

Truncus Investment Fund

Prospectus

08 augustus 2024

Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht die opteert voor investeringen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG



TRUNCUS

Generaties rekenen op ons

Inhoud

INFORMATIEBLAD	4
DEFINITIES	5
DEEL I: ALGEMENE INFORMATIE BETREFFENDE DE BEVEK	8
1.1. KERNGEGEVENS.....	8
1.2. INFORMATIE BETREFFENDE DE BEWAARDER	9
1.3. LIJST VAN DE DOOR DE BEVEK GECREËERDE AANDELENKLASSEN	12
1.3.1. A-klasse	12
1.3.2. T-klasse	12
1.3.3. T2-klasse	12
1.3.4. T3-klasse	12
1.3.5. D-klasse.....	12
1.3.6. D2-klasse.....	13
1.3.7. D3-klasse.....	13
1.3.8. D4-klasse.....	13
1.3.9. B-klasse	13
1.3.10. P-klasse	13
1.3.11. F-klasse	14
1.3.12. I-klasse	14
1.3.13. Algemene werking aandelenklassen.....	14
1.4. REGELS VOOR DE WAARDERING VAN DE ACTIVA	14
1.4.1. Anti-dilution Levy	15
1.4.2. Redemption Gates.....	16
1.5. REGELS INZAKE DE TOEWIJZING VAN DE NETTO OPBRENGSTEN	17
1.6. LOPENDE KOSTEN	17
1.7. OMLOOPSNELHEID.....	17
1.8. STEMRECHT VAN DE AANDEELHOUDERS.....	18
1.9. VEREFFENING VAN DE BEVEK EN/OF EEN COMPARTIMENT.....	18
1.10. BELASTINGSTELSEL.....	18
1.11. BELONINGSBELEID	19
1.12. INFORMATIE INZAKE ESG - ASPECTEN	21
1.12.1. Beschrijving van Duurzaamheidsrisico's	21
1.12.2. Integratie van Duurzaamheidsrisico's in de beleggingsbeslissingen	22
1.12.3. Ecologisch duurzame belegging (Taxonomieverordening)	23
1.13. MELDING VAN GRENSOVERSCHRIJDENDE CONSTRUCTIES (DAC 06)	24
1.14. AANVULLENDE INFORMATIE.....	25
1.14.1. Informatiebronnen.....	25
1.14.2. Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders.	25
1.14.3. Bevoegde autoriteit	25
1.14.4. Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen.....	25
1.14.5. Perso(n)en verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en het essentiële informatiedocument.....	26
1.14.6. Verbod voor bepaalde personen	26



DEEL II : INFORMATIE PER COMPARTIMENT.....	27
1.15. COMPARTIMENT TRUNCUS BEST SELECTION FUND	27
1.15.1. Voorstelling	27
1.15.2. Beleggingsgegevens.....	27
1.15.3. Bedrijfsinformatie	36
1.15.4. Informatie aangaande de verhandeling van rechten van deelneming	40
1.16. COMPARTIMENT TRUNCUS SRI WORLD VALUE CREATION DBI FUND	43
1.16.1. Voorstelling	43
1.16.2. Beleggingsgegevens.....	43
1.16.3. Bedrijfsinformatie	51
1.16.4. Informatie aangaande de verhandeling van rechten van deelneming	53
1.17. COMPARTIMENT TRUNCUS GLOBAL BOND FUND.....	56
1.17.1. Voorstelling	56
1.17.2. Beleggingsgegevens.....	56
1.17.3. Bedrijfsinformatie	62
1.17.4. Informatie aangaande de verhandeling van rechten van deelneming	64
1.18. COMPARTIMENT TRUNCUS SRI WORLD INCOME EQUITY DBI FUND	66
1.18.1. Voorstelling	66
1.18.2. Beleggingsgegevens.....	66
1.18.3. Bedrijfsinformatie	75
1.18.4. Informatie aangaande de verhandeling van rechten van deelneming	76
BIJLAGE 1 – LIJST VAN LIJST VAN SUB-BEWAARDERS DEWELKE DE BEWAARDER CONFORM ARTIKEL 52/1, §2 VAN DE WET VAN 3 AUGUSTUS 2012 HEEFT AANGEDUID VOOR DE BEWARING VAN BUITENLANDSE EFFECTEN ZOALS IS BESCHREVEN IN ARTIKEL 51/1, §3 VAN DE WET VAN 3 AUGUSTUS 2012.....	80

Informatieblad

Het prospectus van de Bevek Truncus Investment Fund bestaat uit:

Deel 1: Informatie betreffende de Bevek

Deel 2: Informatie betreffende compartiment

De statuten van de Bevek Truncus Investment Fund worden aangehecht aan het prospectus.

Deze Prospectus werd goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten op 23 juli 2024.

Deze Prospectus wordt uitgegeven onder verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur van de Bevek Truncus Investment Fund nv én onder verantwoordelijkheid van de Beheervenootschap Capfi Delen Asset Management nv (Jan Van Rijswijcklaan 178 - 2020 Antwerpen). Zij verklaren dat, voor zover hen bekend, de gegevens in het Prospectus en het essentiële informatiedocument in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het Prospectus of het essentiële informatiedocument zou wijzigen.

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

Definities

AICB	Alternatieve Instelling voor Collectieve Belegging
Beheervenootschap	De vennootschap naar Belgisch of de onderneming naar buitenlands recht waarvan het gewone bedrijf bestaat in het beroepsmatige collectieve beheer van portefeuilles van instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.
Belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren	De belangrijkste negatieve impact van de beleggingen van een ICB op de ecologische, sociale, en werkgelegenheidszaken, de eerbiediging van de mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping.
Bevek	Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal. Het is een open fonds, ondergebracht in een beleggingsvennootschap. Het kapitaal van een bevek neemt toe wanneer nieuwe beleggers instappen of bestaande beleggers aandelen bijkopen. Wanneer beleggers uit het fonds stappen of aandelen verkopen, gebruikt de bevek haar kapitaal om de aandelen terug te kopen en zo de beleggers uit te betalen. Doorheen dit prospectus wordt met “Bevek” het Truncus Investment Fund bedoeld.
Bewaarder	De deponhouderende bank of depositaris waar de bevek mee samenwerkt. De Bewaarder beschikt als beursvennootschap over een vergunning voor het uitvoeren van orders met betrekking tot financiële instrumenten en voor het bewaren van financiële instrumenten en gelddeposito's. De Bewaarder zorgt voor de orderuitvoering en heeft daartoe een specifiek “best execution” orderuitvoeringsbeleid, geverifieerd door Truncus Wealth.
Coco's	Contingent convertibles of CoCo's zijn schuldinstrumenten die voornamelijk worden uitgegeven door Europese financiële instellingen, ze werken op dezelfde manier als traditionele converteerbare obligaties. Het is een tussenvorm tussen een achtergestelde lening en een aandeel. Wanneer de financiële instelling van de tevoren duidelijk aangegeven vermogenslimieten zakt, de zogenaamde trigger, dan wordt de obligatie omgezet in aandelen, of volgens van tevoren gemaakte afspraken geheel of gedeeltelijk afgeschreven.
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;
ESG aspecten	Elementen verbonden aan milieu (Environment (E)), sociale aspecten (Social (S)), en aspecten van deugdelijk bestuur (Governance (G)).

Essentiële informatiedocument	<p>Het Essentiële Informatiedocument (Eid) geeft informatie over het beleggen in zogenaamde verpakte retail- en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PRIIPS). Het Eid geeft inzicht in de werking van het product maar ook inzicht in de risico's, de kosten en het rendement van het beleggingsproduct. Met Eid's van verschillende aanbieders kunnen verschillende producten met elkaar vergeleken worden. Het Eid moet uitgegeven worden in het Nederlands en mag verstrekt worden op papier, op een andere duurzame drager zoals bijvoorbeeld een cd-rom, usb-stick of ander opslagmedium of via een website.</p> <p>In het kader van dit Prospectus wordt met "Essentieel Informatiedocument" specifiek het Essentieel Informatiedocument van het Truncus Investment Fund bedoeld.</p>
ICBE	Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten.
ICB	Instelling voor Collectieve Belegging. Dit is een verzamelnaam die zowel de ICBE's als de AICB's omvat.
NAV	NAV (Net Asset Value). Dit is een weerspiegeling van de onderliggende waarden die in de compartimenten worden aangehouden. De NAV kan geconsulteerd worden op de website van BEAMA via de volgende link: https://permafiles.beama.be/NAVpub_nl.pdf
Nominaal Rendement	Het effectieve geld dat met een portefeuille verdiend wordt of verloren gaat. Dit in tegenstelling tot een relatief rendement, m.n. het rendement dat de portefeuille behaalt in vergelijking tot een benchmark.
SFDR	Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Het doel van de SFDR is er voor te zorgen dat financiële producten transparant zijn over hun duurzaamheidsambitie (zonder dat het daarbij om een labelsysteem gaat).
Taxonomieverordening	Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088. Dankzij deze verordening kan er maar sprake zijn van een "Ecologisch Duurzame Belegging" indien die ook bestaat uit economische activiteiten die ecologisch duurzaam zijn.
Towards Sustainability¹	Het duurzaamheidslabel 'Towards Sustainability' is een kwaliteitsnorm waarop wordt toegezien door het Central Labelling Agency of the Belgian SRI Label (CLA). Het schrijft voor aan welke criteria de portefeuille en het

¹ Meer informatie over het duurzaamheidslabel 'Towards Sustainability' is te vinden op <https://www.towardssustainability.be/nl/dekwaliteitsnorm>.

beleggingsproces van een duurzaam financieel product minimaal moeten voldoen. Als een fonds het duurzaamheidslabel krijgt, wil dat zeggen dat de beheerder ervan zijn maatschappelijke verantwoordelijkheid neemt en meer bepaald in zijn beleggingsbeslissingen rekening houdt met sociale vraagstukken, het milieu en behoorlijk bestuur. In de praktijk betekent het dat hij ten minste de twee volgende strategieën toepast:

- 1) Gebruik van ESG-criteria, waarbij wordt gekeken naar:
 - verantwoorde omgang met het milieu: beperking van de uitstoot van vervuilende stoffen, afvalbeheer, energie-efficiëntie ...
 - maatschappelijke verantwoordelijkheid: aandacht voor diversiteit, bijscholing van het personeel, ongevallenpreventie ...
 - behoorlijk bestuur: transparante boekhouding, bestrijding van corruptie, onafhankelijkheid van de raad van bestuur ...
- 2) Gebruik van een normatieve screening (op basis van een internationale norm):
- 3) Gebruik van uitsluitingslijsten om bedrijven te weren - die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties niet naleven (internationale norm) - die betrokken zijn bij schadelijke of omstreden activiteiten, zoals tabak, steenkool, wapens, de niet-conventionele aardolie- en gaswinning ...

Die drie strategieën moeten bovendien worden aangevuld met een vierde duurzame strategie, zoals een 'Best-in-Class'-benadering die de voorkeur geeft aan de bedrijven met de beste ESG-scores in hun sector of een portefeuille met een betere ESG-score dan de benchmark, een duurzaam beleggingsthema zoals water, de klimaatverandering of menselijk kapitaal, of een solidaire beleggingsaanpak die financiële steun verleent aan een liefdadigheidsorganisatie of een milieuproject.

Truncus Investment Fund

De Bevek waarop dit prospectus betrekking heeft. De bevek wordt beheerd door de Beheervenootschap en gecommmercialiseerd door Truncus Wealth.

Truncus Wealth

De entiteit die instaat voor de beleggingsbeslissingen, de promotie en distributie van Truncus Investment Fund. Truncus Wealth is een naamloze vennootschap (nv) en is gevestigd in de Spinnerijstraat 12 te 9240 Zele (BE). Ze heeft als ondernemingsnummer 0887.455.176.



Deel I: Algemene informatie betreffende de bevek

1.1. Kerngegevens

- **Naam:** Truncus Investment Fund
- **Rechtsvorm:** naamloze vennootschap (nv)
- **Oprichtingsdatum:** 03 juni 2015
- **Bestaansduur:** onbeperkt
- **Maatschappelijke zetel:** Spinnerijstraat 12 – 9240 Zele (België).
- **Overzicht van de door de bevek gecommmercialiseerde compartimenten:**
 - Truncus Best Selection Fund
 - Truncus SRI World Value Creation DBI Fund
 - Truncus Global Bond Fund
 - Truncus SRI World Income Equity DBI Fund
- **Governance:**
 - Raad van bestuur:
 - Piet Van Geet – voorzitter van de raad van bestuur Truncus Wealth, voorzitter raad van bestuur van de Bevek.
 - Pieter Van Neste – bestuurder Truncus Wealth
 - Stefaan Vanden Berghe – bestuurder Truncus Wealth
 - Bent Voorhoof (onafhankelijk bestuurder)
 - Effectieve leiding:
 - Pieter Van Neste
 - Stefaan Vanden Berghe
- **Commissaris:** Mazars Bedrijfsrevisoren, Marcel Thiryiaan 77 B4, 1200 Brussel. Vertegenwoordig door Dirk Stragier, bedrijfsrevisor.
- **Kapitaal:** het maatschappelijk kapitaal is op elk moment gelijk aan de waarde van het netto vermogen. Het mag niet minder bedragen dan € 1.200.000.
- **Beheertype:** Bevek die een beheervenootschap van instellingen voor collectieve beleggingen heeft benoemd.
- **Informatie betreffende de Beheervenootschap:**
 - Capfi Delen Asset Management
 - Naamloze Vennootschap
 - Jan Van Rijswijcklaan 178 - 2020 Antwerpen
 - Oprichting: 9 april 1982 voor onbepaalde duur
 - Lijst andere ICB's waarvoor zij is aangesteld:
C+F nv, Dierickx Leys Fund I nv, Dierickx Leys fund II nv, Hermes Pensioenfonds, Interbeurs Hermes Pensioenfonds, VDK Pension Fund, LS Value nv,
 - Voorzitter raad van bestuur: Dhr. Paul De Winter

- Bestuurders: de heren A. Deveen, C. Bruynseels, G. Swolfs, P. François, M. Buyschaert, Gilles Wéra, V. Camerlynck en mevrouw Béatrice Delperdange.
- Effectieve leiders : de heren C. Bruynseels, G. Swolfs en P. François.
- Commissaris: Deloitte Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door de heer Dirk Vlamincx.
- Kapitaal: 620.383,52 EUR volstort
- **Delegatie** commercieel beheer – **verhandeling van de effecten van de bevek**: Truncus Wealth– Spinnerijstraat 12 – 9240 Zele
- **Delegatie** financieel beheer – **beheer van de beleggingsportefeuille**: Truncus Wealth– Spinnerijstraat 12 – 9240 Zele
- **Promotor**: Truncus Wealth – Spinnerijstraat 12 – 9240 Zele
- **Financiële dienst**: KBC Bank nv – Havenlaan 2 – 1080 Brussel
- **Perso(n)en die de kosten dragen in situaties zoals bedoeld in de artikelen 115, §3, lid 3, 149,152,156,157,§ 1, lid 3, 165,179,lid 3 en 180, lid 3 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve beleggingen.**: Truncus Wealth – Spinnerijstraat 12 – 9240 Zele
- **Balansdatum**: 31 december
- **Historisch rendement**: het historisch rendement van het compartiment is terug te vinden in het laatste jaarverslag

1.2. Informatie betreffende de Bewaarder

KBC Bank nv – Havenlaan 2 – 1080 Brussel is onder meer, een erkende beursvennootschap die voornamelijk werkzaam is in de volgende domeinen: diensten van verkoop en uitvoeren van beursverrichtingen voor institutionele klanten; Trading & Syndication; diensten op vlak van kapitaalmarkten (kapitaalverhoging, overnamebod, ...), fusies en overnames en financieel advies (Corporate Finance); diensten van bewaring.

Voornaamste werkzaamheden van de Bewaarder:

De Bewaarder handelt loyaal, billijk, professioneel, onafhankelijk en in het belang van de Bevek en de deelnemers in de Bevek.

De Bewaarder staat in voor de bewaring, de transacties, inning dividenden en intresten van de activa en andere taken zoals bepaald in artikel 51/1 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (“hierna de Wet van 3 augustus 2012”).

De Bewaarder voert ook een controle uit op o.a. de boekhouding, berekening netto-inventariswaarde NAV, de beleggingsbeperkingen zoals bepaald in artikel 51/1 §1 van de wet van 3 augustus 2012..

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

De Bewaarder vergewist er zich van dat:

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

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

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

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

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

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

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

Bijkomstig aan de verificatieplicht is de Bewaarder verplicht een register bij te houden van de activa waarvan het duidelijk is dat de Bevek eigenaar is. De Bewaarder verifieert de consistentie tussen de posities in de boeken van de beheerder en de activa waarvoor het volgens de Bewaarder duidelijk is dat de Bevek er de eigenaar van is. De Bewaarder houdt de gegevens up-to-date. Hiervoor wordt een vergoeding aangerekend (Transfer Agent of TA-fee) die wordt verduidelijkt in de informatie per compartiment (zie deel II van dit prospectus).

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

De Bewaarder heeft conform artikel 52/1, §2 van de Wet van 3 augustus 2012 een subbewaarder aangeduid voor de taak van bewaring van buitenlandse effecten, zoals deze is beschreven in artikel 51/1, §3 van de Wet van 3 augustus 2012. De lijst van subbewaarders is op verzoek beschikbaar bij de beheerverenootschap Capfi Delen Asset Management NV.

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

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

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

1.3. Lijst van de door de Bevek gecreëerde aandelenklassen

1.3.1. A-klasse

De A-klasse aandelen worden zowel aangeboden aan natuurlijke personen als rechtspersonen.

1.3.2. T-klasse

De T-klasse aandelen worden zowel aangeboden aan natuurlijke personen als rechtspersonen. De T-klasse aandelen worden voorbehouden voor investeerders die klant zijn bij Truncus Wealth nv. De T-klasse aandelen verschillen van de andere klassen aandelen door haar kostenstructuur en, gezien het distributiekanaal dat gebruikt wordt door de investeerder voor wie ze voorbehouden is.

1.3.3. T2-klasse

De T2-klasse aandelen worden zowel aangeboden aan natuurlijke personen als rechtspersonen. De T2-klasse aandelen worden voorbehouden voor investeerders die klant zijn bij Truncus Wealth nv én die minimaal 500 000€ investeren in het compartiment. De T2-klasse aandelen verschillen van de andere klassen aandelen door haar kostenstructuur gezien het distributiekanaal dat gebruikt wordt door de investeerders voor wie ze voorbehouden is.

1.3.4. T3-klasse

De T3-klasse aandelen worden zowel aangeboden aan natuurlijke personen als rechtspersonen. De T3-klasse aandelen worden voorbehouden voor investeerders die klant zijn bij Truncus Wealth nv én die minimaal 2 500 000€ investeren in het compartiment. De T3-klasse aandelen verschillen van de andere klassen aandelen door haar kostenstructuur gezien het distributiekanaal dat gebruikt wordt door de investeerders voor wie ze voorbehouden is.

1.3.5. D-klasse

De D-klasse aandelen worden aangeboden aan natuurlijke personen en rechtspersonen. De D-klasse aandelen worden voorbehouden voor investeerders die klant zijn bij Truncus Wealth nv. De D-klasse aandelen verschillen van de andere klassen aandelen door haar kostenstructuur en, gezien het distributiekanaal dat gebruikt wordt door de investeerder voor wie ze voorbehouden is.

1.3.6. D2-klasse

De D2-klasse aandelen worden aangeboden aan natuurlijke personen en rechtspersonen. De D2-klasse aandelen worden voorbehouden voor investeerders die klant zijn bij Truncus Wealth nv én die minimaal 500 000€ investeren in het compartiment. De D2-klasse aandelen verschillen van de andere klassen aandelen door haar kostenstructuur gezien het distributiekanaal dat gebruikt wordt door de investeerders voor wie ze voorbehouden is.

1.3.7. D3-klasse

De D3-klasse aandelen worden aangeboden aan natuurlijke personen en rechtspersonen. De D3-klasse aandelen worden voorbehouden voor investeerders die klant zijn bij Truncus Wealth nv én die minimaal € 2 500 000 tot € 7.500.000 investeren in deze aandelenklasse. De D3-klasse aandelen verschillen van de andere klassen aandelen door haar kostenstructuur gezien het distributiekanaal dat gebruikt wordt door de investeerders voor wie ze voorbehouden is.

1.3.8. D4-klasse

De D4-klasse aandelen worden aangeboden aan natuurlijke personen en rechtspersonen. De D4-klasse aandelen worden voorbehouden voor investeerders die klant zijn bij Truncus Wealth nv én die minimaal € 7.500.000 investeren in deze aandelenklasse. De D4-klasse aandelen verschillen van de andere klassen aandelen door haar kostenstructuur gezien het distributiekanaal dat gebruikt wordt door de investeerders voor wie ze voorbehouden is.

1.3.9. B-klasse

De B-klasse aandelen worden zowel aangeboden aan natuurlijke personen als rechtspersonen. De B-klasse aandelen worden voorbehouden voor investeerders die klant zijn bij Truncus Wealth. De B-klasse aandelen verschillen van de andere klassen aandelen door haar kostenstructuur gezien het distributiekanaal dat gebruikt wordt door de investeerder voor wie ze voorbehouden is.

1.3.10. P-klasse

De P-klasse aandelen worden aangeboden aan personeel, agenten, directie en bestuurders van Truncus Wealth. De P-klasse aandelen verschillen van de andere klassen aandelen door haar kostenstructuur gezien de hoedanigheid van de investeerders voor wie ze voorbehouden is.

1.3.11. F-klasse

De F-klasse aandelen worden zowel aangeboden aan natuurlijke personen als rechtspersonen. De F-klasse aandelen worden voorbehouden voor investeerders die investeren binnen de 9 maanden na oprichting van de bevek (en na die 9 maanden altijd kunnen bijstorten).

De F-klasse aandelen verschillen van de andere klassen aandelen door haar kostenstructuur en door haar specifieke bepaling dat de klasse enkel toegankelijk is voor investeerders die binnen de 9 maanden na oprichting hun eerste investering hebben gedaan in deze aandelenklasse.

1.3.12. I-klasse

De I-klasse aandelen worden aangeboden aan professionele beleggers zoals bepaald in het artikel 5 § 3 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, die voor eigen rekening handelen. Deze klasse verschilt van de andere klassen aandelen door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de investeerder voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting. I-klasse aandelen zijn voorbehouden voor investeerders die minstens 2 500 000€ per compartiment investeren.

1.3.13. Algemene werking aandelenklassen

Er wordt voortdurend nagegaan of investeerders aan de voorwaarden voldoen om aandelen van een bepaalde klasse te hebben. Indien blijkt dat aandelen van een bepaalde klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten of indien er wijzigingen optreden in het minimuminvesteringsbedrag per klasse, dan zal de Raad van Bestuur overgaan tot een conversie, zonder kosten (uitgezonderd beurstaks), van deze aandelen naar aandelen van een andere klasse waartoe deze aandelen voortaan op conforme wijze behoren.

De beschikbaarheid van de verschillende soorten van klassen wordt weergegeven in de fiche per compartiment (zie Deel 2 van dit prospectus).

1.4. Regels voor de waardering van de activa

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

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

geval, de klassen en categorieën, en wordt afgerond tot twee cijfers na de komma, behalve voor de valuta's waarvoor er geen decimalen bestaan.

De netto inventariswaarde wordt uitgedrukt in EUR.

1.4.1. Anti-dilution Levy

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

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

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

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

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

- Truncus Best Selection Fund
- Truncus SRI World Value Creation DBI Fund
- Truncus Global Bond Fund
- Truncus SRI World Income Equity DBI Fund

Anti-dilution levy is ingevoerd sinds 1 september 2020.

1.4.2. Redemption Gates

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

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

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

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

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

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

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

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

- Truncus Best Selection Fund 5%
- Truncus SRI World Value Creation DBI Fund 5%
- Truncus Global Bond Fund 5%
- Truncus SRI World Income Equity DBI Fund 5%

1.5. Regels inzake de toewijzing van de netto opbrengsten

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

1.6. Lopende kosten

De lopende kosten, opgenomen in het Essentiële informatiedocument van ieder compartiment, betreffen de kosten die over één jaar aan het compartiment worden onttrokken. Ze worden weergegeven in twee cijfers (% van de beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten; % van de transactiekosten) en zijn op de kosten van het vorige boekjaar gebaseerd. Ze bevatten alle kosten en andere betalingen uit de activa van het compartiment, met uitzondering van de volgende kosten:

- Rentebetalingen op aangegane leningen
- Betalingen uit hoofde van financiële derivaten
- Provisies en kosten die rechtstreeks door de belegger worden betaald
- Bepaalde voordelen, zoals soft commissions.

De lopende kosten worden berekend overeenkomstig de bepalingen van de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie van 8 maart 2017 zoals gewijzigd door de Gedelegeerde Verordening 2021/2268 van de Europese Commissie van 6 september 2021.

1.7. Omloopsnelheid

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

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

1.8. Stemrecht van de aandeelhouders

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

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

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

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

1.9. Vereffening van de Bevek en/of een compartiment

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

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

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

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

1.10. Belastingstelsel

Voor de bevek:

- Jaarlijkse belasting
 - A, T, T2, T3, D, D2, D3, D4, B, F en P klasse: 0,0925% geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen.
 - I klasse: 0,01% geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen.

- Terugwinning van inhoudingen aan de bron op buitenlandse inkomsten, geïnd door de bevek (overeenkomstig de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belastingheffing).

Voor de investeerder als fysieke persoon, resident:

Ongeacht het hieronder beschreven fiscale regime, zullen de gerealiseerde meerwaarde bij de terugkoop of de verkoop van aandelen van een ICBE niet onderworpen worden aan de belasting op fysieke personen, wanneer de investeerder handelt in het kader van een normaal beheer van zijn privévermogen, volgens thans geldende wetgeving.

1. Dividendbelasting (distributie-aandelen)

In alle gevallen zijn dividenden uitgekeerd door de compartimenten van de bevek onderworpen aan een roerende voorheffing van 30%. Voor de belegger die deze inkomsten ontvangt in het kader van het normaal beheer van zijn privévermogen, vormt deze voorheffing de definitieve belasting op deze inkomsten.

2. Belgische belasting bij overdracht of inkoop van aandelen of bij verdeling van het eigen vermogen van een ICBE

Indien een compartiment meer dan 10% van haar kapitaal in schuld-instrumenten zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB92 zou beleggen, zal de belegger een roerende voorheffing van 30% verschuldigd zijn op het deel van de verkoop of terugkoopwaarde van zijn aandelen dat overeenstemt met de inkomsten (onder de vorm van interesten, meerwaarde of minderwaarden) die tijdens de periode dat hij houder was van de aandelen door de ICBE werden bekomen uit activa belegd in schuldvorderingen.

3. Belasting op meerwaarde

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

Het belastingstelsel van de inkomsten en meerwaarde 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 stelsel, dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij professionelen of bevoegde raadgevers.

1.11. Beloningsbeleid

De beheervenootschap Cadelam heeft een beloningsbeleid opgesteld conform aan de Belgische en Europese wetgeving. Het beloningsbeleid draagt bij aan een gezond en effectief risicobeheer en het moedigt niet aan tot het nemen van risico's die niet te verenigen zijn met het risicoprofiel van de compartimenten in beheer. Het is voor Cadelam van belang dat de ICB's bediend worden door een ervaren beheerteam. En dit zowel in tijden van een hausse als een baisse. Cadelam probeert een voldoende hoog loon uit te betalen om de retentie van haar personeelsleden te bewerkstelligen.

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

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

Het beloningsbeleid wordt jaarlijks geactualiseerd.

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

Algemene regels:

Het loonpakket van bepaalde medewerkers bestaat uit twee onderdelen: enerzijds een vaste component, anderzijds een variabele component. De vaste component wordt voornamelijk bepaald door de functie van de medewerker (zoals de verantwoordelijkheid die de medewerker draagt en de complexiteit van de functie). De variabele component is afhankelijk van verschillende factoren, zoals de bedrijfsresultaten, de resultaten van de afdeling van de medewerker, en de individuele doelstellingen van de medewerker. Het verloningsbeleid wordt ook beïnvloed door marktpraktijken, competitiviteit, risicofactoren, de langetermijndoelstellingen van het bedrijf en zijn aandeelhouders en de evoluties in het regulerend kader.

Key Identified Staff:

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

Verdere toelichting omtrent het actuele beloningsbeleid:

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

1.12. Informatie inzake ESG - aspecten

1.12.1. Beschrijving van Duurzaamheidsrisico's²

De beleggingen van de Bevek kunnen aan Duurzaamheidsrisico's³ onderhevig zijn. Duurzaamheidsrisico's kunnen een risico op zich vormen of kunnen andere risico's in de hand werken (marktrisico's, operationele risico's, liquiditeitsrisico's of tegenpartijrisico's,...).

Er zijn drie soorten Duurzaamheidsrisico's:

1. **Milieurisico:** het risico dat de waarde van de belegging een negatief effect ondervindt van milieugebeurtenissen of -omstandigheden, waaronder deze die het gevolg zijn van klimaatverandering en andere aantastingen van het milieu.
2. **Sociaal risico:** het risico dat de waarde van de beleggingen een negatief effect ondervindt van sociale gebeurtenissen of omstandigheden
3. **Bestuur risico:** het risico dat de waarde van de beleggingen een negatief effect ondervindt van gebeurtenissen of omstandigheden die voortvloeien uit een onvoldoende deugdzzaam bestuur.

De effecten van duurzaamheidsrisico's kunnen variëren in de tijd:

1. Op **korte termijn** is het Duurzaamheidsrisico doorgaans afhankelijk van een bepaalde gebeurtenis. Voorbeelden kunnen zijn een bedrijf dat de mensenrechten schendt of een milieuramp. Dit kan rechtszaken tot gevolg hebben met financiële impact op het bedrijf en reputatieschade. Het effect van het voordoen van dergelijk risico op de korte termijn is vooral een impact op de waardering van de effecten die al dan niet blijvend is.
2. Op **lange termijn** bestaat het Duurzaamheidsrisico uit risico's verbonden aan ESG-elementen die zich op lange termijn kunnen ontwikkelen en bedreigend zijn voor de continuïteit van de bedrijfsactiviteiten. Dit kan gaan om risico's die zich ontwikkelen onder andere ten gevolge van wijzigende wetgeving of consumentenvoorkeur. Bijvoorbeeld de vereisten inzake duurzamere energie / wagenpark / uitstoot / ..., welke voor individuele bedrijven ingrijpend kan verschillen met meer of minder risico op toekomstige winsten. Deze aspecten hebben een effect op de lange termijn verwachtingen en de evolutie van de waardering van effecten over de langere termijn.

² Art. 6 SFDR.

³ Zoals hoger reeds gedefinieerd, zijn Duurzaamheidsrisico's gebeurtenissen of situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur ("ESG") die, als ze zich voordoen, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatieve impact kunnen hebben op de waarde van de beleggingen van een compartiment.

1.12.2. Integratie van Duurzaamheidsrisico's in de beleggingsbeslissingen

a. Compartimenten die geen ecologische/sociale kenmerken promoten, noch duurzame beleggingsdoelstelling hebben⁴

Het Truncus Investment Fund bestaat voor een stuk uit compartimenten waarbij geen ecologische en/of sociale kenmerken worden gepromoot en die geen duurzame beleggingsdoelstelling hebben.

Wat betreft investeringen in aandelen en obligaties is het proces van financiële analyse zo geregeld dat Truncus Wealth rekening houdt met **alle** gebeurtenissen die een negatief effect op de waarde van de belegging kunnen veroorzaken. Duurzaamheidsrisico's zijn daar een onderdeel van. Indien tijdens het analyseproces blijkt dat een onderneming een verhoogde blootstelling heeft aan Duurzaamheidsrisico's, dan zal dit worden afgewogen tegen alle andere voor- en nadelen van de potentiële investering, waarbij Truncus Wealth steeds streeft naar (a) een optimaal financieel rendement, (b) een gespreide portefeuille. Truncus Wealth wenst daarnaast ook reputatieschade te vermijden en houdt daarom naar best vermogen rekening met Duurzaamheidsrisico's. Ondernemingen die gekenmerkt worden door significante Duurzaamheidsrisico's zullen om die redenen worden geweerd.

Wat betreft investeringen in ICB's en trackers is het mogelijk dat ESG gerelateerde gebeurtenissen of omstandigheden mogelijk een (negatieve) impact kunnen hebben op de waarde van de investeringen. Echter door het type van instrumenten opgenomen in de investeringsscope en de moeilijkheid om de correcte informatie te verkrijgen van ESG providers, is Truncus Wealth momenteel niet in de mogelijkheid om duurzaamheidsrisico's formeel te integreren in beleggingsbeslissingen, noch om de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement formeel te beoordelen.

b. Compartimenten die ecologisch en/of sociale kenmerken promoten in de zin van art. 8 SFDR

Voor compartimenten die wel ecologische en/of sociale kenmerken promoten (m.n. "artikel 8 SFDR compartimenten"), past Truncus Wealth dezelfde methodiek toe als voor compartimenten die dit niet doen (zie hierboven: titel 1.12.2, a).

In deze compartimenten worden Duurzaamheidsrisico's bovendien verder geïntegreerd. De mate waarin dit gebeurt, varieert voor elk compartiment. We verwijzen hiervoor naar de verschillende compartimentsfiches.

⁴ Art. 6, 1, a) SFDR.

1.12.3. Ecologisch duurzame belegging (Taxonomieverordening)

a. Waarom en wat?

Naar aanleiding van het Klimaatakkoord van Parijs van 2016 en het daarop volgende EU actieplan Duurzame Financiering van 2018, is een belangrijke Europese doelstelling dat kapitaalstromen moeten geheroriënteerd worden in de richting van duurzame investeringen om duurzame en inclusieve groei te bewerkstelligen. De financiële sector speelt daarin een belangrijke rol.

Omdat het op vandaag vaak niet duidelijk is of een belegging bijdraagt aan een beter milieu of niet, en ook omdat de Europese Unie “greenwashing”⁵ wil vermijden, werden naast diverse transparantieplichtingen (zie o.a. SFDR) ook een Taxonomieverordening uitgewerkt. Dankzij deze verordening kan er maar sprake zijn van een “Ecologisch Duurzame Belegging” indien die ook bestaat uit economische activiteiten die ecologisch duurzaam zijn.

Bedrijven moeten daarom rapporteren hoeveel “% taxonomy aligned” zij zijn. Dit verwijst naar de mate waarin de **onderliggende activiteiten ecologisch duurzaam zijn**. Een economische activiteit wordt slechts aangemerkt als **ecologisch duurzaam indien voldaan is aan vier voorwaarden**:

- (1) Ze moet substantieel bijdragen aan één of meer van de zes volgende milieudoelstellingen:
 - a. de mitigatie van klimaatverandering
 - b. de adaptatie aan klimaatverandering
 - c. het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen
 - d. de transitie naar een circulaire economie
 - e. de preventie en de bestrijding van verontreiniging
 - f. de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen
- (2) Ze mag geen ernstige afbreuk doen aan één van deze zes milieudoelstellingen (“no significant harm”);
- (3) Ze worden verricht met inachtneming van een aantal minimumgaranties zoals omschreven in artikel 18 van de Taxonomieverordening (bv. naleven van de acht fundamentele verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IA));
- (4) Ze voldoet aan de technische screeningscriteria die door de Europese Commissie zijn vastgesteld. De Europese Commissie heeft thans (juli 2022) technische screeningscriteria uitgewerkt voor de eerste twee milieudoelstellingen.

b. Belangrijke nuancering

Vandaag ontbreken nog heel wat gegevens, en dat heeft verschillende oorzaken:

⁵ Waarbij een belegging als groen wordt voorgesteld, terwijl dat niet zo is.

- De Taxonomieverordening heeft enkel betrekking op het “E” gedeelte, dus milieu. Daarbinnen zijn enkel nog maar gegevens beschikbaar over de eerste twee milieudoelstellingen m.b.t. klimaat.
- Nog niet alle bedrijven moeten rapporteren onder de Taxonomieverordening. Er zijn bedrijven die hierover pas moeten rapporteren vanaf 2024.
- Er wordt nog gewerkt aan een Taxonomie voor het “S” gedeelte (Social Taxonomy);
- Taxonomie-activiteiten zijn zeer specifieke groene activiteiten zijn die vandaag slechts een beperkt aandeel uitmaken in de wereldwijde economie.
- De meeste bedrijven zijn actief in een mix van taxonomie en niet-taxonomie activiteiten.
- Producten die inzetten op sectoren die nog niet in de EU taxonomie vervat zijn (zoals circulaire economie, gezondheidszorg, sociale huisvesting...) hebben een heel laag of helemaal geen taxonomie gedeelte, terwijl ze wel een duurzame belegging kunnen zijn.⁶

1.13. Melding van grensoverschrijdende constructies (DAC 06)

Krachtens de DAC6 Richtlijn en de omzetting ervan in Belgisch recht⁷, zou de ICB of de Beheervenootschap kunnen worden verplicht om grensoverschrijdende (fiscale) constructies te melden waarbij de ICB de intermediair of relevante belastingplichtige is. Dit betekent dat de inlichtingen betreffende meldingsplichtige constructies, waarvan zij kennis, bezit of controle heeft aan de bevoegde lokale autoriteiten moeten verstrekt worden.

Bovendien zou de belegger, volgens de DAC6-regelgeving zoals die van toepassing is in zijn woonplaats, gezien de omstandigheden die eigen zijn aan zijn situatie en waarvan de ICB noch de Beheervenootschap op de hoogte zijn, een meldingsplicht inzake een grensoverschrijdende fiscale constructie kunnen hebben als relevante belastingplichtige. In deze hypothese wordt aanbevolen dat hij zijn belastingadviseur voor meer informatie hieromtrent raadpleegt (met name om na te gaan of er al dan niet wezenskenmerken aanwezig zijn, zoals gedefinieerd door de Richtlijn). De rechtstreekse verwerving, bezit of vervreemding van een aandeel of deelbewijs van een ICB naar Belgisch recht door een belegger die zijn fiscale woonplaats in België heeft, is in principe niet onderworpen aan een meldingsplicht onder de DAC6-regelgeving, gezien het ontbreken van een grensoverschrijdend karakter.

⁶ Bron: zie o.m. Febelfin/Assuralia brochure: “MiFID / IDD: waarom worden mijn duurzaamheidsvoorkeuren gevraagd?”

⁷ Het betreft de verplichtingen die voortvloeien uit Richtlijn (EU) 2018/822 van 25/05/2018, ook wel "DAC6" genoemd, zoals omgezet in Belgisch recht op 20 december 2019 met name de artikelen 326/1 en volgende van het Wetboek van de inkomstenbelastingen (WIB 1992), die betrekking hebben op de verplichte automatische uitwisseling van inlichtingen op belastinggebied met betrekking tot meldingsplichtige grensoverschrijdende constructies.”

1.14. Aanvullende informatie

1.14.1. Informatiebronnen

Op verzoek kunnen de statuten, de jaar- en halfjaarlijkse verslagen, het prospectus en het essentiële informatiedocument, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming gratis bekomen worden bij de financiële dienst KBC Bank nv en de distributeur (Truncus Wealth). Alle documenten zijn tevens beschikbaar op de website www.truncus.eu.

Alle wettelijk te publiceren berichten worden gepubliceerd op de website www.beama.be en indien nodig ook in een Belgisch dagblad (Tot nader order is dit De Tijd).

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

De betalingen aan de aandeelhouders, de terugkopen en de omzettingen van aandelen gebeuren door bemiddeling van de distributeur(s).

1.14.2. Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders.

Op 25 maart of de daaropvolgende werkdag om 14u00 op de maatschappelijke zetel.

1.14.3. 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 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod, noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten is neergelegd ter griffie van de rechtbank van koophandel.

1.14.4. Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen

Truncus Wealth, Spinnerijstraat 12, 9240 Zele. Alle werkdagen bereikbaar van 9u tot 18u op het telefoonnummer 052 40 97 40 of via info@truncus.eu

1.14.5. Perso(n)en verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en het essentiële informatiedocument.

Truncus Wealth. De voor het prospectus verantwoordelijke persoon verklaart dat, voor zover hem bekend, de gegevens in het prospectus en in het essentiële informatiedocument in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus en het essentiële informatiedocument zou wijzigen.

1.14.6. Verbod voor bepaalde personen

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



Deel II : informatie per compartiment

1.15. Compartiment TRUNCUS BEST SELECTION FUND

1.15.1. Voorstelling

a. Naam

Truncus Best Selection Fund

b. Oprichtingsdatum

4 september 2018

c. Bestaansduur

Onbeperkt

1.15.2. Beleggingsgegevens

a. Doel van het compartiment

Het compartiment streeft naar een duurzame vermogensaan groei. Het compartiment is hierbij niet gehouden aan het volgen van de benchmark.

Dit compartiment investeert voornamelijk in ICB's. Het betreft ICB's die zowel in aandelen, obligaties, schuldbewijzen, geldmarktproducten, alternatieve beleggingen, cash en andere roerende waarden kunnen investeren. Sommige ICB's zullen hoofdzakelijk geïnvesteerd zijn in aandelen of obligaties, anderen kunnen via een flexibel beheer in beiden geïnvesteerd zijn, afhankelijk van de marktvisie van de respectievelijke beheerder.

Het compartiment kan eveneens investeren in individuele obligaties of individuele aandelen. Daarnaast is het toegelaten te investeren in met aandelen gelijk te stellen effecten zoals warrants, in financiële derivaten zoals opties en in liquide middelen of geldmarktinstrumenten.

b. Beleggingsbeleid van het compartiment

Strategie van het compartiment

Het compartiment streeft naar waardecreatie op lange termijn, waarbij een stabiele groei centraal staat en hoge volatiliteit vermeden wordt. Het compartiment streeft een Nominaal Rendement na en is daarbij niet gehouden aan het volgen van een benchmark.

Hoewel het compartiment voornamelijk investeert in ICB's kan een aanzienlijk deel van de activa van het compartiment toegewezen worden aan aandelen, trackers, obligaties, converteerbare obligaties en andere schuldinstrumenten, liquide middelen of geldmarktinstrumenten en dit op basis van de inschatting van het algemene marktrisico. Het compartiment kan ter indekking van posities eveneens investeren in financiële derivaten. Het is het compartiment echter niet toegelaten actief te investeren in financiële derivaten die niet louter dienen ter indekking van risico van een in het compartiment aanwezige positie.

Binnen het compartiment Truncus Best Selection Fund wordt een kern-satellietverdeling gehanteerd. De activa worden onderverdeeld in een kerngedeelte (60 tot 80%) en een satellietgedeelte (20 tot 40%). Het kerngedeelte is gericht op rendement op lange termijn. Het satellietgedeelte wordt actief beheerd en legt specifieke accenten.

Categorieën van toegelaten activa

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

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging en in de statuten van de Vennootschap.

Toegelaten derivatentransacties

Het compartiment kan gebruik maken van financiële derivaten met als doel het indekken van risico's (zoals de bescherming tegen dalende markten). De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps,...) op obligaties of obligatie-indexen (renteswaps, termijncontracten, credit default swaps, futures, ...) of op liquide middelen in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en



hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten te neutraliseren. Het gebruik van deze derivaten kan tot grotere volatiliteit binnen het compartiment leiden maar vergroot het nominale risico van het compartiment niet. Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereguleerde markt, moeten de OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het compartiment kunnen worden verkocht, vereffend of afgesloten door een symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde. De OTC-derivaten zijn van het eenvoudige type. Grenzen van het beleggingsbeleid

Het compartiment streeft een 'neutrale positionering' na met 50% investeringen in aandelen (rechtstreeks of onrechtstreeks via ICB's) en 50% in schuldinstrumenten (rechtstreeks of onrechtstreeks via ICB's). Op basis van de onderwaardering of overwaardering van bepaalde activa klassen kan hiervan afgeweken worden. Hierbij geldt de lookthrough waarbij de onderliggende posities van de fondsen die opgenomen worden in portefeuille in rekening worden genomen bij de bepaling van de totale positionering van het compartiment.

Het compartiment mag geen open short posities aangaan en daarbij 'à la baisse' speculeren waarbij het effecten verkoopt die niet in haar bezit zijn of die zijn ontleend.

Het compartiment mag per investering maximum 20% van haar activa investeren in deelbewijzen van andere ICB's. Er mag niet belegd worden in deelbewijzen van ICB's die zelf meer dan 10% van hun activa beleggen in deelbewijzen uitgegeven door andere ICB's. Bijkomend mag er maximaal 30% van de activa belegd worden in deelbewijzen van AICB's.

De spreiding van de activa binnen het compartiment kan schommelen binnen de volgende bandbreedten (zowel via rechtstreekse investeringen als via onrechtstreekse investeringen in ICB's):

- Aandelen: 0-100%
- Obligaties: 0-100%
 - Non-investment grade obligaties: 0-30%
 - Investment grade obligaties: 30%-100%
- Geldmarktinstrumenten: 0-100%
- Alternatieve beleggingen: 0-100%

Alternatieve beleggingen betreffen investeringen in financiële derivaten, hedgefonds en obligaties met warrants.

De beleggingsstrategie betreffende de assetallocatie en de effectenselectie worden vastgelegd door de vermogensbeheerder van het compartiment op basis van de aanbevelingen van het Investeringscomité van de beheervenootschap.

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Gebruik: rendementsvergelijking

Het compartiment wordt beheerd met referentie naar een benchmark omdat de performance van het compartiment wordt vergeleken met een samengestelde benchmark bestaande uit:

- 20% MSCI Europe Index (MXEU)
- 20% MSCI World Index (MXWO)
- 10% MSCI Emerging Markets Index (MSDEEEMN)
- 25% Iboxx Corporate Bond Index (IB8A)
- 25% JPMorgan Government Bond Index (JNEU1R)

De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark.

Geen gebruik voor berekening van de prestatievergoeding (zie infra titel 2.2.3. a).

De benchmark wordt niet gebruikt voor de berekening van de prestatievergoeding.

Het weerhouden prestatievergoedingsmodel sluit aan bij het beleggingsbeleid meer in het bijzonder bij het streven naar een duurzame vermogensaan groei.

De Hurdle Rate van 5% is de concrete invulling van het streven naar een duurzame vermogensaan groei en is gebaseerd op historisch rendementen van de samengestelde benchmark.

Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten

De obligaties en schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment kan investeren in investment-grade en non-investment grade obligaties.

Investment grade obligaties zijn obligaties die zijn uitgegeven door kredietnemers met een specifieke rating op basis van marktafspraken. Deze rating gaat van AAA naar BBB- volgens de schaal van Standard&Poor's of vergelijkbare ratings van andere kredietbeoordelaars. Daartegenover zijn er ook 'non-investment grade' obligaties of zogenaamde 'high yield' (hoogrentende) obligaties. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard&Poor's, gaan gepaard

met een aanzienlijk hoger risico. Deze rating geeft een indicatie van het wanbetalingsrisico van de emittent. Hoe hoger de rating, hoe lager dit risico. Hoe lager de rating, hoe hoger het risico. Het is de beheerder van het compartiment toegelaten om te investeren in non-investment grade obligaties.

Het compartiment kan eveneens investeren in obligaties of schuldinstrumenten die gelieerd zijn aan een aandelenrisico zoals converteerbare obligaties of obligaties met warrants.

Het compartiment kan eveneens investeren in eeuwiglopende obligaties of obligaties met een hybride karakter. Deze obligaties vertonen bepaalde kenmerken van aandelen, maar behouden wel hun statuut van schuldinstrument. Een van die kenmerken is dat de emittent op min of meer discretionaire wijze de uitbetaling van een coupon kan uitstellen.

Bij de hybride obligaties onderscheiden we doorgaans die met een “cumulatieve coupon”, bij dit type van emissie kan de emittent onder bepaalde voorwaarden min of meer willekeurig beslissen of hij de couponbetaling al dan niet uitstelt. De voorwaarden voor uitgestelde couponbetaling zijn vooraf door de emittent bepaald, in de uitgifteprospectus en die waarvan de coupon “niet-cumulatief” is, bij dit type van emissie regelt de emittent voor zichzelf de mogelijkheid, niet alleen om een couponbetaling uit te stellen, maar ook om deze rondweg te annuleren. Ook de exacte modaliteiten voor een eventuele annulering van een couponbetaling staan vermeld in de uitgifteprospectus.

Er zal niet in coco's worden geïnvesteerd.

ESG aspecten

Het compartiment promoot geen ecologische of sociale kenmerken en heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Wat betreft investeringen in aandelen en obligaties is het proces van financiële analyse zo geregeld dat Truncus Wealth rekening houdt met **alle** gebeurtenissen die een negatief effect op de waarde van de belegging kunnen veroorzaken. Duurzaamheidsrisico's zijn daar een onderdeel van. Indien tijdens het analyseproces blijkt dat een onderneming een verhoogde blootstelling heeft aan Duurzaamheidsrisico's, dan zal dit worden afgewogen tegen alle andere voor- en nadelen van de potentiële investering, waarbij Truncus Wealth steeds streeft naar (a) een optimaal financieel rendement, (b) een gespreide portefeuille. Truncus Wealth wenst daarnaast ook reputatieschade te vermijden en houdt daarom naar best vermogen rekening met Duurzaamheidsrisico's. Ondernemingen die gekenmerkt worden door significante Duurzaamheidsrisico's zullen om die redenen worden geweerd.

Wat betreft investeringen in ICB's en trackers is het mogelijk dat ESG gerelateerde gebeurtenissen of omstandigheden mogelijk een (negatieve) impact kunnen hebben op de waarde van de investeringen. Echter door het type van instrumenten opgenomen in de investeringsscope en de moeilijkheid om de correcte informatie te verkrijgen van ESG providers, is Truncus Wealth momenteel niet in de

mogelijkheid om duurzaamheidsrisico's formeel te integreren in beleggingsbeslissingen, noch om de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement formeel te beoordelen.

Dit compartiment neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren op heden nog niet in aanmerking. De reden⁸ is dat Truncus Wealth hiervoor nog een bijkomende analyse moet verrichten om na te gaan of en hoe zij hier rekening mee kan houden (bv. uitsluiten, engagement,...) en op welke nadelige gevolgen veroorzaakt door bedrijven zij deze focus zou willen / kunnen leggen.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.⁹

c. Risicoprofiel van het compartiment

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

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst. Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het Essentiële informatiedocument.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

Risicotype	Omschrijving	Risico van het compartiment
------------	--------------	-----------------------------

⁸ Art. 7 SFDR

Marktrisico	Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert	Gemiddeld
Rendementsrisico	Risico dat het rendement van de investering daalt onder invloed van verschillende factoren.	Hoog
Wisselkoers- en valutarisico	Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van wisselkoersschommelingen	Hoog
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie door beperkte liquiditeit in handel niet tijdig afgewikkeld geraakt of niet afgewikkeld geraakt tegen een gewenste prijs.	Laag
Concentratierisico	Risico dat het compartiment zijn activa voornamelijk investeert in één bepaald specifiek land, sector of regio.	Laag
Kredietrisico	Risico dat een schuldenaar ten opzichte van het compartiment zijn verplichting niet nakomt.	Gemiddeld
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht.	Laag
Bewaarnemingsrisico	Risico in hoofde van de deponerende bank	Laag
Inflatierisico	Risico dat de waarde van het compartiment negatief beïnvloed wordt door inflatie.	Gemiddeld

Extern risico	Risico dat de waarde van het compartiment negatief beïnvloed wordt door veranderingen, zoals de fiscaliteit, in politieke regimes.	Laag
Duurzaamheidsrisico	Risico dat de waarde van de beleggingen van het compartiment negatief beïnvloed wordt door de reële of potentiële impact van gebeurtenissen of situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur ("ESG")	Gemiddeld

Beschrijving van de meest relevante risico's:

1. Marktrisico: GEMIDDELD

- Schommelingen en dalingen van de NAV van het compartiment kunnen direct gekoppeld worden aan de evolutie van de koers van de activa waarin het compartiment geïnvesteerd is. Dit risico wordt beheerst op portefeuilleniveau door een spreiding van investeringen en door een investeringsproces met een focus op het behouden van nominale waarde op termijn.

2. Rendementsrisico: HOOG

- Er is de mogelijkheid dat het compartiment zowel op korte termijn als op lange termijn niet het verhoopte rendement behaalt zoals kan verwacht worden bij investering in soortgelijke activa.

3. Wisselkoersrisico: HOOG

- Het compartiment mag wereldwijd investeren en heeft geen beperking in termen van valuta waarin de investeringen uitgedrukt zijn. Dit betekent dat de waarde van het compartiment kan onderhevig zijn aan negatieve wisselkoersevoluties. Dit risico wordt beheerst op portefeuilleniveau door een spreiding van investeringen.

4. Kredietrisico: GEMIDDELD

- Het kredietrisico is het risico dat een uitgevende instelling van een effect of een tegenpartij die dit effect verdeeld in gebreke blijft. Aangezien de mogelijkheid bestaat dat het compartiment belegt in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico 'middel'.

5. Inflatierisico: GEMIDDELD

- Het inflatierisico is het risico afhankelijk van de inflatie. Doordat de beleggingsportefeuille van het compartiment uit obligaties kan bestaan, is dit risico gemiddeld.

6. Duurzaamheidsrisico: GEMIDDELD

- Het duurzaamheidsrisico is het risico dat gebeurtenissen of situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur (“ESG”) een negatieve invloed hebben op de waarde van de beleggingen.

Volgens onze beoordeling zijn de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico’s op het rendement van het compartiment gemiddeld om de volgende redenen:

- Duurzaamheidscriteria zijn geen onderdeel van het investeringsproces van het compartiment, derhalve is het Duurzaamheidsrisico inherent aanwezig in de portefeuille.
- Het compartiment hanteert een extreme diversificatie wat betreft het aantal beleggingen, sectoren, en landen, doordat het voornamelijk in ICB’s investeert en doordat de directe investeringen in bedrijven een klein procentueel gewicht per investering vertegenwoordigen.
- Deze grote diversificatie ondervangt dit risico. Indien een Duurzaamheidsrisico zich zou manifesteren op een positie in de portefeuille, zal de impact op het rendement van de portefeuille beperkt worden, door het relatief kleine gewicht van deze positie in het compartiment.

d. Risicoprofiel van het type belegger

Het compartiment richt zich tot investeerders met een neutraal-offensief risicoprofiel. De aanbevolen beleggingstermijn is 5 jaar of langer. De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op www.beama.be.

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

1.15.3. Bedrijfsinformatie

a. Provisies en kosten: overzicht

Niet-recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger. (in EUR of in percentage berekend op de NAV per aandeel)			
	Intrede (max)	Uittreding (max)	Compartiment wijziging
Verhandelingsprovisie	Klasse A: 3% Klasse T: 3% Klasse T2: 3% Klasse T3: 3% Klasse I: 3% Klasse P: 3%	Klasse A: 0,5% Klasse T: 0,5% Klasse T2: 0,5% Klasse T3: 0,5% Klasse I: 0,5% Klasse P: 0,5%	nihil
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa (ten gunste van het compartiment)	nihil	nihil	nihil
Administratieve kosten	nihil	nihil	nihil
Beurstaks	nihil	Kapitalisatie: 1.32% (max. 4000€)	Kapitalisatie: 1.32% (max. 4000€)

Recurrente provisos en kosten gedragen door het compartiment. (in EUR of in percentage berekend op de NAV per aandeel) (*)	
Vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse A: 1,40% Klasse T: 1,00% Klasse T2: 0,85% Klasse T3: 0,75% Klasse I: 0,75% Klasse P: 0,75%
Prestatievergoeding	Een jaarlijkse vergoeding van 12,5% onder de voorwaarden en volgens de methodiek zoals hieronder bepaald. Alle informatie wordt onder deze tabel weergegeven.
Vergoeding voor administratief beheer	- algemene taken beheervennootschap: 0,04% - administratief beheer: vaste vergoeding van 5.000 EUR schijf tot 20.000.000 €: 0,08% schijf tot 30.000.000 €: 0,06% schijf boven 30.000.000 €: 0,04%
Verhandelingsvergoeding/commercieel beheer	nihil
Maximum beheerprovisie ten laste van de ICB's waarin wordt belegd door het compartiment	1,50%
Vergoeding voor de financiële dienst	€ 2.500 voor alle compartimenten samen

Vergoeding van de Bewaarder	<ul style="list-style-type: none"> • Controle taken: <ul style="list-style-type: none"> ○ 0 < AUM < 100M : 0,05% (min 5.000) ○ 100M =< AUM < 250M: 0.04% ○ AUM > 250M: 0.03% • TA Fee: <ul style="list-style-type: none"> ○ 0.05% van de AUM met een minimum van 5.000 EUR
Vergoeding van de commissaris	3.840,73 € (excl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	880 €
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	-
Jaarlijkse belasting	<p>Klasse A, T, T2, T3 en P: 0,0925% van de in België op 31 december van het voorgaande jaar netto uitstaande bedragen.</p> <p>Klasse I: 0,01% van de in België op 31 december van het voorgaande jaar uitstaande bedragen.</p>
Andere kosten	0,01% per jaar (op basis van de cijfers over het boekjaar 2022)

(*)De vergoedingen in bedragen zijn op jaarbasis. De vergoedingen in % zijn op jaarbasis én berekend op de gemiddelde inventariswaarde, tenzij anders vermeld.

b. Bijkomende toelichting prestatievergoeding

Definities

Hurdle rate	Een vooraf ingesteld minimumrendement voor de bepaling van een prestatievergoeding.
Kristalisatiedatum	Datum waarop de prestatievergoeding aan de beheerder wordt verstrekt.
Kristallisatiefrequentie	De frequentie waarmee de opgebouwde prestatievergoeding wordt uitgekeerd aan de beheerder.
Prestatieoverschot	NAV einde jaar – het hoogste van deze drie cijfers : ofwel ijkpunt 1, ofwel ijkpunt 2, ofwel de NAV einde jaar van het laatste jaar binnen de referentieperiode waarvoor een prestatievergoeding is aangerekend.
Referentie-indicator	De referentie-indicator aan de hand waarvan de relatieve prestaties van het compartiment worden gemeten. In het geval van Truncus Investment Fund is dit een Hurdle Rate.
Referentieperiode voor de prestaties	De tijdshorizon waarbinnen de uitvoering wordt gemeten en wordt vergeleken met die van de referentie-indicator (bij Truncus Investment

	<p>Fund: Hurdle Rate) en aan het einde waarvan het mechanisme voor de compensatie voor eerdere onderprestatie (of negatieve prestatie) opnieuw kan worden bepaald.</p> <p>Truncus hanteert een dubbele referentieperiode: Jaarbasis ("ijkpunt 1") 5-jaarbasis ("ijkpunt 2")</p>
--	---

Praktisch voorbeeld

Start	NAV einde jaar	Ijkpunt 1 : Hurdle rate van 5% rendement op jaarbasis	Ijkpunt 2: Hurdle rate van 5% rendement op 5-jaars referentieperiode	Aanrekening Prestatievergoeding ?	% prestatievergoeding	Bedrag prestatievergoeding per deelbewijs
Start	1000					
Y1	1050	$1000 * 1,05 = 1050$	$1000 * 1,05 = 1050$	Neen		0
Y2	1200	$1050 * 1,05 = 1103$	$1000 * (1,05)^2 = 1103$	Ja	12,5% op (1200-1103)	12,12
Y3	1600	$1200 * 1,05 = 1260$	$1000 * (1,05)^3 = 1158$	Ja	12,5% op (1600-1260)	42,50
Y4	1650	$1600 * 1,05 = 1680$	$1000 * (1,05)^4 = 1216$	Neen		0
Y5	1000	$1650 * 1,05 = 1733$	$1000 * (1,05)^5 = 1276$	Neen		0
Y6	1400	$1000 * 1,05 = 1050$	$1050 * (1,05)^5 = 1340$	Neen		0
Y7	1660	$1400 * 1,05 = 1470$	$1200 * (1,05)^5 = 1531,53$	Ja	12,5% op (1660-1600)	7,5
Y8	2300	$1660 * 1,05 = 1743$	$1600 * (1,05)^5 = 2042$	Ja	12,5% op (2300-2042)	32,2
Y9	2700	$2300 * 1,05 = 2415$	$1650 * (1,05)^5 = 2106$	Ja	12,5% op (2700-2415)	35,6

Toelichting Prestatievergoeding:

Vast Tarief = 12,5%

Referentieperiode = 5 jaar

Hurdle Rate = 5%

Kristallisatiefrequentie = jaarlijks

Kristallisatiedatum = laatste dag van het kalenderjaar

Berekeningsfrequentie = wekelijks, (de prestatievergoeding wordt wekelijks berekend en wordt wekelijks in de NAV opgebouwd)

Voorwaarden uitkering van de prestatievergoeding aan de beheerder :

- (1) de NAV einde jaar overschrijdt ijkpunt 1; EN
- (2) De NAV einde jaar overschrijdt ijkpunt 2; EN
- (3) De NAV einde jaar overschrijdt de NAV einde jaar van elk jaar tijdens de referentieperiode.

Indien bovenstaande voorwaarden cumulatief vervuld zijn, wordt er een prestatievergoeding aangerekend op basis van onderstaande formule:

$$12.5\% * \text{Prestatieoverschot} .$$

Waarbij prestatieoverschot gelijk is aan het verschil tussen de NAV einde jaar en het hoogste van :

- Ijkpunt 1
- Ijkpunt 2
- De NAV einde jaar van het laatste jaar binnen de referentieperiode waarvoor een prestatievergoeding is aangerekend.

De voorzieningen en de eindafrekening van de prestatievergoedingen worden in gelijke mate toegewezen en herroepen volgens de berekeningsfrequentie.

Het prestatieoverschot wordt netto berekend voor alle kosten (bijvoorbeeld beheervergoedingen of administratieve vergoedingen) en zonder aftrek van de prestatievergoeding zelf.

De Hurdle Rate van 5% is de concrete invulling van het streven naar een duurzame vermogensaan groei en is gebaseerd op historisch rendementen van de samengestelde benchmark.

Bij de keuze voor de Hurdle Rate werd rekening gehouden met volgende consistentie- indicatoren :

- Beleggingsuniversum : Het compartiment streeft een 'neutrale positionering' na met 50% investeringen in aandelen (rechtstreeks of onrechtstreeks via ICB's) en 50% in schuldinstrumenten (rechtstreeks of onrechtstreeks via ICB's).
- Geografie : geen beperkingen
- Sectoraal : geen beperkingen
- Verwacht rendement : historische rendementen

De Hurdle Rate wordt niet enkel op jaarbasis gehanteerd , maar ook over een 5-jaars referentieperiode (ijkpunt 2). Eventuele onderprestaties of verliezen gedurende de Referentieperiode moeten worden terugverdiend voordat er een prestatievergoeding wordt uitgekeerd.

c. Bestaan van fee sharing agreements

Er kunnen regelingen voor het delen van vergoedingen bestaan en dit rekening houdend met gangbare marktprijzen en de competitieve omgeving. Indien dergelijke sharing wordt opgezet, zal de beheerder

alle mogelijke stappen zetten om belangenconflicten te vermijden en zal de beheerder enkel handelen in het belang van de investeerders in het compartiment.

De 'vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille' (% zie in tabel hierboven) betaald door het compartiment aan de beheervenootschap Capfi Delen Asset Management wordt door Capfi Delen Asset Management volledig doorgestort aan Truncus Wealth nv.

1.15.4. Informatie aangaande de verhandeling van rechten van deelneming

a. Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse "A": kapitalisatieaandelen of distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam.

Klasse "T": kapitalisatieaandelen of distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "T2": kapitalisatieaandelen of distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "T3": kapitalisatieaandelen of distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "I": kapitalisatieaandelen of distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "P": kapitalisatieaandelen of distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

b. ISIN codes

distributieaandelen van de klasse "A" : BE6306039692

kapitalisatieaandelen van de klasse "A": BE6346858515

distributieaandelen van de klasse "T": BE6306040708

kapitalisatieaandelen van de klasse "T": BE6346859521

distributieaandelen van de klasse "T2": BE6306041714

kapitalisatieaandelen van de klasse "T2": BE6346860537

distributieaandelen van de klasse "T3": BE6306042720

kapitalisatieaandelen van de klasse "T3": BE6346861543

distributieaandelen van de klasse "P": BE6306043736

kapitalisatieaandelen van de klasse "P": BE6346862558

distributieaandelen van de klasse "I": BE6306044742

kapitalisatieaandelen van de klasse "I": BE6346863564

c. Munteenheid voor de berekening van de NAV

EUR

d. Initiële inschrijvingsdag

05/09/2018

e. Initiële inschrijvingsprijs

EUR 1.000,00 voor de klassen "A"; "T", "T2", "T3", "P" en "I"

f. Berekening van de NAV

Wekelijkse berekening op donderdag (J+2), gebaseerd op de slotkoersen van J waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+2 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+3.

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

g. Publicatie van de NAV

De netto inventariswaarde wordt wekelijks berekend. De netto inventariswaarde is beschikbaar op de website www.truncus.eu, op de website van de Belgian Asset Managers Association www.beama.be/nl/niw en aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen.

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

De aanvragen om inschrijving, conversie of inkoop die elke dinsdag vóór 12 uur (dag J) zijn ingediend aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto-inventariswaarde (NAV) na de ontvangst van de aanvraag.

De afwikkeling gebeurt 3 beursdagen later (dag J+3)

- J= datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke dinsdag om 12 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde (NAV). Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst die in het prospectus wordt opgenomen. Wat eventuele andere distributeurs betreft, dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.
- J+2 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde (NAV)
- J+3 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen.

i. Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

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



1.16. Compartiment TRUNCUS SRI WORLD VALUE CREATION DBI FUND

1.16.1. Voorstelling

a. Naam

Truncus SRI World Value Creation DBI Fund

b. Oprichtingsdatum

30 september 2020

c. Bestaansduur

Onbeperkt

1.16.2. Beleggingsgegevens

a. Doel van het compartiment

Dit compartiment streeft voornamelijk naar een duurzame vermogensaan groei. Het compartiment is hierbij niet gehouden aan het volgen van een benchmark. Er wordt op toegezien dat de aandeelhouders die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting dividenden genieten die aftrekbaar zijn in hoofde van de definitief belaste inkomsten.

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

Binnen dit kader houdt het compartiment bovendien rekening met ESG-aspecten (zie verder – onder Beleggingsbeleid).

b. Beleggingsbeleid van het compartiment

Strategie van het compartiment

Het compartiment investeert vrijwel uitsluitend in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen en dit zonder beperkingen in termen van geografie of marktkapitalisatie. Het compartiment streeft een Nominaal Rendement na en is daarbij niet gehouden aan het volgen van de benchmark.

Categorieën van toegelaten activa

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

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging en in de statuten van de Vennootschap.

Toegelaten derivatentransacties

Het compartiment kan gebruik maken van financiële derivaten met als doel het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen (bijvoorbeeld om binnen het kader van de beleggingsstrategie de blootstelling aan één of meerdere marktsegmenten te verhogen of te verlagen) en het indekken van risico's (zoals de bescherming tegen dalende markten). De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps,...) of op liquide middelen in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten te neutraliseren. **Het gebruik van deze derivaten kan tot grotere volatiliteit binnen het compartiment leiden maar vergroot het nominale risico van het compartiment niet.** Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereguleerde markt, moeten de OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het compartiment kunnen worden verkocht, vereffend of afgesloten door een symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde. De OTC-derivaten zijn van het eenvoudige type. Het onderliggend aandeel van de derivaten wordt ook volgens de ESG criteria gescreend.



Grenzen van het beleggingsbeleid

Het compartiment mag geen open short posities aangaan en daarbij 'à la baisse' speculeren waarbij het effecten verkoopt die niet in haar bezit zijn of die zijn ontleend.

Het compartiment mag maximum 10% van haar activa investeren in één zelfde positie of in effecten die betrekking hebben op dit actief. Het compartiment mag maximum 10% van haar activa investeren in instellingen voor collectieve beleggingen.

Bepaalde strategie

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

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt beheerd met referentie naar een benchmark omdat de performance van het compartiment wordt vergeleken met een benchmark:

- Tot en met 31/12/2022: MSCI World Index (EUR) (NDDUWI).
- Vanaf 01/01/2023: MSCI ACWI net total return (EUR).

De samenstelling van de portefeuille van het compartiment kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark.

ESG aspecten

SFDR - Algemeen

Het compartiment promoot milieu- en sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Truncus Investment Fund past op dit compartiment het ESG-Beleid toe (https://truncus.eu/src/Frontend/Files/userfiles/files/ESG_beleid_Truncus_Investment_Fund.pdf).

Minstens 90% van de portefeuille moet hieraan voldoen.

Truncus Investment Fund maakt gebruik van specifieke methodologieën, een externe databank (Sustainalytics als belangrijkste provider) waarin milieu-, sociale en governancegegevens (ESG) opgenomen zijn, evenals de resultaten van eigen onderzoek, om het ESG-Beleid van het Compartiment toe te passen. De externe databank wordt gebruikt om de ESG score per bedrijf te verkrijgen die gebruikt wordt om het Best-in-class principe toe te passen, de betrokkenheid tot een sector of controversiële activiteit te bepalen en om de beleidslimieten af te toetsen aan de bedrijfsomzet. Dit wordt verder aangevuld met de resultaten van een eigen onderzoek wanneer de externe databank de

informatie niet ter beschikking heeft. Dit omvat onder andere de individuele beleidsteksten die individuele ondernemingen kunnen opzetten inzake verantwoord gebruik van alcohol, compliance regels rond testen op dieren, ... alsook het afstemmen van de exclusielijst op individuele bedrijven en landen. Indien nodig wordt contact genomen met de onderneming om één en ander te verduidelijken. Indien de analyses of het antwoord van de onderneming niet voldoet aan de verwachtingen, zal de onderneming niet opgenomen worden in het compartiment of wordt de verkoopstrategie toegepast.

Het kan niet uitgesloten worden dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet voldoen aan het beleggingsbeleid. Redenen waarom dit gebeurt, kunnen zijn:

- ontwikkelingen waardoor een bedrijf na aankoop niet meer voldoet aan het beleggingsbeleid; zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf.
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die niet voldoen aan het beleggingsbeleid.
- een voorziene update van het beleggingsbeleid waarbij activa niet langer voldoen aan het beleggingsbeleid, maar waarbij de beheerder in het belang van de klant omwille van transactiekosten er voor kiest deze niet onmiddellijk te verkopen.

Elk kwartaal gebeurt een screening aan de criteria van het ESG-beleid. Indien een investering faalt op de criteria vermeld in dit beleid, wordt er een *grace period* van één kwartaal toegekend waarbinnen de investering terug aan de criteria kan beantwoorden. Indien aan het begin van het volgende kwartaal deze positie niet aan de criteria beantwoordt zal de positie verkocht worden.

Het compartiment hanteert een index als referentiebenchmark dat niet afgestemd is op een ESG doel. Aangezien de MSCI ACWI net total return geen SRI-index¹⁰ is, kan de samenstelling van de portefeuille afwijken van de benchmark. De belegger kan met de geselecteerde benchmark een adequate vergelijking maken van de prestatie van het compartiment tegenover de algemene wereldbeursprestatie.

Het compartiment voldoet aan de transparantieplichtingen van artikel 8, lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR')

Het compartiment wordt beheerd vanuit de 6 principes voor verantwoord investeren zoals gedefinieerd door het PRI. Het PRI is een onafhankelijke organisatie met steun van de Verenigde Naties.

Het Compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren doordat het een specifiek ESG beleid toepast waardoor in de portefeuille geen

¹⁰ Een Socially Responsible Investing (SRI) index representeert de resultaten van bedrijven met hoge ESG ratings.

plaats is voor bedrijven die betrokken zijn bij bv. schendingen van mensenrechten, productie/verkoop van controversiële wapens of producten die bewezen nefast zijn voor de gezondheid / het milieu,...

SFDR – Directe investeringen (aandelen en obligaties)

Wat betreft directe investeringen (aandelen en obligaties) past het compartiment een exclusiebeleid toe gericht op **gedragscriteria**. Er zijn een aantal waarden die zo belangrijk zijn dat een schending ervan leidt tot een **uitsluiting** van deze onderneming uit het investeringsuniversum.

Het betreft de naleving van de:

- International Labor Organization (ILO) standards
- United Nations Guiding Principles (UNGPs)
- UN Global Compact Principles (UNGC)
- The Organization for Economic Co-operation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises;

Om proportionaliteitsredenen volgt het compartiment hierbij de Exclusion Policy van Robeco Institutional Asset Management. Deze lijst wordt manueel gecontroleerd via de volgende link: <https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusion-list.pdf> . Concreet gaat het hierbij om de bedrijven die zijn opgenomen in de categorieën:

- Controversial Behavior
- Controversial Behavior Level 2 Exclusions +
- Climate Standards
- Climate Standards Level 2 Exclusions +
- Good Governance
- Good Governance Level 2 Exclusions +
- AML/CTF

Bedrijven die voorkomen op deze lijst zullen worden uitgesloten.

Robeco actualiseert deze lijst op doorlopende ad hoc basis.

Het compartiment houdt anderzijds ook rekening met **gedragscriteria** doordat onderliggende bedrijven slechts een bepaald percentage omzet mogen genereren uit niet-duurzame activiteiten (bijvoorbeeld: max. 5% omzet uit activiteiten die gerelateerd zijn aan thermische kool). De volledige lijst is raadpleegbaar via het ESG-beleid (https://truncus.eu/src/Frontend/Files/userfiles/files/ESG_beleid_Truncus_Investment_Fund.pdf).

Daarnaast wordt er ook een positieve screening uitgevoerd waarbij een vergelijking wordt gemaakt tussen bedrijven binnen een zelfde industriegroep op basis van externe ESG-research. De bedrijven die

hierbij tot de 75% beste van hun groep behoren (“**Best-in-class**”) worden opgenomen in het beleggingsuniversum.

Daarnaast gebeurt ook een berekening van de totale **broekasgasemissie (GHG intensity)** van de portefeuille waarbij de portefeuille zich aan de vooropgestelde limiet dient te houden in totaliteit. Een laatste inhoudelijke controle betreft de samenstelling van de alle onderliggende raden van bestuur, waarbij een **minimale genderdiversiteit** gewaarborgd moet zijn.

Truncus past ook een actief engagementbeleid toe. Truncus gaat bijvoorbeeld in gesprek met bepaalde emittenten om na te gaan of zij over bepaalde beleidslijnen beschikken en hoe zij die concreet toepassen in de praktijk. Truncus past actief engagement in de sectoren met verhoogde risico’s indien een positie een bepaald % van de portefeuille bereikt.

Het volledige engagementbeleid is eveneens terug te vinden in het ESG-beleid via de volgende link (https://truncus.eu/src/Frontend/Files/userfiles/files/ESG_beleid_Truncus_Investment_Fund.pdf).

Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken is beschikbaar in de **bijlage 2** bij dit prospectus.¹¹ Het gaat om de precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852.

SFDR – beleggingen in fondsen

Voor beleggingen in ICB’s wordt gewerkt met een **uitsluitingsbeleid**. Het Compartiment staat enkel toe te investeren in andere compartimenten die, onder andere, ecologische of sociale kenmerken promoten in de zin van artikel 8 van Verordening 2019/2088 en/of compartimenten van icb's die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van artikel 9 van Verordening 2019/2088.

Taxonomie verordening

Het compartiment heeft niet de intentie om te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR en belegt bijgevolg niet in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening (percentage van de beleggingen dat is afgestemd met de Taxonomieverordening: 0%).

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

c. Risicoprofiel van het compartiment

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

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor

¹¹ Art. 14, 2. Gedelegeerde verordening (EU) 2022/1288.

het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst. Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het Essentiële informatiedocument”.

Beschrijving van de risico’s die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

Risicotype	Omschrijving	Risico van het compartiment
Marktrisico	Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert	Hoog
Rendementsrisico	Risico dat het rendement van de investering daalt onder invloed van verschillende factoren.	Hoog
Wisselkoers- en valutarisico	Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van wisselkoersschommelingen	Hoog
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie door beperkte liquiditeit in handel niet tijdig afgewikkeld geraakt of niet	Laag

	afgewikkeld geraakt tegen een gewenste prijs.	
Concentratierisico	Risico dat het compartiment zijn activa voornamelijk investeert in één bepaald specifiek land, sector of regio.	Laag
Kredietrisico	Risico dat een schuldenaar ten opzichte van het compartiment zijn verplichting niet nakomt.	Laag
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht.	Laag
Bewaarnemingsrisico	Risico in hoofde van de deponerende bank	Laag
Inflatierisico	Risico dat de waarde van het compartiment negatief beïnvloed wordt door inflatie.	Laag
Extern risico	Risico dat de waarde van het compartiment negatief beïnvloed wordt door veranderingen, zoals de fiscaliteit, in politieke regimes.	Laag
Duurzaamheidsrisico	Risico dat de waarde van de beleggingen van het compartiment negatief beïnvloed wordt door de reële of potentiële impact van gebeurtenissen of situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur ("ESG")	Laag

Beschrijving van de meest relevante risico's

7. Marktrisico: HOOG

- Schommelingen en dalingen van de NAV van het compartiment kunnen direct gekoppeld worden aan de evolutie van de koers van de activa waarin het compartiment geïnvesteerd is. Dit risico wordt beheerst op portefeuilleniveau door een spreiding van investeringen en door een investeringsproces met een focus op het behouden van nominale waarde op termijn.

8. Rendementsrisico: HOOG

- Er is de mogelijkheid dat het compartiment zowel op korte termijn als op lange termijn niet het verhoopte rendement behaalt zoals kan verwacht worden bij investering in soortgelijke activa.

9. Wisselkoersrisico: HOOG

- Het compartiment mag wereldwijd investeren en heeft geen beperking in termen van valuta waarin de investeringen uitgedrukt zijn. Dit betekent dat de waarde van het compartiment kan onderhevig zijn aan negatieve wisselkoersevoluties. Dit risico wordt beheerst op portefeuilleniveau door een spreiding van investeringen.

10. Duurzaamheidsrisico: LAAG

Volgens onze beoordeling zijn de waarschijnlijke effecten van Duurzaamheidsrisico's op het rendement van het compartiment laag om de volgende redenen:

- Door het hanteren van duurzaamheidscriteria in het investeringsproces wordt er enkel geïnvesteerd in bedrijven die aan deze criteria beantwoorden.
- Dergelijke bedrijven voeren een duurzaamheidsbeleid waardoor de Duurzaamheidsrisico's voor deze bedrijven laag liggen.

d. Risicoprofiel van het type belegger

Het compartiment richt zich tot investeerders met een dynamisch risicoprofiel. De aanbevolen beleggingstermijn is 7 jaar of langer. De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op www.beama.be.

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

1.16.3. Bedrijfsinformatie

a. Provisies en kosten

Niet-recurrente provisie en kosten gedragen door de belegger. (in EUR of in percentage berekend op de NAV per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartiment-wijziging
Verhandelingsprovisie	Klasse A : max 3%	Klasse A : max 0,5%	

	Klasse D: max 3% Klasse D2 : max 3% Klasse D3 : max 3% Klasse I: max 3%	Klasse D: max 0,5% Klasse D2 : max 0,5% Klasse D3 : max 0,5% Klasse I: max 0,5%	nihil
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa (ten gunste van het compartiment)	nihil	nihil	nihil
Administratieve kosten	nihil	nihil	nihil
Beurstaks	nihil	Kapitalisatie: 1,32% (max. 4000€)	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. 4000€)

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment. (in EUR of in percentage berekend op de NAV per aandeel) (*)	
Vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse A: 1,40% Klasse D: 1,00% Klasse D2: 0,85% Klasse D3: 0,75% Klasse I: 0,75%
Vergoeding voor het duurzaam beheer van de beleggingsportefeuille (ESG-screening)	0,10% voor alle aandelenklassen
Prestatievergoeding	geen
Vergoeding voor administratief beheer	0,12% (met minimum van 20.000 euro)
Verhandelingsvergoeding/commercieel beheer	nihil
Vergoeding voor de financiële dienst	€ 2.500 voor alle compartimenten samen
Vergoeding van de Bewaarder	<ul style="list-style-type: none"> • Controle taken: <ul style="list-style-type: none"> ○ 0 < AUM < 100M : 0,05% (min 5.000) ○ 100M =< AUM < 250M: 0.04% ○ AUM > 250M: 0.03% • TA Fee: 0.05% van de AUM met een minimum van 5.000 EUR
Vergoeding van de commissaris	3.840,73 € (excl BTW, 2019, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	880 €
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	-
Jaarlijkse belasting	Klasse A, D, D2, D3: 0,0925% van de in België op 31 december van het voorgaande jaar netto uitstaande bedragen. Klasse I: 0,01% van de in België op 31 december van het voorgaande jaar uitstaande bedragen.



Andere kosten	0,06% per jaar (op basis van de cijfers over het boekjaar 2021)
----------------------	---

(*)De vergoedingen in bedragen zijn op jaarbasis. De vergoedingen in % zijn op jaarbasis én berekend op de gemiddelde inventariswaarde, tenzij anders vermeld.

b. Bestaan van fee sharing agreements

Er kunnen regelingen voor het delen van vergoedingen bestaan en dit rekening houdend met gangbare marktprijzen en de competitieve omgeving. Indien dergelijke sharing wordt opgezet, zal de beheerder alle mogelijke stappen zetten om belangenconflicten te vermijden en zal de beheerder enkel handelen in het belang van de investeerders in het compartiment.

De ‘vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille’ (% zie in tabel hierboven) betaald door het compartiment TRUNCUS SRI WORLD VALUE CREATION DBI FUND aan de beheervenootschap Capfi Delen Asset Management wordt door Capfi Delen Asset Management volledig doorgestort aan Truncus Wealth nv.

1.16.4. Informatie aangaande de verhandeling van rechten van deelneming

a. Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse “A”: kapitalisatieaandelen of distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse “D”: kapitalisatieaandelen of distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse “D2”: kapitalisatieaandelen of distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse “D3”: kapitalisatieaandelen of distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse “I”: kapitalisatieaandelen of distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam

b. ISIN codes

Distributie-aandelen van de klasse “A”:

BE6321478859

Kapitalisatie-aandelen van de klasse “A”:

BE6346866591

Distributie-aandelen van de klasse “D” :

BE6321479865

Kapitalisatie-aandelen van de klasse “D”:

BE6346867607

Distributie-aandelen van de klasse “D2”:

BE6321480871

Kapitalisatie-aandelen van de klasse “D2”:

BE6346868613

Distributie-aandelen van de klasse "D3":	BE6321481887
Kapitalisatie-aandelen van de klasse "D3"	BE6346869629
Distributie-aandelen van de klasse "I":	BE6321482893
Kapitalisatie-aandelen van de klasse "I":	BE6346870635

c. Munteenheid voor de berekening van de NAV

EUR

d. Dividenduitkering

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 25 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming. Het compartiment Truncus SRI World Value Creation DBI Fund keert aan de uitkeringsaandelen jaarlijks ten minste 90% van de door het compartiment geïnde inkomsten uit, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten (in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere bepalingen die daarmee verband houden). Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële instelling KBC Bank N.V.

e. Initiële inschrijvingsperiode

Van 30/09/2020 tot en met 13/10/2020 voor de klassen "A"; "D1"; "D2", "D3" en "I".

f. Initiële inschrijvingsprijs

EUR 1.000,00 voor de klassen "A"; "D1"; "D2", "D3" en "I".

g. Berekening van de NAV

Dagelijkse berekening op werkdag J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

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

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

h. Publicatie van de NAV

De netto inventariswaarde wordt dagelijks berekend. De netto inventariswaarde is beschikbaar op de website www.truncus.eu, op de website van de Belgian Asset Managers Association www.beama.be/nl/niw en aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen.

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

De aanvragen om inschrijving, conversie of inkoop die elke werkdag vóór 12uur (dag J) zijn ingediend aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende NAV na de ontvangst van de aanvraag.

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

- J= datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke dag om 12 uur) en datum van de gepubliceerde NAV. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst die in het prospectus wordt opgenomen. Wat eventuele andere distributeurs betreft, dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

- J+1 = datum van de berekening van de NAV

- J+2 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen.

j. Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

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



1.17. Compartiment TRUNCUS GLOBAL BOND FUND

1.17.1. Voorstelling

a. Naam

Truncus Global Bond Fund

b. Oprichtingsdatum

17/11/2023

c. Bestaansduur

Onbeperkt

1.17.2. Beleggingsgegevens

a. Doel van het compartiment

Het compartiment stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de obligatiemarkten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer en streeft hierbij naar vermogensgroei op middellange tot lange termijn.

b. Beleggingsbeleid van het compartiment

Strategie van het compartiment

Het compartiment belegt in een gediversifieerde portefeuille van rentedragende effecten en geldmarktinstrumenten uitgegeven door zowel bedrijven als (semi)overheden.

In het kader van een actief beheer selecteert de beheerder op basis van een macro-economische en financiële analyse effecten met een gunstig rendementspotentieel in verhouding tot het gelopen risico. De hierbij door de beheerder gemaakte investeringskeuzes zijn discretionair van aard, afhankelijk van zijn inzichten en verwachtingen kan dit doorheen de tijd leiden tot wijzigingen in de allocaties.

Categorieën van toegelaten activa

Voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is

van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging en in de statuten van de Vennootschap.

Toegelaten derivatentransacties

Genoteerde futures en genoteerde opties op obligaties.

Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op genoteerde futures en genoteerde opties op obligaties. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten te neutraliseren. **Het gebruik van deze derivaten kan tot grotere volatiliteit binnen het compartiment leiden maar vergroot het nominale risico van het compartiment niet.** Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereguleerde markt, moeten de OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het compartiment kunnen worden verkocht, vereffend of afgesloten door een symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde. De OTC-derivaten zijn van het eenvoudige type. Het onderliggend aandeel van de derivaten wordt ook volgens de ESG criteria gescreend.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het compartiment kent geen beperkingen wat betreft geografische regio's, economische of industriële sectoren of specifieke niches. Het compartiment kan investeren in elk type schuldinstrument, inclusief, maar niet beperkt tot, obligaties met een lage rating, converteerbare obligaties, inflation-linked obligaties en schuldinstrumenten met een variabele rentevoet.

De investeringen kunnen zowel door middel van directe posities in rentedragende producten als door investeringen in ICB's gebeuren. Het gewicht van een belegging in één ICB mag niet hoger zijn dan 10% van het vermogen van het compartiment.

Minimaal 70% wordt belegd in euro genomineerde activa, er zijn geen andere beperkingen met betrekking tot valuta.

De blootstelling van het fonds aan de meest risicovolle activa ("High Yield" obligaties van een lagere rating dan BBB-/Baa3 of obligaties die geen rating hebben) zal nooit hoger dan 60% van de nettoactiva bedragen. De duratie, dit wil zeggen de gevoeligheid van het fonds voor renteschommelingen, kan schommelen tussen -5 jaar en +10 jaar.

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..

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Voor prestatie-indicatiedoelinden wordt het compartiment vergeleken met volgende referentie-index : 50% JPM Gov Bond index + 50% Iboxx Eur Corp. De verwijzing naar deze index vormt echter geen doelstelling of beperking voor het beheer en de portefeuillesamenstelling, evenmin beperkt het compartiment zijn universum tot de indexcomponenten.

ESG aspecten

Het compartiment promoot geen ecologische of sociale kenmerken en heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Wat betreft investeringen in aandelen en obligaties is het proces van financiële analyse zo geregeld dat Truncus Wealth rekening houdt met **alle** gebeurtenissen die een negatief effect op de waarde van de belegging kunnen veroorzaken. Duurzaamheidsrisico's zijn daar een onderdeel van. Indien tijdens het analyseproces blijkt dat een onderneming een verhoogde blootstelling heeft aan Duurzaamheidsrisico's , dan zal dit worden afgewogen tegen alle andere voor- en nadelen van de potentiële investering, waarbij Truncus Wealth steeds streeft naar (a) een optimaal financieel rendement, (b) een gespreide portefeuille. Truncus Wealth wenst daarnaast ook reputatieschade te vermijden en houdt daarom naar best vermogen rekening met Duurzaamheidsrisico's. Ondernemingen die gekenmerkt worden door significante Duurzaamheidsrisico's zullen om die redenen worden geweerd.

Wat betreft investeringen in ICB's en trackers is het mogelijk dat ESG gerelateerde gebeurtenissen of omstandigheden mogelijk een (negatieve) impact kunnen hebben op de waarde van de investeringen. Echter door het type van instrumenten opgenomen in de investeringsscope en de moeilijkheid om de

correcte informatie te verkrijgen van ESG providers, is Truncus Wealth momenteel niet in de mogelijkheid om duurzaamheidsrisico's formeel te integreren in beleggingsbeslissingen, noch om de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement formeel te beoordelen.

Dit compartiment neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren op heden nog niet in aanmerking. De reden¹² is dat Truncus Wealth hiervoor nog een bijkomende analyse moet verrichten om na te gaan of en hoe zij hier rekening mee kan houden (bv. uitsluiten, engagement,...) en op welke nadelige gevolgen veroorzaakt door bedrijven zij deze focus zou willen / kunnen leggen.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.¹³

c. Risicoprofiel van het rendement

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

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst. Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het Essentieel informatiedocument.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

¹² Art. 7 SFDR

Risicotype	Omschrijving	Risico van het compartiment
Marktrisico	Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert	Gemiddeld
Rendementsrisico	Risico dat het rendement van de investering daalt onder invloed van verschillende factoren.	Gemiddeld
Wisselkoers- en valutarisico	Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van wisselkoersschommelingen	Laag
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie door beperkte liquiditeit in handel niet tijdig afgewikkeld geraakt of niet afgewikkeld geraakt tegen een gewenste prijs.	Laag
Concentratierisico	Risico dat het compartiment zijn activa voornamelijk investeert in één bepaald specifiek land, sector of regio.	Laag
Kredietrisico	Risico dat een schuldenaar ten opzichte van het compartiment zijn verplichting niet nakomt.	Gemiddeld
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht.	Laag
Bewaarnemingsrisico	Risico in hoofde van de deponerende bank	Laag

Inflatierisico	Risico dat de waarde van het compartiment negatief beïnvloed wordt door inflatie.	Gemiddeld
Duurzaamheidsrisico	Risico dat de waarde van de beleggingen van het compartiment negatief beïnvloed wordt door de reële of potentiële impact van gebeurtenissen of situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur (ESG).	Gemiddeld

Beschrijving van de meest relevante risico's:

11. Marktrisico: GEMIDDELD

- Schommelingen en dalingen van de NAV van het compartiment kunnen direct gekoppeld worden aan de evolutie van de koers van de activa waarin het compartiment geïnvesteerd is. Dit risico wordt beheerst op portefeuilleniveau door een spreiding van investeringen en door een investeringsproces met een focus op het behouden van nominale waarde op termijn.

12. Rendementsrisico: GEMIDDELD

- Er is de mogelijkheid dat het compartiment zowel op korte termijn als op lange termijn niet het verhoopte rendement behaalt zoals kan verwacht worden bij investering in soortgelijke activa. Dit risico wordt beheerst op portefeuilleniveau door een spreiding van de investeringen

13. Wisselkoersrisico: LAAG

- Het compartiment dient minimaal 70% te beleggen in euro genomineerde activa. Slechts een beperkt deel van de waarde van het compartiment kan onderhevig zijn aan negatieve wisselkoersevoluties. Dit risico wordt beheerst op portefeuilleniveau door een spreiding in diverse deviezen.

14. Kredietrisico: GEMIDDELD

- Het kredietrisico is het risico dat een uitgevende instelling van een effect of een tegenpartij die dit effect verdeeld in gebreke blijft. Aangezien de mogelijkheid bestaat dat het compartiment belegt in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico 'middel'.

15. Inflatierisico: GEMIDDELD

- Het inflatierisico is het risico afhankelijk van de inflatie. Doordat de beleggingsportefeuille van het compartiment uit obligaties bestaat, is dit risico

gemiddeld.

16. Duurzaamheidsrisico: GEMIDDELD

Volgens onze beoordeling zijn de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het compartiment gemiddeld om de volgende redenen:

- Duurzaamheidscriteria zijn geen onderdeel van het investeringsproces van het compartiment, derhalve is het Duurzaamheidsrisico inherent aanwezig in de portefeuille.
- Het compartiment hanteert een extreme diversificatie wat betreft het aantal beleggingen, sectoren, en landen, doordat het voornamelijk in ICB's investeert en doordat de directe investeringen in bedrijven een klein procentueel gewicht per investering vertegenwoordigen.
- Deze grote diversificatie ondervangt dit risico. Indien een Duurzaamheidsrisico zich zou manifesteren op een positie in de portefeuille, zal de impact op het rendement van de portefeuille beperkt worden, door het relatief kleine gewicht van deze positie in het compartiment.

d. Risicoprofiel van het type belegger

Het compartiment richt zich tot investeerders met een zeer conservatief risicoprofiel. De aanbevolen beleggingstermijn is 5 jaar of langer. De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op www.beama.be.

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

1.17.3. Bedrijfsinformatie

a. Provisies en kosten

Niet-recurrente provisie en kosten gedragen door de belegger. (in EUR of in percentage berekend op de NAV per aandeel)			
	Intrede (max)	Uittreding (max)	Compartiment wijziging
Verhandelingsprovisie	Klasse B: 3%	Klasse B: 0,5%	nihil
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa (ten gunste van het compartiment)	nihil	nihil	nihil
Administratieve kosten	nihil	nihil	nihil
Beurstaks	nihil	nihil	nihil

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment. (in EUR of in percentage berekend op de NAV per aandeel) (*)	
Vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse B: 0,60%
Vergoeding voor administratief beheer	- algemene taken beheervenootschap: 0,04% - administratief beheer: vaste vergoeding van 5.000 EUR schijf tot 20.000.000 €: 0,08% schijf tot 30.000.000 €: 0,06% schijf boven 30.000.000 €: 0,04%
Verhandelingsvergoeding/commercieel beheer	nihil
Maximum beheerprovisie ten laste van de ICB's waarin wordt belegd door het compartiment	1,50%
Vergoeding voor de financiële dienst	€ 2.500 voor alle compartimenten samen
Vergoeding van de Bewaarder	<ul style="list-style-type: none"> • Controle taken: <ul style="list-style-type: none"> ○ 0 < AUM < 100M : 0,05% (min 5.000) ○ 100M =< AUM < 250M: 0.04% ○ AUM > 250M: 0.03% • TA Fee: 0.05% van de AUM met een minimum van 5.000 EUR
Vergoeding van de commissaris	3.778,32 € (excl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	880 €
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	-
Jaarlijkse belasting	Klasse B: 0,0925% van de in België op 31 december van het voorgaande jaar netto uitstaande bedragen. Klasse I: 0,01% van de in België op 31 december van het voorgaande jaar uitstaande bedragen.
Andere kosten	0,01% per jaar (geschat cijfer)

(*)De vergoedingen in bedragen zijn op jaarbasis. De vergoedingen in % zijn op jaarbasis én berekend op de gemiddelde inventariswaarde, tenzij anders vermeld.

b. Bestaan van fee sharing agreements

Er kunnen regelingen voor het delen van vergoedingen bestaan en dit rekening houdend met gangbare marktprijzen en de competitieve omgeving. Indien dergelijke sharing wordt opgezet, zal de beheerder alle mogelijke stappen zetten om belangenconflicten te vermijden en zal de beheerder enkel handelen in het belang van de investeerders in het compartiment.

De 'vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille' (% zie in tabel hierboven) betaald door het compartiment TRUNCUS GLOBAL BOND FUND aan de beheervenootschap Capfi

Delen Asset Management wordt door Capfi Delen Asset Management volledig doorgestort aan Truncus Wealth.

1.17.4. Informatie aangaande de verhandeling van rechten van deelneming

a. Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse "B": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam.

b. ISIN codes

klasse "B" – distributie : BE6346864570

c. Munteenheid voor de berekening van de NAV

EUR

d. Dividenduitkering

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 25 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming. Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële instelling KBC Bank N.V.

e. Initiële inschrijvingsperiode

20 november 2023.

f. Initiële inschrijvingsprijs

EUR 1.000,00 voor de klassen B

g. Berekening van de NAV

Wekelijkse berekening op donderdag (J+2), gebaseerd op de slotkoersen van J waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+2 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+3.

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

h. Publicatie van de NAV

De netto inventariswaarde wordt wekelijks berekend. De netto inventariswaarde is beschikbaar op de website www.truncus.eu, op de website van de Belgian Asset Managers Association www.beama.be/nl/niw en aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen

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

De aanvragen om inschrijving, conversie of inkoop die elke dinsdag voor 12 uur dag J zijn ingediend aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende NAV na de ontvangst van de aanvraag.

De afwikkeling gebeurt 3 beursdagen later (dag J+3)

- J= datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke dinsdag om 12 uur) en datum van de gepubliceerde NAV. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst die in het prospectus wordt opgenomen. Wat eventuele andere distributeurs betreft, dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.
- J+2 = datum van de berekening van de NAV
- J+3 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen.

j. Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

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

1.18. Compartiment Truncus SRI World Income Equity DBI Fund

1.18.1. Voorstelling

a. Naam

Truncus SRI World Income Equity DBI Fund

b. Oprichtingsdatum

08 augustus 2024

c. Bestaansduur

Onbeperkt

1.18.2. Beleggingsgegevens

a. Doel van het compartiment

Het compartiment streeft een duurzame vermogensgroei na door zijn vermogen te beleggen in aandelen van bedrijven zonder een geografische beperking. De bedrijven worden geselecteerd op basis van hun financiële aantrekkelijkheid en de mate waarin ze voldoen aan de niet financiële criteria conform het ESG beleid van het Truncus Investment Fund (zie verder – onder Beleggingsbeleid).

Het compartiment is hierbij niet gehouden aan het volgen van een benchmark. Er wordt op toegezien dat de aandeelhouders die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting dividenden genieten die aftrekbaar zijn in hoofde van de definitief belaste inkomsten.

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

b. Beleggingsbeleid van het compartiment

Strategie van het compartiment

Het compartiment investeert vrijwel uitsluitend in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen en dit zonder beperkingen in termen van geografie of marktkapitalisatie. Het compartiment streeft een Nominaal Rendement na en is daarbij niet gehouden aan het volgen van de benchmark.

Categorieën van toegelaten activa

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

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging en in de statuten van de Vennootschap.

Toegelaten derivatentransacties

Het compartiment kan gebruik maken van financiële derivaten met als doel het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen (bijvoorbeeld om binnen het kader van de beleggingsstrategie de blootstelling aan één of meerdere marktsegmenten te verhogen of te verlagen) en het indekken van risico's (zoals de bescherming tegen dalende markten). De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps,...) of op liquide middelen in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten te neutraliseren. **Het gebruik van deze derivaten kan tot grotere volatiliteit binnen het compartiment leiden maar vergroot het nominale risico van het compartiment niet.** Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereglementeerde markt, moeten de OTC-derivaten op

betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het compartiment kunnen worden verkocht, vereffend of afgesloten door een symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde. De OTC-derivaten zijn van het eenvoudige type. Het onderliggend aandeel van de derivaten wordt ook volgens de ESG criteria gescreend.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het compartiment mag geen open short posities aangaan en daarbij 'à la baisse' speculeren waarbij het effecten verkoopt die niet in haar bezit zijn of die zijn ontleend.

Het compartiment mag maximum 10% van haar activa investeren in één zelfde positie of in effecten die betrekking hebben op dit actief. Het compartiment mag maximum 10% van haar activa investeren in instellingen voor collectieve beleggingen.

Bepaalde strategie

Het fonds streeft naar vermogensgroei door te beleggen in de belangrijkste verhandelde activa en wil beter presteren dan de referentie-index. Binnen de in de doelstelling en het beleggingsbeleid van het fonds gestelde grenzen mogen de beheerders vrij kiezen waarin de portefeuille belegd wordt, rekening houdend met de eigen analyses van de kenmerken en vooruitzichten van de verhandelde activa. De inkomsten van het fonds bestaan hoofdzakelijk uit dividenden van aandelen die onder het stelsel van de definitief belaste inkomsten vallen en gerealiseerde meerwaarden op die aandelen.

De aandelen zijn uitgegeven door bedrijven die - op basis van fundamentele en kwalitatieve analyses - aan de volgende criteria beantwoorden:

1. Een aantrekkelijk rendement bieden via de selectie van bedrijven die interessante dividenden uitkeren en/of plannen voor de inkoop van eigen aandelen hebben;
2. Goed presteren op de vijf volgende criteria: - een goed management, - een duurzaam concurrentievoordeel, - een gezonde financiële hefboom, - een groeiende onderliggende markt, - voldoende rendement op het eigen vermogen

Benchmark

Het compartiment wordt beheerd met referentie naar een benchmark omdat de performance van het compartiment wordt vergeleken met een benchmark:

- Benchmark MSCI ACWI High Dividend Yield index

Het compartiment wordt actief beheerd. De beheerders kunnen zelf de samenstelling van de portefeuille bepalen, mits zij binnen het kader van de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het Fonds blijven. Dus zij kunnen volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark.

ESG aspecten

SFDR - Algemeen

Het compartiment promoot milieu- en sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Truncus Investment Fund past op dit compartiment het ESG-Beleid toe ([https://truncus.eu/src/Frontend/Files/userfiles/files/ESG beleid Truncus Investment Fund.pdf](https://truncus.eu/src/Frontend/Files/userfiles/files/ESG%20beleid%20Truncus%20Investment%20Fund.pdf)).

Minstens 90% van de portefeuille moet hieraan voldoen.

Truncus Investment Fund maakt gebruik van specifieke methodologieën, een externe databank (Sustainalytics als belangrijkste provider) waarin milieu-, sociale en governancegegevens (ESG) opgenomen zijn, evenals de resultaten van eigen onderzoek, om het ESG-Beleid van het Compartiment toe te passen. De externe databank wordt gebruikt om de ESG score per bedrijf te verkrijgen die gebruikt wordt om het Best-in-class principe toe te passen, de betrokkenheid tot een sector of controversiële activiteit te bepalen en om de beleidslijsten af te toetsen aan de bedrijfsomzet. Dit wordt verder aangevuld met de resultaten van een eigen onderzoek wanneer de externe databank de informatie niet ter beschikking heeft. Dit omvat onder andere de individuele beleidsteksten die individuele ondernemingen kunnen opzetten inzake verantwoord gebruik van alcohol, compliance regels rond testen op dieren, ... alsook het afstemmen van de exclusielijst op individuele bedrijven en landen. Indien nodig wordt contact genomen met de onderneming om één en ander te verduidelijken. Indien de analyses of het antwoord van de onderneming niet voldoet aan de verwachtingen, zal de onderneming niet opgenomen worden in het compartiment of wordt de verkoopstrategie toegepast.

Het kan niet uitgesloten worden dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet voldoen aan het beleggingsbeleid. Redenen waarom dit gebeurt, kunnen zijn:

- ontwikkelingen waardoor een bedrijf na aankoop niet meer voldoet aan het beleggingsbeleid; zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf.
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die niet voldoen aan het beleggingsbeleid.
- een voorziene update van het beleggingsbeleid waarbij activa niet langer voldoen aan het beleggingsbeleid, maar waarbij de beheerder in het belang van de klant omwille van transactiekosten er voor kiest deze niet onmiddellijk te verkopen.

Elk kwartaal gebeurt een screening aan de criteria van het ESG-beleid. Indien een investering faalt op de criteria vermeld in dit beleid, wordt er een *grace period* van één kwartaal toegekend waarbinnen de investering terug aan de criteria kan beantwoorden. Indien aan het begin van het volgende kwartaal deze positie niet aan de criteria beantwoordt zal de positie verkocht worden.

Het compartiment hanteert een index als referentiebenchmark dat niet afgestemd is op een ESG doel. Aangezien de MSCI ACWI net total return geen SRI-index¹⁴ is, kan de samenstelling van de portefeuille afwijken van de benchmark. De belegger kan met de geselecteerde benchmark een adequate

¹⁴ Een Socially Responsible Investing (SRI) index representeert de resultaten van bedrijven met hoge ESG ratings.

vergelijking maken van de prestatie van het compartiment tegenover de algemene wereldbeursprestatie.

Het compartiment voldoet aan de transparantieplichtingen van artikel 8, lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR')

Het compartiment wordt beheerd vanuit de 6 principes voor verantwoord investeren zoals gedefinieerd door het PRI. Het PRI is een onafhankelijke organisatie met steun van de Verenigde Naties.

Het Compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren doordat het een specifiek ESG beleid toepast waardoor in de portefeuille geen plaats is voor bedrijven die betrokken zijn bij bv. schendingen van mensenrechten, productie/verkoop van controversiële wapens of producten die bewezen nefast zijn voor de gezondheid / het milieu,...

SFDR – Directe investeringen (aandelen en obligaties)

Wat betreft directe investeringen (aandelen en obligaties) past het compartiment een exclusiebeleid toe gericht op **gedragscriteria**. Er zijn een aantal waarden die zo belangrijk zijn dat een schending ervan leidt tot een **uitsluiting** van deze onderneming uit het investeringsuniversum.

Het betreft de naleving van de:

- International Labor Organization (ILO) standards
- United Nations Guiding Principles (UNGPs)
- UN Global Compact Principles (UNGC)
- The Organization for Economic Co-operation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises;

Om proportionaliteitsredenen volgt het compartiment hierbij de Exclusion Policy van Robeco Institutional Asset Management. Deze lijst wordt manueel gecontroleerd via de volgende link: <https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusion-list.pdf> . Concreet gaat het hierbij om de bedrijven die zijn opgenomen in de categorieën:

- Controversial Behavior
- Controversial Behavior Level 2 Exclusions +
- Climate Standards
- Climate Standards Level 2 Exclusions +
- Good Governance
- Good Governance Level 2 Exclusions +
- AML/CTF

Bedrijven die voorkomen op deze lijst zullen worden uitgesloten.

Robeco actualiseert deze lijst op doorlopende ad hoc basis.

Het compartiment houdt anderzijds ook rekening met **gedragscriteria** doordat onderliggende bedrijven slechts een bepaald percentage omzet mogen genereren uit niet-duurzame activiteiten (bijvoorbeeld: max. 5% omzet uit activiteiten die gerelateerd zijn aan thermische kool). De volledige lijst is raadpleegbaar via het ESG-beleid (https://truncus.eu/src/Frontend/Files/userfiles/files/ESG_beleid_Truncus_Investment_Fund.pdf).

Daarnaast wordt er ook een positieve screening uitgevoerd waarbij een vergelijking wordt gemaakt tussen bedrijven binnen een zelfde industriegroep op basis van externe ESG-research. De bedrijven die hierbij tot de 75% beste van hun groep behoren ("**Best-in-class**") worden opgenomen in het beleggingsuniversum.

Daarnaast gebeurt ook een berekening van de totale **broekasgasemissie (GHG intensity)** van de portefeuille waarbij de portefeuille zich aan de vooropgestelde limiet dient te houden in totaliteit. Een laatste inhoudelijke controle betreft de samenstelling van de alle onderliggende raden van bestuur, waarbij een **minimale genderdiversiteit** gewaarborgd moet zijn.

Truncus past ook een actief engagementbeleid toe. Truncus gaat bijvoorbeeld in gesprek met bepaalde emittenten om na te gaan of zij over bepaalde beleidslijnen beschikken en hoe zij die concreet toepassen in de praktijk. Truncus past actief engagement in de sectoren met verhoogde risico's indien een positie een bepaald % van de portefeuille bereikt.

Het volledige engagementbeleid is eveneens terug te vinden in het ESG-beleid via de volgende link (https://truncus.eu/src/Frontend/Files/userfiles/files/ESG_beleid_Truncus_Investment_Fund.pdf).

Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken is beschikbaar in de **bijlage 2** bij dit prospectus.¹⁵ Het gaat om de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852.

SFDR – beleggingen in fondsen

Voor beleggingen in ICB's wordt gewerkt met een **uitsluitingsbeleid**. Het Compartiment staat enkel toe te investeren in andere compartimenten die, onder andere, ecologische of sociale kenmerken promoten in de zin van artikel 8 van Verordening 2019/2088 en/of compartimenten van icb's die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van artikel 9 van Verordening 2019/2088.

Taxonomie verordening

Het compartiment heeft niet de intentie om te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR en belegt bijgevolg niet in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening (percentage van de beleggingen dat is afgestemd met de Taxonomieverordening: 0%).

¹⁵ Art. 14, 2. Gedelegeerde verordening (EU) 2022/1288.

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

c. Risicoprofiel van het compartiment

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

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst. Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het "Essentiële informatiedocument".

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

Risicotype	Omschrijving	Risico van het compartiment
Marktrisico	Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert	Hoog
Rendementsrisico	Risico dat het rendement van de investering daalt onder invloed van verschillende factoren.	Hoog

Wisselkoers- en valutarisico	Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van wisselkoersschommelingen	Hoog
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie door beperkte liquiditeit in handel niet tijdig afgewikkeld geraakt of niet afgewikkeld geraakt tegen een gewenste prijs.	Laag
Concentratierisico	Risico dat het compartiment zijn activa voornamelijk investeert in één bepaald specifiek land, sector of regio.	Laag
Kredietrisico	Risico dat een schuldenaar ten opzichte van het compartiment zijn verplichting niet nakomt.	Laag
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht.	Laag
Bewaarnemingsrisico	Risico in hoofde van de deponerende bank	Laag
Inflatierisico	Risico dat de waarde van het compartiment negatief beïnvloed wordt door inflatie.	Laag
Extern risico	Risico dat de waarde van het compartiment negatief beïnvloed wordt door veranderingen, zoals de fiscaliteit, in politieke regimes.	Laag
Duurzaamheidsrisico	Risico dat de waarde van de beleggingen van het compartiment negatief beïnvloed wordt door de reële of potentiële impact van gebeurtenissen of	Laag



	situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur (“ESG”)	
--	--	--

Beschrijving van de meest relevante risico’s

4. Marktrisico: HOOG

- Schommelingen en dalingen van de NAV van het compartiment kunnen direct gekoppeld worden aan de evolutie van de koers van de activa waarin het compartiment geïnvesteerd is. Dit risico wordt beheerst op portefeuilleniveau door een spreiding van investeringen en door een investeringsproces met een focus op het behouden van nominale waarde op termijn.

5. Rendementsrisico: HOOG

- Er is de mogelijkheid dat het compartiment zowel op korte termijn als op lange termijn niet het verhoopte rendement behaalt zoals kan verwacht worden bij investering in soortgelijke activa.

6. Wisselkoersrisico: HOOG

- Het compartiment mag wereldwijd investeren en heeft geen beperking in termen van valuta waarin de investeringen uitgedrukt zijn. Dit betekent dat de waarde van het compartiment kan onderhevig zijn aan negatieve wisselkoersevoluties. Dit risico wordt beheerst op portefeuilleniveau door een spreiding van investeringen.

7. Duurzaamheidsrisico: LAAG

Volgens onze beoordeling zijn de waarschijnlijke effecten van Duurzaamheidsrisico’s op het rendement van het compartiment laag om de volgende redenen:

- Door het hanteren van duurzaamheidscriteria in het investeringsproces wordt er enkel geïnvesteerd in bedrijven die aan deze criteria beantwoorden.
- Dergelijke bedrijven voeren een duurzaamheidsbeleid waardoor de Duurzaamheidsrisico’s voor deze bedrijven laag liggen.

d. Risicoprofiel van het type belegger

Het compartiment richt zich tot investeerders met een dynamisch risicoprofiel. De aanbevolen beleggingstermijn is 7 jaar of langer. De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op www.beama.be.

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

1.18.3. Bedrijfsinformatie

a. Provisies en kosten

Niet-recurrente provisijs en kosten gedragen door de belegger. (in EUR of in percentage berekend op de NAV per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartiment- wijziging
Verhandelingsprovisie	Klasse A : max 3% Klasse D: max 3% Klasse D2 : max 3% Klasse D3 : max 3% Klasse D4: max 3% Klasse I: max 3%	Klasse A : max 0,5% Klasse D: max 0,5% Klasse D2 : max 0,5% Klasse D3 : max 0,5% Klasse D4: max. 0,5% Klasse I: max 0,5%	nihil
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa (ten gunste van het compartiment)	nihil	nihil	nihil
Administratieve kosten	nihil	nihil	nihil
Beurstaks	nihil	Kapitalisatie: 1,32% (max. 4000€)	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. 4000€)

Recurrente provisijs en kosten gedragen door het compartiment. (in EUR of in percentage berekend op de NAV per aandeel) (*)	
Vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse A: 1,40% Klasse D: 1,00% Klasse D2: 0,85% Klasse D3: 0,75% Klasse D4: 0,50% Klasse I: 0,75%
Vergoeding voor het duurzaam beheer van de beleggingsportefeuille (ESG-screening)	0,10% voor alle aandelenklassen
Prestatievergoeding	geen
Vergoeding voor administratief beheer	0,12% (met minimum van 20.000 euro)
Verhandelingsvergoeding/commercieel beheer	nihil
Vergoeding voor de financiële dienst	€ 2.500 voor alle compartimenten samen
Vergoeding van de Bewaarder	<ul style="list-style-type: none"> • Controle taken: <ul style="list-style-type: none"> ○ 0 < AUM < 100M : 0,05% (min 5.000) ○ 100M =< AUM < 250M: 0.04% ○ AUM > 250M: 0.03% • TA Fee: 0.05% van de AUM met een minimum van 5.000 EUR

Vergoeding van de commissaris	3.840,73 € (excl BTW, 2019, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	880 €
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	-
Jaarlijkse belasting	Klasse A, D, D2, D3, D4: 0,0925% van de in België op 31 december van het voorgaande jaar netto uitstaande bedragen. Klasse I: 0,01% van de in België op 31 december van het voorgaande jaar uitstaande bedragen.
Andere kosten	0,06% per jaar (geschat cijfer)

(*)De vergoedingen in bedragen zijn op jaarbasis. De vergoedingen in % zijn op jaarbasis én berekend op de gemiddelde inventariswaarde, tenzij anders vermeld.

b. Bestaan van fee sharing agreements

Er kunnen regelingen voor het delen van vergoedingen bestaan en dit rekening houdend met gangbare marktprijzen en de competitieve omgeving. Indien dergelijke sharing wordt opgezet, zal de beheerder alle mogelijke stappen zetten om belangenconflicten te vermijden en zal de beheerder enkel handelen in het belang van de investeerders in het compartiment.

De ‘vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille’ (% zie in tabel hierboven) betaald door het compartiment Truncus SRI World Income Equity DBI Fund aan de beheervenootschap Capfi Delen Asset Management wordt door Capfi Delen Asset Management volledig doorgestort aan Truncus Wealth nv.

1.18.4. Informatie aangaande de verhandeling van rechten van deelneming

a. Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse “A”: kapitalisatieaandelen of distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse “D”: kapitalisatieaandelen of distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse “D2”: kapitalisatieaandelen of distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse “D3”: kapitalisatieaandelen of distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse “D4”: kapitalisatieaandelen of distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse “I”: kapitalisatieaandelen of distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam

b. ISIN codes

Distributie-aandelen van de klasse “A”: BE6350846620

Kapitalisatie-aandelen van de klasse "A":	BE6350847636
Distributie-aandelen van de klasse "D" :	BE6350848642
Kapitalisatie-aandelen van de klasse "D":	BE6350849657
Distributie-aandelen van de klasse "D2":	BE6350850663
Kapitalisatie-aandelen van de klasse "D2":	BE6350851679
Distributie-aandelen van de klasse "D3":	BE6350852685
Kapitalisatie-aandelen van de klasse "D3"	BE6350853691
Distributie-aandelen van de klasse "D4":	BE6352508756
Kapitalisatie-aandelen van de klasse "D4"	BE6352509762
Distributie-aandelen van de klasse "I":	BE6350854707
Kapitalisatie-aandelen van de klasse "I":	BE6350855712

c. Munteenheid voor de berekening van de NAV

EUR

d. Dividenduitkering

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 25 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming. Het compartiment Truncus SRI World Income Equity DBI Fund keert aan de uitkeringsaandelen jaarlijks ten minste 90% van de door het compartiment geïnde inkomsten uit, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten (in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere bepalingen die daarmee verband houden). Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële instelling KBC Bank N.V.

e. Initiële inschrijvingsperiode

Van 08/08/2024 tot en met 08/08/2024 voor de klassen "A"; "D1"; "D2", "D3", "D4" en "I".

f. Initiële inschrijvingsprijs

EUR 1.000,00 voor de klassen "A"; "D1"; "D2", "D3", "D4" en "I".

g. Berekening van de NAV

Dagelijkse berekening op werkdag J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

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

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

h. Publicatie van de NAV

De netto inventariswaarde wordt dagelijks berekend. De netto inventariswaarde is beschikbaar op de website www.truncus.eu, op de website van de Belgian Asset Managers Association www.beama.be/nl/niw en aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen.

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

De aanvragen om inschrijving, conversie of inkoop die elke werkdag vóór 12uur (dag J) zijn ingediend aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende NAV na de ontvangst van de aanvraag.

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

- J= datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke dag om 12 uur) en datum van de gepubliceerde NAV. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst die in het prospectus wordt opgenomen. Wat eventuele andere distributeurs betreft, dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

- J+1 = datum van de berekening van de NAV

- J+2 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen.

j. Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

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



Bijlage 1 – lijst van Lijst van sub-Bewaarders dewelke de Bewaarder conform artikel 52/1, §2 van de Wet van 3 augustus 2012 heeft aangeduid voor de bewaring van buitenlandse effecten zoals is beschreven in artikel 51/1, §3 van de Wet van 3 augustus 2012.

Argentina Citigroup - Lux

Australia Citigroup

Austria RBI (Raiffeisen Bank Intl)

Bosnië Herzegovina RBI (Raiffeisen Bank Intl)

Brasil Citigroup Sao Paulo

Bulgaria UBB

Canada CIBC Mellon

Chile Citigroup - Lux

China ICBEC (Beijing)

Colombia Citigroup - Lux

Croatia RBI (Raiffeisen Bank Intl)

Czeck Rep. CSOB

Denmark SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)

Finland SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)

France Citigroup

Germany Deutsche Bank

Greece BNP Sec Services

Hong Kong Citigroup

India HSBC

Indonesia SCB (Standard Chartered Bank)

Ireland Citigroup

Israel Bank Hapoalim

Italy BNP Sec Services

Japan HSBC

Korea (South) HSBC

Luxemburg KBL European Private Banking

Malaysia HSBC

Mexico Citigroup

Netherlands Euroclear Nederland

New Zealand (Citigroup) Citigroup

Norway SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)

Peru Citigroup - Lux

Philippines SCB (Standard Chartered Bank)

Poland BNP Paribas

Portugal Citigroup

Romania Citigroup

Rusland Clearstream Lux

Singapore SCB (Standard Chartered Bank)

Slovak Rep. CSOB

Slovenia NLB

South Africa SBSA (Standard Bank South Africa)

Spain SGSS (Société Générale Security Services)

Sweden SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)

Switzerland Credit Suisse

Taiwan SCB (Standard Chartered Bank)

Thailand HSBC

Turkey TEB

UK Citigroup

USA BNY Mellon

Vietnam HSBC