijd gekeken naar het totale rendement van het Compartiment sinds haar ontstaan. Dit betekent dat de prestatievergoeding enkel zal aangerekend worden indien eventuele minprestaties uit het verleden volledig goedge maakt zijn. In de bijlagen van deze Prospectus bevinden zich uitgewerkte cijfervoorbeelden.

### 3.2. Lopende kosten van de portefeuille:

De Lopende kosten<sup>12</sup> kunnen teruggevonden worden in *het essentiële-informatiedocument*.

### 3.3. Omloopsnelheid van de portefeuille:

De Omloopsnelheid van de portefeuille van het Compartiment is beschikbaar in het laatste jaarverslag van de BEVEK.

### 3.4. Bestaan van bepaalde vergoedingen, provisies of niet-geldelijke voordelen:

De beheervenootschap van de BEVEK ontvangt geen enkele vorm van retrocessies of andere vergoedingen/voordelen ('soft commissions') van de partijen waarmee ze in naam van de BEVEK handelen handelt (beursmakelaars, banken etc.). De BEVEK is bovendien in haar structuur volledig vrij in de keuze van haar tegenpartijen en wordt niet door enige andere overeenkomst of commerciële relatie beperkt in haar keuze van tegenpartijen.

### 3.5. Bestaan van regeling voor het delen van vergoedingen ('Fee-sharing agreements')

In het kader van de door de BEVEK afgesloten distributiecontracten wordt voorzien dat een deel van de beheersvergoeding van de "A"-klasse aandelen toekomt aan de distributeurs van de BEVEK a rato van het door hen aangebracht netto-kapitaal ('fee-sharing agreement'). De structuur van deze overeenkomsten is echter niet van die aard dat er potentiële belangenconflicten ontstaan in hoofde van de BEVEK. Voor de "B"-klasse en de "Q"-klasse aandelen bestaan er geen dergelijke regelingen.

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

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

| Klasse | Type          | Munteenheid | ISIN Code    | Vorm                           |
|--------|---------------|-------------|--------------|--------------------------------|
| A      | Kapitalisatie | EUR         | BE6270159799 | Op naam/<br>Gedematerialiseerd |
| B      | Kapitalisatie | EUR         | BE6300964382 | Op naam/<br>Gedematerialiseerd |
| Q      | Kapitalisatie | EUR         | BE6300965397 | Op naam/<br>Gedematerialiseerd |

<sup>12</sup> Berekend overeenkomstig de bepalingen van de Verordening 2017/653 van de Europese Commissie.



#### **4.2. Munteenheid** voor de berekening van de netto-inventariswaarde: *EUR*

**4.3. Stemrecht van de deelnemers:** één stem per aandeel, naar beneden afgerond indien fractionnair.

#### **4.4. Vereffening van het Compartiment:**

De raad van bestuur kan aan een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van het Compartiment voorstellen om het Compartiment te vereffenen. Art. 5 en 25 van de statuten zijn hierbij van toepassing. Indien de algemene vergadering hiermee instemt wordt de vereffening uitgevoerd door één of meer vereffenaars, natuurlijke of rechtspersonen, die aangesteld worden door de algemene vergadering die hun machten en vergoeding bepaalt. Voor elk Compartiment wordt de opbrengst van de vereffening onder de aandeelhouders verdeeld pro rata hun rechten en volgens de procedure uiteengezet.

#### **4.5. Initiële inschrijvingsperiode:**

- Voor "A"-klasse aandelen: vanaf 1/09/2014 t.e.m. 24/09/2014
- Voor "B"-klasse aandelen: vanaf 21/12/2017 t.e.m. 29/12/2017
- Voor "Q"-klasse aandelen: vanaf 21/12/2017 t.e.m. 29/12/2017

#### **4.6. Initiële inschrijvingsprijs:**

- Voor "A"-klasse aandelen: EUR 100.
- Voor "B"-klasse aandelen: EUR 100.
- Voor "Q"-klasse aandelen: EUR 100.

Minimuminschrijvingsbedrag :

- Voor "A"-klasse aandelen:  
5 000 EUR voor inschrijvingen van natuurlijke personen die rechtstreeks in het register wensen in te schrijven.
- Voor "B"-klasse aandelen:  
500 000 EUR, gezamenlijke inschrijving over alle compartimenten. Voor beleggers die intreden via een distributeur waarmee de bevek hiertoe een overeenkomst heeft gesloten en die geen enkele vergoeding van de bevek ontvangt, bedraagt het minimuminschrijvingsbedrag 10.000 EUR voor inschrijvingen van natuurlijke personen die rechtstreeks in het register wensen in te schrijven.
- Voor "Q"-klasse aandelen: 10 000 EUR.

#### **4.7. Berekening van de netto-inventariswaarde:**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend 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 orders van inschrijvingen en terugbetalingen is. De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen berekend. Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto inventariswaarde

gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van de 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 bankwerkdag (art 193 KB 12/11/2012).

**4.8. Publicatie van de netto-inventariswaarde:** wordt dagelijks gepubliceerd in *De Tijd* en *L'Echo*, en op [www.aphilion.com](http://www.aphilion.com)

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

De aanvragen om inschrijving, omruiling of inkoop die dagelijks voor 12 uur zijn ingediend bij de financiële dienst, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag. De inschrijvingen en inkopen worden uitgevoerd op de waardedatum J + 3.

\* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (dagelijks om 12u00, of de dag voordien indien het een Belgische banksluitingsdag betreft) 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. De aanvragen om inschrijving, omruiling of inkoop worden op iedere Belgische bankwerkdag aanvaard bij CACEIS Bank, Belgium Branch.

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

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

De inschrijvingsprijs en het eventueel door de belegger verschuldigde saldo in geval van omruiling dienen te worden betaald op de in het inschrijvingsformulier opgegeven bankrekening. De inkoopprijs en het eventueel door de BEVEK verschuldigde saldo in geval van omruiling zullen worden betaald per bankoverschrijving op de rekening van de belegger opgegeven in het wederinkoopformulier of op een andere door de belegger opgegeven bankrekening.

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

Artikel 11 van de statuten bepaalt de voorwaarden voor de opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde, alsook de uitgifte, de terugkoop en de omruiling van de aandelen. De precieze modaliteiten van de opschorting staan beschreven onder punt 33. (p. 15) van deze prospectus.

De maatregelen tot schorsing worden gepubliceerd op de website [www.aphilion.com](http://www.aphilion.com).

### III. Informatie betreffende het Compartiment Aphillion Q<sup>2</sup> - Europe DBI-RDT

#### 1. Voorstelling

1.1. Naam: *Aphillion Q<sup>2</sup> - "Europe DBI-RDT"*

1.2. Oprichtingsdatum: *25/07/2022*

1.3. Bestaansduur: *onbeperkte duur*

#### 2. Beleggingsgegevens

##### 2.1. Doel van het Compartiment:

\* De activa van het compartiment "Aphillion Q<sup>2</sup> - Europe DBI-RDT" zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen of daarmee vergelijkbare effecten van bedrijven uit Europese landen. Het compartiment streeft ernaar:

- om meer dan 95% belegd te zijn in de aandelenmarkten, maar houdt ook altijd een klein percentage liquiditeiten aan om een flexibel portefeuillebeheer toe te laten.
- om maximaal dividenden en meerwaarden te ontvangen uit aandelen die in aanmerking komen voor het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI).

De activa worden belegd met het oog op waardevermeerdering op middellange termijn. De basisfilosofie van het beheer is het zoeken naar interessant gewaardeerde aandelen en sectoren die een beter dan gemiddeld rendement kunnen genereren (rekening houdende met diverse risico's zoals risicopremie, gevoeligheden voor de evolutie van rentevoeten, sectorrotaties, duurzaamheidsrisico's) en zo de doelstelling van waardevermeerdering op middellange termijn het best kunnen garanderen.

De referentie-index is de Bloomberg Eurozone Developed Markets Large & Mid Cap NR Index (Bloomberg: EURODN Index).

Er bestaat geen enkele kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg noch voor dit Compartiment, noch voor zijn aandeelhouders.

##### 2.2. Beleggingsbeleid van het Compartiment:

\* Categorieën van toegelaten activa: Europese aandelen (en andere met aandelen gelijkgestelde roerende waarden), en liquiditeiten. Het compartiment kan niet meer dan 10% van zijn vermogen beleggen in andere icbe's of icb's.

\* Toegelaten derivatentransacties:

Het Compartiment kan alle door de wet van 3 augustus 2012 toegelaten derivatentransacties verrichten, meer bepaald: de gedekte aan- en verkoop van call en put opties op aandelen, aandelenindexen en valuta; de aan- en verkoop van futures op aandelenindexen en de aan- en verkoop op termijn van vreemde munten.

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.

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille/van de beheertechnieken die gebruikt mogen worden.

\* Grenzen van het beleggingsbeleid: het Compartiment streeft een evenwichtige verdeling na van haar aandelenbeleggingen tussen verschillende economische regio's en sectoren zonder dat hier echter formele grenzen (behalve de wettelijke) opgelegd worden.

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

Het Compartiment neemt zich niet voor om de blootstelling aan het wisselrisico in te dekken. Dit betekent dat zelfs wanneer deze beurzen in eigen munt goed aan het presteren zijn, dit voordeel teniet kan gedaan worden door een depreciatie van de wisselkoers van het land in kwestie.

\* Benchmark:

Dit fonds is niet gelinkt aan een index, maar het rendement wordt vergeleken met dat van een referentie-index: de Bloomberg Eurozone Developed Markets Large & Mid Cap NR index in euro. Deze aandelenindex is samengesteld uit meer dan 200 aandelen uit 10 landen die deel uitmaken van de Europese Monetaire Unie (de "Eurozone"), en gespreid over alle economische sectoren. Deze index wordt beheerd en berekend door Bloomberg Index Services Limited, gevestigd in het Verenigd Koninkrijk.

Bloomberg Index Services Limited is niet opgenomen in het register der benchmarkbeheerders van de ESMA (<https://www.esma.europa.eu/databases-library/registers-and-data>).

Het fonds beschikt over solide schriftelijke plannen die bepalen welke procedures er gevolgd zullen worden indien de indexbeheerder stopt met de berekening van de referentie-index of een materiële wijziging doorvoert in de samenstelling en/of berekening ervan.

De referentie-index wordt niet exact gekopieerd (actief beheer). De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de referentie-index.

\* Sociale, ethische en milieuaspecten:

De wet verbiedt aan een collectieve beleggingsinstelling effecten te verwerven van een vennootschap naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik, het herstel, het te koop stellen, de verkoop, de verdeling, het invoeren of uitvoeren, het opslaan of vervoeren van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium in de zin van de wet<sup>13</sup>, en met het oog op de verspreiding ervan.

---

<sup>13</sup> Wet van 8 juni 2006 houdende regeling van economische en individuele activiteiten met wapens, zoals gewijzigd door de wet van 20 maart 2007 en de wet van 16 juli 2009.

De onderliggende beleggingen van dit financieel product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.  
Het compartiment neemt de ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren niet in aanmerking. (zie toelichting in Deel 1 (punt 31) 1 van deze prospectus)

### **2.3. Risicoprofiel van het Compartiment:**

De inschatting van het risicoprofiel van de ICB 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).

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

\* Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het Compartiment:

#### Marktrisico:

De portefeuille is samengesteld uit Europese aandelen. De onzekerheid inherent aan aandelen betekent dat hun waarde sterk kan schommelen in functie van de (economische) verwachtingen van de beleggers.

Schommelingen van meer dan 30% op jaarbasis zijn mogelijk. Het marktrisico is hoog.

#### Rendementsrisico:

Het rendementsrisico hangt samen met het marktrisico. Het rendementsrisico is hoog.

#### Wisselkoers- of valutarisico:

De activa zijn voor een deel in vreemde valuta belegd (oa. GBP en CHF), waardoor hun waarde in EUR schommelt afhankelijk van de wisselkoersen van de betrokken munten. Het wisselkoers- of valutarisico is gemiddeld.

#### Kapitaalrisico:

Het Compartiment geniet geen kapitaalwaarborg of kapitaalbescherming. De belegger kan dus zijn kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. Het kapitaalrisico is gemiddeld.

#### Concentratierisico:

De Europese aandelenmarkten kennen onderling een hoge correlatie waardoor de schommelingen in de waarde van de portefeuille hoog kunnen zijn. Het concentratierisico is gemiddeld.

#### Operationeel risico:

Dit behelst het risico dat verbonden is met de menselijke en technische infrastructuur. Dit risico wordt uitgebalanceerd door een grote betrouwbaarheid van

de IT-systemen en door een bekwame, ervaren beheersploeg, die alle aspecten van het beheer van elkaar kunnen overnemen. Het operationele risico is gemiddeld.

## 2.4. Historisch rendement

De historische rendementen van het Compartiment zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag van de BEVEK<sup>14</sup> en op de website [www.aphilion.com](http://www.aphilion.com)<sup>15</sup>

## 2.5. Risicoprofiel van het type belegger:

Aphilion Q<sup>2</sup> “Europe DBI-RDT” richt zich tot beleggers, zowel institutioneel als particulier, die in het kader van hun globaal portefeuillebeheer nood hebben aan een aandelenpositie. Het specifieke percentage aandelen in portefeuille hangt altijd af van het specifieke profiel van de belegger: hoe defensiever, hoe minder aandelen.

Een beleggingshorizon van ten minste tien jaar is aan te raden aangezien bij een belegging over een minder lange periode de kans op een negatief rendement reëel is.

## 3. Bedrijfsinformatie:

### 3.1. Provisies en kosten:

**Niet-recurrente provisiën en kosten gedragen door de belegger (in valuta van het Compartiment of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)**

|                            | Intrede            | Uittreding  | Compartimentswijziging   |
|----------------------------|--------------------|---|--|
| <b>Plaatsingscommissie</b> | Max. 2,5 %<br>(13) | -   | 0%   |
| <b>Beurstaks (14)</b>      | -                  | Kapitalisatieaandelen:<br>1,32% met een<br>maximum van 4000 EUR | Kap. → Kap./Dis.: 1,32%<br>met een maximum van<br>4000 EUR<br>Dis. → Kap./Dis.: 0% |

(13) Ten voordele van de financiële instelling waar ingetekend wordt. Deze verhandelingsprovisie geldt voor alle distributeurs van de BEVEK. De provisiën en kosten die in de bovenstaande tarieflijst worden vermeld, zijn de maximumtarieven die kunnen worden aangerekend. Voor de tarieven die effectief

<sup>14</sup> Berekend overeenkomstig de regels bepaald in Deel II, Afdeling I, Bijlage B van het KB van 12 november 2012 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG.

<sup>15</sup> Berekend overeenkomstig de regels bepaald in Bijlage VIII van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 van de Commissie van 6 september 2021

worden aangerekend door de bemiddelaar die de inschrijving, terugbetaling of compartimentswijziging uitvoert, wordt verwezen naar de bijgevoegde tarieflijst.

- (14) De beurstaks kan tevens verschuldigd zijn in geval van een aankoop of een overdracht van aandelen onder bezwarende titel mits tussenkomst van een financiële bemiddelaar.

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

|   |   |   |
|---|---|---|
| Jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de beleggings-portefeuille:<br>- Vast:<br>- Variabel:                         | <p>"A"-Klasse: 1.5% (15)<br/>"B"-Klasse: 0.75% (16)<br/>"Q"-Klasse: 0.15% (17)</p> <p>"A"-Klasse: 20% (18)<br/>"B"-Klasse: 20% (18)</p>   | <p>Berekend op grond van het gemiddeld netto-actief en betaalbaar per kwartaal. Een deel van de beheersvergoeding van de "A" -Klasse wordt aangewend voor de verdeling van de aandelen van de BEVEK.</p> <p>Performance fee</p> |
| Jaarlijkse vergoeding voor de administratie   | <p>0.03% per jaar voor de netto-activaschijf tussen EUR 0,00 en EUR 125.000.000,00</p> <p>0.025% per jaar voor de netto-activaschijf boven EUR 125.000.000,00</p> <p>Een jaarlijks minimumbedrag van EUR 7.500 (jaarlijks geïndexeerd)</p> <p>Een jaarlijks vast bedrag van EUR 4.000 (jaarlijks geïndexeerd)</p> |   |
| Jaarlijkse vergoeding van de financiële dienst  | -   |   |
| Jaarlijkse vergoeding van de bewaarder  | Max 0.08% per jaar berekend op grond van het netto-actief   |   |
| Jaarlijkse vergoeding van de commissaris-revisor  | 3.850 EUR (BTW excl.) per compartiment (jaarlijks geïndexeerd).   |   |
| Jaarlijkse vergoeding van de onafhankelijke bestuurders   | 3600 EUR (voor de Bevek in haar geheel)   |   |
| Jaarlijkse vergoeding van de effectieve leiders   | Nihil   |   |
| Jaarlijkse taks op de collectieve beleggings-instellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen | 0.0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen   |   |
| Andere kosten (schatting)   | 0.1%  | Afschrijving oprichtingskosten, publicatiekosten, ...   |

- (15) De vergoeding voor het beheer van de "A"-klasse aandelen bedraagt een vast percentage van 1.5% op jaarbasis te berekenen op het gemiddelde netto-actief en betaalbaar op het einde van elk trimester.
- (16) De vergoeding voor het beheer van de "B"-klasse aandelen bedraagt een vast percentage van 0.75% op jaarbasis te berekenen op het gemiddelde netto-actief en betaalbaar op het einde van elk trimester.

- (17) De vergoeding voor het beheer van de “Q”-klasse aandelen bedraagt een vast percentage van 0.15% op jaarbasis te berekenen op het gemiddelde netto-actief en betaalbaar op het einde van elk trimester.
- (18) Voor de “A”-klasse en de “B”-klasse wordt dit aangevuld met een performance fee (verdiestepremie). Deze bedraagt 20% van het totale rendement van de klasse die het rendement van de benchmark over dezelfde periode gemeten overtreft (de zgn. 'outperformance'). Als benchmark geldt de Bloomberg Eurozone Developed Markets Large & Mid Cap NR Index in euro (zie hoger punt 2.2).

Op het einde van elk boekjaar wordt deze prestatievergoeding, indien positief, uitbetaald aan de beheervenootschap van het Compartiment. De performance fee kan niet negatief zijn maar voor de eventuele aanrekening van de vergoeding wordt altijd gekeken naar het totale rendement van het Compartiment sinds haar ontstaan. Dit betekent dat de prestatievergoeding enkel zal aangerekend worden indien eventuele minprestaties uit het verleden volledig goedge maakt zijn. In de bijlagen van deze Prospectus bevinden zich uitgewerkte cijfervoorbeelden.

### **3.2. Lopende kosten van de portefeuille:**

De Lopende kosten<sup>16</sup> kunnen teruggevonden worden in *het essentiële-informatiedocument*.

### **3.3. Omloopsnelheid van de portefeuille:**

De Omloopsnelheid van de portefeuille van het Compartiment is beschikbaar in het laatste jaarverslag van de BEVEK.

### **3.4. Bestaan van bepaalde vergoedingen, provisies of niet-geldelijke voordelen:**

De beheervenootschap van de BEVEK ontvangt geen enkele vorm van retrocessies of andere vergoedingen/voordelen ('soft commissions') van de partijen waarmee ze in naam van de BEVEK handelt (beursmakelaars, banken etc.). De BEVEK is bovendien in haar structuur volledig vrij in de keuze van haar tegenpartijen en wordt niet door enige andere overeenkomst of commerciële relatie beperkt in haar keuze van tegenpartijen.

### **3.5. Bestaan van regeling voor het delen van vergoedingen ('Fee-sharing agreements')**

In het kader van de door de BEVEK afgesloten distributiecontracten wordt voorzien dat een deel van de beheersvergoeding van de “A”-klasse aandelen toekomt aan de distributeurs van de BEVEK a rato van het door hen aangebracht netto-kapitaal ('fee-sharing agreement'). De structuur van deze overeenkomsten is echter niet van die aard dat er potentiële belangenconflicten ontstaan in hoofde van de BEVEK. Voor de “B”-klasse en de “Q”-klasse aandelen bestaan er geen dergelijke regelingen.

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

---

<sup>16</sup> Berekend overeenkomstig de bepalingen van de Verordening 2017/653 van de Europese Commissie.



#### 4.1. Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming:

| Klasse | Type        | Munteenheid | ISIN Code    | Vorm                           |
|--------|-------------|-------------|--------------|--------------------------------|
| A      | Distributie | EUR         | BE6334503156 | Op naam/<br>Gedematerialiseerd |
| B      | Distributie | EUR         | BE6334508205 | Op naam/<br>Gedematerialiseerd |
| Q      | Distributie | EUR         | BE6334512249 | Op naam/<br>Gedematerialiseerd |

#### 4.2. Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde: EUR

#### 4.3. Dividenduitkering:

De Algemene Vergadering bepaalt na de afsluiting van het boekjaar de fractie van het resultaat die, binnen de beperkingen opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, uitgekeerd zal worden aan de houders van de distributieaandelen. De uitkering gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar door de financiële dienst.

#### Belasting van het dividend uitgekeerd aan aandeelhouders onderworpen aan de Belgische vennootschapsbelasting

Aan de houders van distributiedeelbewijzen van het compartiment wordt jaarlijks minstens 90% van de ontvangen inkomsten uitgekeerd na aftrek van de kosten, vergoedingen en provisies zodat zij kunnen genieten van het stelsel van de Definitief Belaste Inkomsten overeenkomstig Art. 202 en Art. 203 van het Wetboek Inkomstenbelastingen (WIB 92). In elk geval dient de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders zich bij de beslissing over het dividend dat toekomt aan de houders van distributiedeelbewijzen altijd te houden aan het vereiste minimumuitkeringspercentage zoals bepaald in artikel 203 §2 van het WIB 92.

De door het compartiment uitgekeerde dividenden (waaronder de zogenaamde "inkoopboni" die, in de zin van de artikelen 18 en 186 WIB 92, n.a.v. een inkoop van eigen aandelen door het compartiment aan de belegger worden uitgekeerd), komen in hoofde van de aandeelhouder voor de DBI-aftrek in aanmerking, voor zover en in de mate dat de onderliggende inkomsten van het compartiment zelf, voortkomen uit zogenaamde "goede" inkomsten. Met "goede" inkomsten worden bedoeld, ofwel dividenden die voldoen aan de in artikel 203, § 1, 1° tot 4° WIB 92 vermelde aftrekvoorwaarden, ofwel gerealiseerde meerwaarden op aandelen die voor vrijstelling in aanmerking komen op grond artikel 192 § 1 WIB 92. Het DBI-stelsel is van toepassing voor volgende aandeelhouders/beleggers: (1) binnenlandse vennootschappen onderworpen aan de vennootschapsbelasting en (2) Buitenlandse vennootschappen met vaste inrichting in België die worden onderworpen aan de belasting van niet-inwoners voor vennootschappen (BNI-Vennootschappen) en voor zover de ontvangen dividenden aan de Belgische vaste inrichting kunnen toegewezen worden.

**4.4. Stemrecht van de deelnemers:** één stem per aandeel, naar beneden afgerond indien fractionair.

#### **4.5. Vereffening van het Compartiment:**

De raad van bestuur kan aan een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van het Compartiment voorstellen om het Compartiment te vereffenen. Art. 5 en 25 van de statuten zijn hierbij van toepassing. Indien de algemene vergadering hiermee instemt wordt de vereffening uitgevoerd door één of meer vereffenaars, natuurlijke of rechtspersonen, die aangesteld worden door de algemene vergadering die hun machten en vergoeding bepaalt. Voor elk Compartiment wordt de opbrengst van de vereffening onder de aandeelhouders verdeeld pro rata hun rechten en volgens de procedure uiteengezet.

#### **4.6. Initiële inschrijvingsperiode:**

- Voor "A"-klasse aandelen: vanaf 25/07/2022 t.e.m. 1/08/2022
- Voor "B"-klasse aandelen: vanaf 25/07/2022 t.e.m. 1/08/2022
- Voor "Q"-klasse aandelen: vanaf 25/07/2022 t.e.m. 1/08/2022

#### **4.7. Initiële inschrijvingsprijs:**

- Voor "A"-klasse aandelen: EUR 200.
- Voor "B"-klasse aandelen: EUR 200.
- Voor "Q"-klasse aandelen: EUR 200.

Minimuminschrijvingsbedrag :

- Voor "A"-klasse aandelen:

5 000 EUR voor inschrijvingen van natuurlijke personen die rechtstreeks in het register wensen in te schrijven.

- Voor "B"-klasse aandelen:

500 000 EUR, gezamenlijke inschrijving over alle compartimenten. Voor beleggers die intreden via een distributeur waarmee de bevek hiertoe een overeenkomst heeft gesloten en die geen enkele vergoeding van de bevek ontvangt, bedraagt het minimuminschrijvingsbedrag 10.000 EUR voor inschrijvingen van natuurlijke personen die rechtstreeks in het register wensen in te schrijven.

- Voor "Q"-klasse aandelen: 10 000 EUR.

#### **4.8. Berekening van de netto-inventariswaarde:**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend 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 orders van inschrijvingen en terugbetalingen is. De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen berekend. Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto inventariswaarde

gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van de 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 bankwerkdag (art 193 KB 12/11/2012).

**4.9. Publicatie van de netto-inventariswaarde:** wordt dagelijks gepubliceerd in *De Tijd* en *L'Echo*, en op [www.aphilion.com](http://www.aphilion.com)

**4.10. 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 dagelijks voor 12 uur zijn ingediend bij de financiële dienst, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag. De inschrijvingen en inkopen worden uitgevoerd op de waardedatum J + 3.

\* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (dagelijks om 12u00, of de dag voordien indien het een Belgische banksluitingsdag betreft) 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. De aanvragen om inschrijving, omruiling of inkoop worden op iedere Belgische bankwerkdag aanvaard bij CACEIS Bank, Belgium Branch.

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

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

De inschrijvingsprijs en het eventueel door de belegger verschuldigde saldo in geval van omruiling dienen te worden betaald op de in het inschrijvingsformulier opgegeven bankrekening. De inkoopprijs en het eventueel door de BEVEK verschuldigde saldo in geval van omruiling zullen worden betaald per bankoverschrijving op de rekening van de belegger opgegeven in het wederinkoopformulier of op een andere door de belegger opgegeven bankrekening.

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

Artikel 11 van de statuten bepaalt de voorwaarden voor de opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde, alsook de uitgifte, de terugkoop en de omruiling van de aandelen. De precieze modaliteiten van de opschorting staan beschreven onder punt 33. (p. 15) van deze prospectus.

De maatregelen tot schorsing worden gepubliceerd op de website [www.aphilion.com](http://www.aphilion.com).