

# *Hermes Pensioenfonds*

OPENBAAR GEMEENSCHAPPELIJK BELEGGINGSFONDS NAAR BELGISCH RECHT MET  
EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING OPTEREND VOOR  
BELEGGINGEN DIE VOLDOEN AAN DE VOORWAARDEN VAN RICHTLIJN 2009/65/EG -  
**ICBE**

PENSIOENSPAARFONDS NAAR BELGISCH RECHT

PROSPECTUS

~~13 NOVEMBER 2025~~

MEI 2026

## Infoblad Prospectus: Hermes Pensioenfonds

Draft

Het **prospectus** van het Hermes Pensioenfonds ~~bestaat uit:~~

~~\_\_\_\_\_ Informatie bevat informatie~~ betreffende het gemeenschappelijk beleggingsfonds ~~\_\_\_\_\_ Hermes Pensioenfonds.~~

---

Het beheerreglement van het Hermes Pensioenfonds wordt aangehecht aan het prospectus.

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

Deze ~~Prospectus~~ prospectus werd goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA). deze goedkeuring door de FSMA houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod, noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt.

## Hermes Pensioenfonds Prospectus

### Voorstelling van het gemeenschappelijk beleggingsfonds:

**Naam:**

Hermes Pensioenfonds

(hierna het “Fonds”)

**Oprichtingsdatum:**

13/02/1987

**Bestaansduur:**

onbeperkte duur

**Statuut:**

Instelling voor collectieve belegging die de vorm heeft van een openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming dat geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en dat, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door 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 beleggingenbelegging in schuldvorderingen (hierna de ‘**Wet van 2012**’) en door het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (hierna het ‘**KB van 2012**’).

Pensioenspaarfonds naar Belgisch recht.

**Commissaris:**

Callens, Vandelanotte & Theunissen Bedrijfsrevisoren BV, Grotesteenweg 214/9, 2600 Antwerpen.

Vertegenwoordigd door Ken Snoeks, bedrijfsrevisor.

De commissaris is, onder andere, verantwoordelijk voor het toezicht op de in het jaarverslag opgenomen boekhoudkundige gegevens van het ~~fonds~~Fonds. De commissaris houdt, om de gepaste werkzaamheden te bepalen, rekening met de bestaande interne controle van het ~~fonds~~Fonds inzake het opstellen en de getrouwe weergave van de jaarrekening.

**Beheervenootschap:**

\* Naam: ~~Capfi Delen Asset Management NV~~

\* Naam: CADELUX S.A., een Luxemburgse beheervenootschap, handelend via haar Belgisch bijkantoor Cadelux - Belgian Branch (de “**Beheervenootschap**”)

\* Rechtsvorm: Naamloze vennootschap naar Luxemburgs recht (*Société anonyme*)

\*-Maatschappelijke zetel: 287, Route d'Arlon, 1150 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg

\* Adres van het bijkantoor: Jan Van Rijswijcklaan 184-1, 2020 Antwerpen

\* Oprichtingsdatum: 09/04/198230/12/2013  
\* Bestaansduur: onbeperkte duur  
\* Lijst van de andere fondsen die ~~zij~~ CADELUX S.A., een Luxemburgse beheerverenootschap, handelend via haar Belgisch bijkantoor Cadelux - Belgian Branch ~~beheert en van de bevek's waarvoor zij is aangesteld:~~

~~Dierickx Leys Fund I NV~~

~~Dierickx Leys Fund II NV~~

~~Interbeurs Hermes Pensioenfonds~~

~~VDK Pension Fund~~

**C+F NV**

Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht met meerdere compartimenten

instelling voor collectieve beleggingen in beleggingen die voldoen aan de richtlijn 2009/65/EG

**VDK Pension Fund**

LS Value NV Openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG

Pensioenspaarfonds naar Belgisch recht

\* Raad van bestuur: ~~\_\_\_\_\_~~ van CADELUX S.A.

~~Dhr. Paul De Winter, voorzitter~~ Yves Lahaye

~~\_\_\_\_\_~~ Dhr. Patriek François, effectieve leider

~~\_\_\_\_\_~~ Dhr. Alexandre Deveen

~~Dhr. Gregory Grégory Swolfs, effectieve leider~~

~~\_\_\_\_\_~~ Dhr. Chris Bruynseels, effectieve leider

~~\_\_\_\_\_~~ Dhr. Vincent Camerlynek, lid

~~\_\_\_\_\_~~ Dhr. Alexander Deveen, onafhankelijk bestuurder

~~\_\_\_\_\_~~ Mevr. Béatrice Delperdange, onafhankelijk bestuurder

~~\_\_\_\_\_~~ Dhr. Michel Buyssehaert, lid

~~Dhr.~~

\* Vertegenwoordiger van CADELUX S.A., een Luxemburgse beheerverenootschap, handelend via haar Belgisch bijkantoor Cadelux - Belgian Branch: Dhr. Chris Bruynseels

\* Effectieve leiders: Emma Bauvez, Gilles Wéra, lid Pierre Kempeneer en Chris Bruynseels

\* Commissaris: Deloitte Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd Audit Société à responsabilité limitée  
20, Boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Luxembourg

Groothertogdom LuxemburgVertegenwoordigd door de heer Dirk Vlaminekx/Virginie Ng Wing Lit – Boulot\* Kapitaal waarop werd ingeschreven: 620.383.526.000.000 € volstort

~~Het fonds heeft Capfi Delen Asset Management NV, afgekort Cadelam~~Het Fonds heeft CADELUX S.A., een Luxemburgse beheerverenootschap, handelend via haar Belgisch bijkantoor Cadelux - Belgian Branch, aangesteld als beheerverenootschap van instellingen voor collectieve belegging in de zin van de Wet van 2012. CadelamCADELUX S.A., een Luxemburgse beheerverenootschap, handelend via haar Belgisch bijkantoor Cadelux - Belgian Branch staat aldus in, in overeenstemming met de geldende wet- en regelgeving (waaronder de Wet van 2012), voor het beheer van de beleggingsportefeuille van het ~~fondsFonds~~, het risicobeheer, de administratie van het ~~fondsFonds~~, de verhandeling van de deelbewijzen van het ~~fondsFonds~~ en de activiteiten met betrekking tot de activa van het ~~fondsFonds~~.

CADELUX S.A. is een Luxemburgse beheerverenootschap van zowel instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (die voldoet aan Hoofdstuk 15 van de Luxemburgse wet van 17 december 2010); en als een beheerder van alternatieve beleggingsinstellingen (die voldoet aan de Luxemburgse wet van 12 juli 2013).

Behoudens de toepasselijke wetgeving, mag ~~Cadelam~~de Beheerverenootschap de uitoefening van één of meer beheertaken voor instellingen voor collectieve belegging delegeren aan andere personen die beschikken over de vereiste toestemmingen en vergunningen voor de taken die ~~Cadelam~~de Beheerverenootschap aan hen wenst te delegeren.

Het is mogelijk dat ~~Cadelam~~de Beheerverenootschap en haar vertegenwoordigers fungeren als beheerder of adviseur van andere entiteiten, beleggingsfondsen of hun compartimenten die een beleggingsbeleid hebben dat overeenkomsten vertoont met het ~~fondsFonds~~. Het is dus mogelijk dat ~~Cadelam~~de Beheerverenootschap en/of haar vertegenwoordigers in het kader van hun activiteiten belangenconflicten hebben met het ~~fondsFonds~~. In dat geval zullen ~~Cadelam~~de Beheerverenootschap en/of haar vertegenwoordigers de verplichtingen inzake belangenconflicten krachtens de toepasselijke wet- en regelgeving naleven.

De ~~beheerverenootschap~~Beheerverenootschap heeft zich ingedekt tegen mogelijke beroepsaansprakelijkheidsrisico's die voortvloeien uit de werkzaamheden die ~~Cadelam~~de Beheerverenootschap krachtens de Wet van 2012 mag verrichten, door ervoor te zorgen dat ~~Cadelam~~de Beheerverenootschap beschikt over voldoende eigen vermogen.

Beloningsbeleid van ~~Capfi Delen Asset Management~~:CADELUX S.A.:

De beheerverenootschap ~~Cadelam~~naar Luxemburgs recht CADELUX S.A. heeft een beloningsbeleid opgesteld conform aan de ~~Belgische~~Luxemburgse en Europese wetgeving.

Het beloningsbeleid ~~draagt bij aan~~is van toepassing op de personeelscategorieën, waaronder de hogere leidinggevende, risiconemers, controlefuncties en elke werknemer wiens totale beloning binnen dezelfde beloningsschaal valt als die van hogere leidinggevende medewerkers en risiconemende medewerkers van wie de beroepswerkzaamheden het risicoprofiel van de Beheerverenootschap of van de fondsen materieel beïnvloeden.

Dit beleid is in overeenstemming met een gezond en effectiefdoeltreffend risicobeheer en het moedigt nietgeen gedragingen aan tot het nemen van risico's die niet te verenigenonverenigbaar zou zijn met het risicoprofiel van de fondsen in beheer. Het is voor Cadelam van belang dat de ICB's bediend worden door risico profiel, de statuten of het beheerreglement, en het prospectus van de beheerde fondsen; of die strijdig zouden zijn met de verplichting van de Beheerverenootschap om in het beste belang van de fondsen te handelen.

~~Het beloningsbeleid van de Beheerverenootschap, haar procedures en gebruiken zijn opgesteld om compatibel te zijn met en bij te dragen aan een ervaren beheersteam, en dit zowel in tijden van een hausse als een baisse. Cadelam probeert een voldoende hoog loon uit te betalen om de retentie van haar personeelsleden te bewerkstelligen. Er wordt over gewaakt dat de verloning niet verbonden is met de rendementen van de portefeuilles (en op die manier dus ook niet aanzet tot~~

buitensporig risicogedrag), gezond en doeltreffend risicobeheer. Ze zijn ontworpen om in overeenstemming te zijn met de bedrijfsstrategie, waarden, integriteit en de langetermijnbelangen van haar cliënten.

~~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 buitensporige risico's.~~

~~Verdere toelichting omtrent het actuele beloningsbeleid:~~

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

### ~~Financiële dienst~~

Het beloningsbeleid van de Beheervenootschap, haar procedures en gebruiken (i) omvatten een beoordeling van de prestaties binnen een meerjarig kader dat is afgestemd op de aanbevolen aanhoudingsperiode voor de deelnemers in de fondsen, om te waarborgen dat het gericht is op de langetermijnprestaties en (ii) staan geen toekenning van variabele beloning toe.

Het geactualiseerde beloningsbeleid van de Beheervenootschap, inclusief maar niet beperkt tot een beschrijving van de wijze waarop beloningscomponenten en voordelen worden berekend, evenals de verantwoordelijken voor de toekenning, zijn beschikbaar op [www.cadelux.lu/en-lu/documents](http://www.cadelux.lu/en-lu/documents). Een kopie op papier zal op verzoek gratis ter beschikking worden gesteld op de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap.

~~Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille:~~

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

**Financiële dienst:**

**Delen Private Bank Luxembourg – Belgian Branch**

Delen Private Bank Luxembourg – Belgian Branch is het Belgische bijkantoor van Delen Private Bank Luxembourg S.A., een kredietinstelling naar Luxemburgs recht. Delen Private Bank Luxembourg – Belgian Branch is door de Beheervenootschap aangesteld om de financiële dienst te verzekeren.

De instelling die de financiële dienst verleent, staat in voor de uitkeringen aan de deelnemers, en de uitgifte en inkoop van de rechten van deelneming.

**Delegatie van het Commercieel Beheer:**

**Distributeurs:**

Delen Private Bank NV – Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen  
Bank J. Van Breda & Co NV – Ledeganckkaai 7 – 2000 Antwerpen

De ~~distributeur~~distributeurs van het fonds ~~is~~zijn gemachtigd om de aanvragen tot inschrijving op en terugbetaling van rechten van deelneming te behandelen. Deze taak werd door ~~Cadelamde~~ Beheervenootschap gedelegeerd aan de voornoemde distributeurs.

**Bewaarder:**

**Delen Private Bank NV – Luxembourg – Belgian Branch**

Delen Private Bank Luxembourg – Belgian Branch is het Belgische bijkantoor van Delen Private Bank Luxembourg S.A., een kredietinstelling naar Luxemburgs recht. Delen Private Bank Luxembourg – Belgian Branch is door de Beheervenootschap aangesteld als bewaarder van de activa van de Fonds (hierna de “Bewaarder”).

Delen Private Bank Luxembourg is kredietinstelling naar Luxemburgs recht, met maatschappelijke zetel te 287, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. De Bewaarder is sinds 1987 gevestigd in Luxemburg.

Delen Private Bank Luxembourg – Belgian Branch heeft als adres Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen

De bewaarder handeltDe Bewaarder vervult haar taken zoals voorzien in de Wet van 2012 en de geldende reglementaire bepalingen. Bij de vervulling van haar taken handelt de Bewaarder eerlijk, billijk, professioneel, onafhankelijk en louter in het belang van de fonds en de deelnemers in de fonds.

De ~~bewaarder~~Bewaarder staat in voor de verplichte taken en controle opgelegd door de artikelen 51/1 en 51/2 van de Wet van 2012, waaronder de bewaring van de activa, het verrichten van transacties met betrekking tot de activa op instructie van de ~~beheervenootschap~~Beheervenootschap, de inning van de dividenden en intresten van de activa en bepaalde controletaken (op o.a. de boekhouding, berekening netto-inventariswaarde en de beleggingsbeperkingen).

De ~~bewaarder~~Bewaarder vergewist er zich van dat, in overeenstemming met artikel 51/1, §1 van de Wet van 2012:

1. De activa in bewaring overeenstemmen met de in de boekhouding van ~~de ICBE~~het Fonds vermelde activa;
2. Het in haar boekhouding vermelde aantal rechten van deelneming in omloop overeenstemt met het in de boekhouding van het ~~fonds~~Fonds vermelde aantal rechten van deelneming in omloop;
3. De verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van rechten van deelneming in het ~~fonds~~Fonds geschiedt overeenkomstig de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement ~~of de statuten, en, in voorkomend geval, en~~ het prospectus;

4. De netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming wordt berekend overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement en het prospectus;
5. De beleggingsbeperkingen bepaald in de toepasselijke wettelijke bepalingen en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement en het prospectus worden nageleefd;
6. De instructies van de ~~beheervenootschap~~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, en~~ met het prospectus;
7. Bij transacties met betrekking tot de activa van de het ~~fonds~~Fonds de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan ~~de het~~ ~~fonds~~Fonds;
8. De regels inzake provisies en kosten bepaald in de toepasselijke wettelijke bepalingen en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement en het prospectus worden nageleefd; en
9. De opbrengsten van de het ~~fonds~~Fonds een bestemming krijgen die in overeenstemming is met de toepasselijke wettelijke bepalingen en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement en het prospectus.

Een algemene kerntaak van de ~~bewaarder~~Bewaarder is het controleren van de kasstromen van het ~~fonds~~Fonds. De ontvangst of de betalingen van contanten worden nagegaan met betrekking tot o.a. de inschrijving op rechten van deelneming in het ~~fonds~~Fonds, de uittreding uit het ~~fonds~~Fonds, de aan- of verkoop van activa door het ~~fonds~~Fonds, dividenduitkeringen, etc. De ~~bewaarder~~Bewaarder ziet er op toe dat de ontvangen gelden worden geboekt op de relevante kasgeldrekening en dat deze worden gevrijwaard overeenkomstig artikel 2 van de Gedelegeerde Richtlijn (EU) 2017/593.

Naast het toezicht op de kasstromen vormt de bewaring van activa van het ~~fonds~~Fonds een kerntaak van de ~~bewaarder~~Bewaarder. Het onderscheid wordt gemaakt tussen ‘financiële instrumenten die in bewaring kunnen worden gehouden’ enerzijds en ‘andere activa’ anderzijds.

Wat de financiële instrumenten die in bewaring kunnen worden gehouden, betreft dit deze financiële instrumenten die fysiek kunnen worden geleverd en alle financiële instrumenten die kunnen geregistreerd worden op een financiële-instrumentenrekening in de boeken van de ~~bewaarder~~Bewaarder. Met betrekking tot de activa die in bewaarneming kunnen worden gehouden, is de ~~bewaarder~~Bewaarder verplicht om die activa van haar 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 gehouden’. Dit omvat o.a. fysieke activa die niet als financiële instrumenten kwalificeren of niet fysiek aan de ~~bewaarder~~Bewaarder kunnen worden geleverd (bv. OTC derivaten of vastgoed). Voor deze ‘andere activa’ heeft de ~~bewaarder~~Bewaarder een verificatieplicht. Dit houdt in dat de ~~bewaarder~~Bewaarder verplicht is na te gaan of het ~~fonds~~Fonds eigenaar is van de activa. Bij deze verificatie wordt uitgegaan van gegevens of documenten die door het ~~fonds~~Fonds of de ~~beheervenootschap~~Beheervenootschap zijn verstrekt en van extern bewijsmateriaal als dit voorhanden is. Bijkomstig aan de verificatieplicht is de ~~bewaarder~~Bewaarder verplicht een register bij te houden van de activa waarvan het duidelijk is dat het fonds eigenaar is. De ~~bewaarder~~Bewaarder verifieert de consistentie tussen de posities in de boeken van de ~~beheervenootschap~~Beheervenootschap en de activa waarvoor het volgens de ~~bewaarder~~Bewaarder duidelijk is dat het ~~fonds~~Fonds er de eigenaar van is. De ~~bewaarder~~Bewaarder houdt de gegevens up-to-date.

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

Voor het verlies van de in bewaring genomen financiële instrumenten, is de bewaarder aansprakelijk overeenkomstig artikel 55 van de ~~wet~~Wet van 2012.

De beleggers kunnen zich voor de geactualiseerde informatie met betrekking tot de identiteit van de ~~bewaarder~~Bewaarder en haar 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, richten tot de instelling die de financiële dienstverlening verzorgt. Actuele informatie met betrekking tot de taken van de ~~bewaarder~~Bewaarder, zal op verzoek aan de beleggers ter beschikking worden gesteld.

De ~~bewaarder~~Bewaarder voorziet de redelijke maatregelen om (potentiële) belangenconflicten te identificeren, beheren, controleren en mede te delen aan de deelnemers in het ~~fonds~~Fonds.

**Promotor:**

Delen Private Bank NV – Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen

De promotor begeleidt het fonds in de markt.

**Perso(o)n(en) die de kosten dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 115, § 3, lid 3, 149, 152, 156, 157, § 1, lid 3, 165, 179, lid 3, en 180, lid 3 van het KB van 2012:**

Delen Private Bank NV – Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen

**Regels voor de waardering van de activa:**

De waardebeoordeling van activa, passiva en resultatenrekening geschiedt volgens de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

De netto-inventariswaarde wordt uitgedrukt in EURO.

**Anti-dilution Levy**

De Liquidity Management Tool ‘anti-dilution levy’ wordt toegepast voor het Fonds:

Anti-dilution Levy is een mechanisme dat het Fonds 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 Beheerverenootschap stelt een drempelwaarde vast als trigger voor netto-inschrijvingen of -inkopen. Deze drempelwaarde wordt bepaald en uitgedrukt als percentage van het totale netto vermogen van het Fonds. Telkens wanneer de drempelwaarde wordt overschreden, dient het ‘Liquidity Pricing Comité’ van de Beheerverenootschap 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 Fonds uitvoert naar aanleiding van de inschrijving op en de inkoop van rechten van deelneming. De bijkomende kost wordt evenredig verdeeld over het totaal aantal rechten van deelneming van de inschrijving en de inkoop.

**Redemption Gates**

De Liquidity Management Tool ‘redemption gates’ wordt toegepast voor het Fonds:

Redemption Gates zijn een mechanisme dat het Fonds 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 Beheervenootschap stelt een drempelwaarde vast als trigger voor inkopen. Deze drempelwaarde wordt bepaald en uitgedrukt als percentage van het totale netto vermogen van het Fonds. Telkens wanneer de drempelwaarde wordt overschreden, dient het 'Liquidity Pricing Comité' van de Beheervenootschap 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 Beheervenootschap 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')

### **Balansdatum:**

31/12

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

De netto-opbrengsten worden niet aan de houders van deelbewijzen uitgekeerd, maar gekapitaliseerd.

### **Lopende kosten:**

De lopende kosten, opgenomen in het essentiële informatiedocument, betreffen de kosten die over één jaar aan het ~~fonds~~Fonds worden onttrokken. Ze worden weergegeven in twee cijfers (% van de ~~beheerskosten~~beheerkosten 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, 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.

### **Omloopsnelheid:**

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

De omloopsnelheid toont het (half)jaarlijkse kapitaalvolume van de in de portefeuille uitgevoerde transacties. Dit volume (verbeterd voor de som van de inschrijvingen en de terugbetalingen) wordt ook vergeleken met het gemiddelde netto-actief

(rotatie) aan het begin en het einde van het (semester) boekjaar. Een cijfer dat de 0% benadert, impliceert dat de transacties tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd. Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht. Een positief percentage toont aan dat de uitgevoerde transacties een gevolg zijn van het beheer van de portefeuille. Hoe hoger het percentage, hoe actiever het beheer.

**Historisch rendement:**

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

**Stemrecht van de deelnemers:**

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de bepalingen van de Wet van 2012 en het beheerreglement.

Elk recht van deelneming geeft recht op een stem. De beslissingen worden genomen met de gewone meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde deelnemers, tenzij anders bepaald door de Wet van 2012 ~~of het beheerreglement~~.

**Voorkeursbehandeling van deelnemers:**

In overeenstemming met de Wet van 2012 zullen alle deelnemers te allen tijde billijk worden behandeld. Er is immers geen onderscheid tussen de deelnemers, zij worden allen op een gelijke wijze behandeld. Op geen enkel moment zal aan één of meer deelnemers een voorkeursbehandeling worden toegekend.

**Beschrijving van de voornaamste juridische implicaties van de contractuele verhouding die wordt aangegaan voor de investering door de deelnemers:**

- a) Door in te schrijven op deelbewijzen van het ~~fonds~~Fonds wordt de belegger een onverdeelde eigenaar van het ~~fonds~~Fonds.
- b) Het Belgisch recht in het algemeen en de Wet van 2012 in het bijzonder beheersen de relatie tussen de deelnemer en het ~~fonds~~Fonds.

Eventuele geschillen die kunnen ontstaan tussen een deelnemer en het ~~fonds~~Fonds behoren in principe tot de bevoegdheid van de Belgische rechtbanken. In uitvoering van Verordening (EU) 1215/2012 betreffende de rechterlijke bevoegdheid, de erkenning en de tenuitvoerlegging van beslissingen in burgerlijke en handelszaken zal, behalve in uitzonderlijke omstandigheden, een rechterlijke beslissing verkregen in een rechtbank in een ander rechtsgebied van de Europese Unie in principe worden erkend en in België ten uitvoer worden gelegd zonder dat de inhoud ervan wordt herzien.

**Vereffening van het ~~fonds~~Fonds:**

Er kan tot ontbinding overgegaan worden bij besluit van de algemene vergadering, met toepassing van de bepalingen van de Wet van 2012, de bepalingen van artikelen 147 t.e.m 158 van het KB van 2012, en het beheerreglement.

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

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd, zal de raad van bestuur van de beheervenootschap de bevoegdheid van vereffenaar op zich nemen.

Alle deelbewijzen worden bij vereffening gelijkgerechtigd. De opbrengst van de liquidatie wordt aan de deelnemers uitgekeerd rekening houdend met hun rechten.

**Belastingstelsel:****1. Voor het ~~fonds~~Fonds:**

- Jaarlijkse belasting van 0,0925% geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen. Deze taks moet in principe betaald worden door de beheervennootschap van het ~~fonds~~Fonds maar wordt ten laste van het ~~fonds~~Fonds gelegd.
- In principe wordt Belgische roerende voorheffing ingehouden op de (Belgische en buitenlandse) roerende inkomsten die het ~~fonds~~Fonds ontvangt. Wanneer het ~~fonds~~Fonds buitenlandse inkomsten ontvangt, is het niet uitgesloten dat deze reeds in het buitenland aan een bronheffing zijn onderworpen.

**2. Voor de houder van rechten van deelneming:****Het belastingstelsel van toepassing op pensioenspaarfondsen**

De instellingen mogen per belastingplichtige slechts één enkele pensioenspaarrekening of – verzekering openen. De pensioenspaarder mag per belastbaar tijdperk maar stortingen verrichten m.b.t. één pensioenspaarrekening of – verzekering. De pensioenspaarder kan stortingen verrichten tot 31 december van het jaar waarin de spaarder 64 jaar wordt.

*Belastingvermindering:*

Stortingen voor het pensioensparen komen in aanmerking voor de belastingvermindering lange termijnsparen. Vanaf het aanslagjaar 2019 (inkomsten 2018) zijn er 2 fiscale maximumbedragen en bedraagt deze belastingvermindering ofwel 30% ofwel 25%. Er is geen vermindering in de mate het belastbaar inkomen lager is dan de belastingvrije som. De vermindering is immers verrekenbaar met de verschuldigde belasting maar niet terugbetaalbaar.

*Maximumbedrag van de storting:*

Voor inkomstenjaar 2025 zijn de maximumbedragen 1.050 EUR of 1.350 EUR. Als de belastingplichtige expliciet kiest voor 1.350 EUR als maximumbedrag, dan geniet hij van 25% belastingvermindering op het volledig gestorte bedrag. Als hij deze keuze niet expliciet maakt, blijft het maximumbedrag 1.050 EUR, waarop 30% belastingvermindering wordt genoten. Beide bedragen worden jaarlijks geïndexeerd.

*Voorwaarden m.b.t. het regime met max. storting van 1.350 EUR per jaar:*

- *Er kan slechts overgegaan worden tot de storting van een bedrag hoger dan 1.050 EUR per jaar indien daarvoor expliciet een keuze gemaakt werd en dit voordat werd overgegaan tot de storting die ertoe leidt dat een totaalbedrag hoger dan 1.050 EUR wordt gestort.*
- *Deze keuze is onherroepelijk en uitsluitend geldig voor het betrokken belastbare tijdperk. Bijgevolg zal deze keuze jaarlijks opnieuw moeten gemaakt worden. Indien een bedrag hoger dan 1.050 EUR wordt gestort in een jaar waarin hiervoor geen voorafgaandelijke expliciete toestemming werd verleend, zullen de bedragen die gestort werden boven dat bedrag van 1.050 EUR kosteloos moeten worden teruggestort.*

*Voorwaarden om vermindering te kunnen bekomen:*

Het pensioensparen biedt een fiscaal voordeel op de verrichte stortingen, als voldaan is aan een aantal voorwaarden:

- De spaarrekening is geopend door een rijksinwoner of door een inwoner van de EER;
- Bij aanvang van het contract moet de spaarder minimum 18 jaar zijn. Het contract moet zijn aangegaan vóór de leeftijd van 65 jaar;
- De spaarrekening moet in de EER zijn aangegaan voor een looptijd van minimum tien jaar;
- De stortingen moeten uiterlijk op 31 december van het inkomstenjaar verricht zijn;
- De spaarder legt tot staving van zijn belastingaangifte een attest voor.

*Taxatie van het pensioenspaarcontract:*

Heeft de pensioenspaarder nooit een belastingvermindering genoten voor de stortingen, dan zijn de inkomsten die voortvloeien uit het pensioensparen vrijgesteld van belasting.

Uitkeringen van pensioensparen waarvoor tijdens de opbouw een belastingvoordeel werd genoten, vormen belastbare pensioenen.

## A. Belastbaar bedrag:

Het belastbaar bedrag is gelijk aan de jaarlijkse nettostortingen, gekapitaliseerd tegen een fictieve kapitalisatie-rentevoet van 6,25% voor alle stortingen gedaan vóór 1 januari 1992, of 4,75% voor alle stortingen gedaan vanaf 1 januari 1992.

De rentevoet kan gewijzigd worden bij Koninklijk Besluit.

B. Taxatie van contracten uitgekeerd na de 60<sup>ste</sup> verjaardag

In principe wordt op de 60<sup>ste</sup> verjaardag van de spaarder een bevrijdende taks van 8% ingehouden. Deze taks is bevrijdend, d.w.z. dat het contract geen enkele andere taxatie zal ondergaan.

Voor stortingen gedaan nadat de taks werd geheven blijft men, tot en met de leeftijd van 64 jaar, belastingvermindering genieten, tenzij het spaartegoed intussen is opgevraagd. Het spaartegoed dat met deze stortingen wordt opgebouwd is vrij van belasting.

De taks wordt verplicht aangerekend op het spaartegoed en kan niet door de pensioenspaarder zelf worden gestort.

Gedurende 5 jaar, van 2015 tot 2019, werd er telkens 1% vervroegd geïnd. De belastbare basis voor deze versnelde inning is het effectieve spaartegoed op 31 december 2014. Nieuwe contracten vanaf 1 januari 2015 zijn niet onderhevig aan de vervroegde inning. Bij uitkering wordt het totale bedrag van de vervroegde inningen afgetrokken van de berekende eindbelasting. Die vervroegde inning zal gebeuren door de verkoop van deelbewijzen en dit uiterlijk op 30 september.

Voor het gedeelte van de belastbare basis gevormd met stortingen van vóór 1 januari 1993 werd op 1 december 2012 een vervroegde heffing van 6,5% geïnd. Voor het gedeelte van de belastbare basis gevormd met stortingen van voor 1 januari 1993 is de taks dus gelijk aan 8% verminderd met 6,5%. Voor het gedeelte van de belastbare basis gevormd met stortingen vanaf 1 januari 1993 is dit 8%.

Contracten afgesloten of verhoogd vanaf de leeftijd van 55 jaar:

Deze contracten worden getaxeerd op de 10<sup>e</sup> verjaardag van het contract. Gebeurt de uitkering eerder, maar wel na de 60<sup>ste</sup> verjaardag, dan is er taxatie op het ogenblik van de uitkering.

Het verlaagde tarief van 8% is van toepassing indien de spaartegoeden worden uitgekeerd:

- Op de 10<sup>e</sup> verjaardag van het contract;
- Of bij een eerdere uitkering vanaf de 60<sup>ste</sup> verjaardag, wanneer dit gebeurt:

Ofwel naar aanleiding van pensionering op de normale datum (de normale pensioenleeftijd is op huidig ogenblik 65 jaar);

Ofwel in één van de vijf jaar die aan die datum voorafgaan;

Ofwel naar aanleiding van de toetreding tot het stelsel van werkloosheid met bedrijfstoeslag (het vroegere brugpensioen); vanaf het inkomstenjaar 2017 zal een uitkering naar aanleiding hiervan echter geen recht meer geven op het verlaagd tarief;

Ofwel de 60<sup>ste</sup> verjaardag voor vrouwen of de 65<sup>ste</sup> verjaardag voor mannen telkens op voorwaarde dat er nooit een professionele activiteit werd uitgeoefend (Brief Adm. ETT 1069, dd. 11.10.1996);

Ofwel naar aanleiding van het overlijden van de pensioenspaarder.

Gebeurt de uitkering eerder dan is het tarief 33%.

Gedurende 5 jaar, van 2015 tot 2019, werd er telkens 1% vervroegd geïnd. De belastbare basis voor deze versnelde inning is het effectieve spaartegoed op 31 december 2014. Nieuwe contracten vanaf 1 januari 2015 zijn niet onderhevig aan de vervroegde inning. Bij uitkering wordt het totale bedrag van de vervroegde inningen afgetrokken van de berekende eindbelasting. Die vervroegde inning zal gebeuren door de verkoop van deelbewijzen en dit uiterlijk op 30 september.

#### C. Taxatie van contracten uitgekeerd vóór de 60<sup>ste</sup> verjaardag

Heeft de pensioenspaarder voor het bereiken van de 60<sup>ste</sup> verjaardag een uitkering ontvangen ingevolge het pensioensparen, dan zal hierop personenbelasting verschuldigd zijn.

De uitkeringen zijn belastbaar tegen 8%, 16,5%, 33% of het progressieve tarief. (voor het gedeelte van de belastbare basis gevormd met stortingen van vóór 1 januari 1993 werd op 1 december 2012 al een vervroegde heffing van 6,5% geïnd.)

Om het verlaagde tarief te kunnen toepassen, moet behoudens in geval van overlijden:

- De minimumlooptijd van tien jaar verstreken zijn;
- De belastingplichtige gedurende ten minste vijf belastbare tijdperken voor het pensioensparen stortingen hebben verricht;
- Elke storting gedurende ten minste vijf jaar belegd zijn gebleven.

Gedurende 5 jaar, van 2015 tot 2019, werd er telkens 1% vervroegd geïnd. De belastbare basis voor deze versnelde inning is het effectieve spaartegoed op 31 december 2014. Nieuwe contracten vanaf 1 januari 2015 zijn niet onderhevig aan de vervroegde inning. Bij uitkering wordt het totale bedrag van de vervroegde inningen afgetrokken van de berekende eindbelasting. Die vervroegde inning zal gebeuren door de verkoop van deelbewijzen en dit uiterlijk op 30 september.

Geschiedt de uitkering niet in één van voormelde omstandigheden dan zal de uitkering worden onderworpen aan de afzonderlijke aanslagvoet van 33% of aan het progressieve tarief.

Het tarief van 33% is van toepassing op het gedeelte van de uitkering dat gevormd is met premies betaald vanaf 1 januari 1992. Het progressieve tarief is van toepassing, in de mate dat de uitkering is opgebouwd met premies van vóór 1992.

Deze tarieven moeten nog worden verhoogd met de gemeentebelasting.

### **De belasting op het schuldvorderingenrendement bij inkoop van eigen rechten van deelneming, bij gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen en bij overdracht onder bezwarende titel**

Onderstaande fiscale informatie is van algemene aard en heeft niet de bedoeling in te gaan op alle aspecten van een belegging in een ICBE. In bijzondere gevallen kunnen zelfs andere regels van toepassing zijn. Bovendien kan de fiscale wetgeving én de interpretatie ervan wijzigen. Beleggers die meer informatie wensen over de fiscale gevolgen – zowel in België als in het buitenland – van de verwerving, het aanhouden en de overdracht van rechten van deelneming, dienen advies in te winnen bij hun gebruikelijke financiële en fiscale adviseurs.

- A. Belasting op schuldvorderingenrendement (artikel 19bis ~~WIB92~~ [van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 \('WIB92'\)](#))

De inkomsten van deze ICBE zijn niet onderworpen aan de belasting op het schuldvorderingenrendement als bedoeld in artikel 19bis WIB92.

### Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten:

#### Duurzaamheidsrisico's

De beleggingen van het ~~fonds~~Fonds kunnen aan duurzaamheidsrisico's onderhevig zijn. Duurzaamheidsrisico's zijn 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 het ~~fonds~~Fonds. Duurzaamheidsrisico's kunnen een risico op zich vormen of een effect hebben op andere risico's en kunnen in belangrijke mate bijdragen tot risico's zoals marktrisico's, operationele risico's, liquiditeitsrisico's of tegenpartijrisico's.

De duurzaamheidsrisico's zijn belangrijke elementen waarmee rekening moet worden gehouden om de risicogewogen rendementen voor beleggers op lange termijn te verbeteren en om de risico's en kansen van de strategie van het ~~fonds~~Fonds te bepalen.

De duurzaamheidsrisico's waaraan het ~~fonds~~Fonds kan worden blootgesteld, kunnen op korte, middellange en lange termijn een impact hebben op de waarde van de beleggingen van het ~~fonds~~Fonds. Wanneer een middellang of lange termijn duurzaamheidsrisico gerealiseerd wordt, kan dit een aanzienlijke reële negatieve impact hebben op de waarde van de beleggingen van het ~~fonds~~Fonds. Denk hierbij aan bijvoorbeeld concurrentiële achterstand te wijten aan een niet-duurzaam intern beleid van de respectievelijke belegging.

#### Integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeleid

Duurzaamheidsrisico's worden geïdentificeerd, beheerd en beheerst als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces van ~~de beheerverenootschap Cadelam~~Delen Private Bank N.V., als portefeuillebeheerder van het ~~fonds~~Fonds (hierna ook de ~~'beheerder'~~ **"Portefeuillebeheerder"**). Via haar duurzaamheidsbeleid tracht de ~~beheerder~~Portefeuillebeheerder deze impact te mitigeren of te beperken. De integratie van duurzaamheidsrisico's in de beleggingsbeslissingsprocedure van de ~~beheerder~~Portefeuillebeheerder komt tot uiting in haar duurzaamheidsbeleid. Het duurzaamheidsbeleid van de ~~beheerder~~Portefeuillebeheerder bestaat uit een exclusiebeleid, engagementbeleid en integratiebeleid.

Het exclusiebeleid maakt het mogelijk beleggingen te controleren en uit een selectie te filteren om zodanig duurzaamheidsrisico's die zich op korte termijn kunnen realiseren te weren uit het ~~fonds~~Fonds. Wanneer een korte termijn duurzaamheidsrisico gerealiseerd wordt, kan dit een aanzienlijke reële negatieve impact hebben op de waarde van de beleggingen van het ~~fonds~~Fonds. Denk hierbij aan bijvoorbeeld eventuele boetes die toegekend worden aan ondernemingen bij het niet naleven van milieuwetgeving en de reputatieschade die daarmee gepaard gaat. Het exclusiebeleid hanteert bindende criteria waarop de ~~beheerder~~Portefeuillebeheerder moet beslissen een belegging uit het ~~fonds~~Fonds te weren. Via een proces van negatieve screening sluit de ~~beheerder~~Portefeuillebeheerder effecten uit die zijn uitgegeven door, maar niet beperkt zijn tot, bedrijven die controversiële wapens produceren, gebruiken of bezitten, met inbegrip van clustermunities en antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering van verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, tabakproducenten, evenals bedrijven die de UN Global Compact principes niet naleven. Wanneer van toepassing worden overheidsemittenten uitgesloten uit het ~~fonds~~Fonds op basis van sancties genomen door de Verenigde Naties. Voor bepaalde activiteiten kunnen bedrijven toegelaten worden in de ~~portefeuille~~portefeuille indien ze minder dan een bepaald percentage omzet binnen die activiteit behalen. Dit zijn bindende criteria. Hierbij vertrouwt de ~~Portefeuillebeheerder~~ beheerder op gespecialiseerde gegevens van onafhankelijke ESG-onderzoeks- en ratingproviders zoals Sustainalytics. Meer informatie over het uitsluitingsbeleid is beschikbaar op <https://www.cadelam.becadelux.lu/nl-lu/documenten>.

Bij de identificatie van duurzaamheidsrisico's op middellange en lange termijn treedt het 'engagement' beleid van de ~~beheerder~~Portefeuillebeheerder in werking waardoor het risico alsnog gemitigeerd, beperkt of beheerd kan worden. Het engagementbeleid vertrekt vanuit een actief aandeelhouderschap waardoor in dialoog kan worden getreden met een onderneming waarin belegd wordt via het ~~fonds~~Fonds. Door middel van het engagementbeleid wordt er getracht een positieve invloed inzake duurzaamheid uit te oefenen op ondernemingen. Engagement verwijst naar de permanente en

constructieve dialoog tussen de ~~beheerder~~portefeuillebeheerder en de bedrijven waarin het ~~fonds~~Fonds belegt. Daartoe werkt de ~~beheerder~~portefeuillebeheerder samen met een externe dienstverlener om de prioritaire duurzaamheidsthema's te definiëren en te implementeren in de dialoog. De ~~beheerder~~portefeuillebeheerder en de dienstverlener gaan een dialoog aan met de betrokken ondernemingen. Indien een emittent zijn verbintenissen niet binnen een redelijke termijn is nagekomen, of indien de onderneming met andere problemen te kampen heeft, nemen de ~~beheerder~~Portefeuillebeheerder en/of de externe dienstverlener contact op met het management van de onderneming en delen hem mee wat hun verwachtingen zijn op het vlak van verbetering. Uiteindelijk zal de vooruitgang in de beheerinspanningen een invloed hebben op de fundamentele waardering van dergelijke ondernemingen en bijgevolg op de bereidheid van de ~~beheerder~~Portefeuillebeheerder om de betrokken beleggingsposities te handhaven, af te bouwen of te verlaten. Het stemrecht op algemene vergaderingen kan ook worden gebruikt om bepaalde strategische keuzes in de aangehouden ondernemingen te bevorderen of juist tegen te gaan. Bij overheidsemittent verwijst de engagement eerder naar 'public consultation responses'. Samen met de externe dienstverlener gaan we in op vragen zoals corporate governance codes, klimaatambities, richtlijnen en verordeningen. De beoordeling van deze niet-bindende criteria hangt af van de appreciatie van de ~~Portefeuillebeheerder~~ beheerder in de toepassing van haar engagementbeleid. Meer informatie over de engagement en voting policy is beschikbaar op <https://www.cadelam.be/nl/documenten>.<https://www.cadelux.lu/nl-lu/documenten>.

Het bindende integratiebeleid zorgt er voor dat ook niet-financiële parameters mee in overweging worden genomen in het beleggingsbesluitvormingsproces en wordt hieronder meer in detail besproken.

Duurzaamheidsrisico's zijn geïntegreerd in de beleggingsbeslissingsprocedure, en relevant geacht, voor het ~~fonds~~Fonds.

#### Methodologie berekening risicoscore

De ~~beheerder~~Portefeuillebeheerder maakt gebruik van specifieke methodologieën en databanken waarin milieu-, sociale en governancegegevens (ESG) van externe onderzoeksbedrijven, evenals de resultaten van eigen onderzoek, zijn geïntegreerd. Meer bepaald, de ~~beheerder~~Portefeuillebeheerder maakt in de uitvoering van haar duurzaamheidsbeleid gebruik van een externe onderzoeksbedrijf dat systematisch een risicoscore toekent voor elk van de verschillende geïdentificeerde duurzaamheidsrisico's waar de ondernemingen waarin belegd wordt aan blootgesteld zijn. Volgens haar methodologie worden de risico's opgedeeld in beheerbare en niet beheerbare duurzaamheidsrisico's. Binnen de beheerbare risico's wordt nogmaals een onderscheid gemaakt tussen de risico's die effectief worden beheerd en deze waar dit nog niet het geval is. De hoogte van de risicoscore (ook hierna de "ESG score" genoemd) wordt bepaald door de niet beheerde en niet beheerbare duurzaamheidsrisico's die werden geïdentificeerd voor de respectievelijke ondernemingen. De methodologie wordt opgesplitst ten aanzien van verschillende geïdentificeerde sectoren en vervolgens individueel toepast per onderneming. Zo krijgt elke onderneming een ESG score toegekend, rekening houdend met de eigenheden van de sector waarbinnen deze actief zijn. De scores worden in de analyse van beleggingen meegenomen en bepalen samen met andere risico's of en in welke mate er in een bepaalde belegging zal geïnvesteerd worden. Een uitgebreidere toelichting van de methodologie is te vinden op <https://www.cadelam.be/nl/documenten>.<https://www.cadelux.lu/nl-lu/documenten>.

De integratie van milieu- of sociale kenmerken en de methodologie om deze kenmerken te beoordelen, meten en te controleren wordt hieronder beschreven.

Meer informatie over het ESG-beleggingsbeleid is te vinden op

<https://www.cadelam.be/nl/documenten>.<https://www.cadelux.lu/nl-lu/documenten>.

#### Europese-Taxonomie

De Taxonomieverordening definieert onder andere wat een ecologisch duurzame economische activiteit is. Artikel 3 van de Taxonomieverordening bepaalt dat een economische activiteit wordt aangemerkt als ecologisch duurzaam wanneer deze: (i) substantieel bijdraagt aan één of meer van de milieudoelstellingen van artikel 9, overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 16, (ii) geen ernstige afbreuk doet aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9, overeenkomstig artikel 17, (iii) wordt verricht met inachtneming van de in artikel 18 vastgestelde minimumgaranties, en (iv) voldoet aan de technische screeningcriteria die door de Commissie zijn vastgesteld overeenkomstig artikel 10, lid 3, artikel 11, lid 3, artikel 12, lid 2, artikel 13, lid 2, artikel 14, lid 2, of artikel 15, lid 2. De vernoemde klimaatdoelstellingen zijn: mitigatie van

klimaatverandering, adaptatie aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen, transitie naar een circulaire economie, preventie en bestrijding van verontreiniging en bescherming en herstel van de biodiversiteit en de ecosystemen. Het kader dat geschept wordt door deze verordening wordt gebruikt om de investeringen van het ~~gemeenschappelijk beleggingsfonds~~Fonds te beoordelen over in welke mate deze voldoen aan de vereisten om te kwalificeren als een ecologisch duurzame economische activiteit.

## BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN

Het ~~fonds~~Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via de specifieke duurzaamheidsindicatoren die het hanteert om na te gaan in welke mate zijn (voorgestelde) beleggingen bijdragen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot, die indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten omvatten. Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar gesteld worden in het jaarverslag.

### **Procedure waarmee het beleggingsdoel en de beleggingsstrategie van het ~~fonds~~Fonds kan gewijzigd worden:**

Indien de wijzigingen voortkomen uit wettelijke aanpassingen, dan zal de ~~raad van bestuur van de beheervenootschap~~ Beheervenootschap het nodige doen om het prospectus aan deze wettelijke wijzigingen aan te passen zonder raadpleging van de ~~aandeelhouders/deelnemers~~. Indien deze wettelijke wijzigingen ook gevolgen hebben voor het ~~beheerreglement~~Beheerreglement van het ~~fonds~~Fonds, dan zal ook het ~~beheerreglement~~Beheerreglement worden gewijzigd.

Indien de wijzigingen niet wettelijk opgelegd zijn, maar doorgevoerd door de ~~beheervenootschap~~Beheervenootschap dan zal hierover gecommuniceerd worden aan de deelnemers. Indien deze wijzigingen ook gevolgen hebben voor het ~~beheerreglement~~Beheerreglement dan zal er een buitengewone algemene vergadering van deelnemers samen geroepen worden.

### **Aanvullende informatie:**

#### *Informatiebronnen:*

- \* Op verzoek kunnen het ~~beheerreglement~~Beheerreglement, het prospectus, het essentiële informatiedocument en de jaar -en halfjaarlijkse verslagen, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis bekomen worden bij Delen Private Bank NV. Deze documenten alsmede de netto-inventariswaarde kunnen geraadpleegd worden op de internetsite ~~www.delen.be van de beheervenootschap~~ <https://www.cadelam.be/nl-be/fondsen> <https://www.cadelux.lu/nl-lu/fondsen>.
- \* De lopende kosten en de omloopsnelheden van de portefeuille voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar bij: Delen Private Bank NV.

#### *Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers:*

De laatste donderdag van maart om 18 uur op de zetel van ~~de beheervenootschap~~het Belgische bijkantoor van de Beheervenootschap of op de plaats aangekondigd in de oproeping. Indien die dag een feestdag is, wordt de gewone algemene vergadering verschoven naar de eerstvolgende werkdag.

#### *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 2012. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt.

*Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen:*

~~Capfi-Delen Asset Management NV, Private Bank Luxembourg – Belgian Branch,~~ Jan Van Rijswijcklaan 184, 2020 Antwerpen, ~~administratief beheerder financiële dienst,~~ alle werkdagen bereikbaar van 9u tot 18u. op het telefoonnummer 03/260.98.30. Verantwoordelijke: Dhr. ~~Chris Bruynseels~~ Luc Van den Broeck.

*Personen verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en het essentiële informatiedocument:*

~~Raad van bestuur van de beheervenootschap Capfi-Delen Asset Management NV.~~ De Beheervenootschap. Deze verklaart dat, voor zover 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 en het essentiële informatiedocument zou wijzigen.

*Verbod voor bepaalde personen:*

Het ~~fonds~~ Fonds is of zal niet geregistreerd worden op basis van de United States Securities Act van 1933, zoals van tijd tot tijd aangepast, en het is verboden de ~~aandelenrechten van deelneming~~ 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. Hermes Pensioenfonds is niet geregistreerd op basis van de United States Investment Company Act van 1940, zoals van tijd tot tijd aangepast.

## **Beleggingsgegevens**

### **Doel van het ~~fonds~~Fonds:**

~~Het~~ Hermes Pensioenfonds heeft als doel de collectieve belegging in de beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van (a) Richtlijn 2009/65/EG, overeenkomstig de bepalingen van wetten en reglementeringen van kracht voor in België gevestigde openbare instellingen voor collectieve belegging, en van (b) pensioenspaarfonds in het bijzonder.

### **Beleggingsbeleid van het ~~fonds~~Fonds:**

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

Voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het ~~fonds~~Fonds bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereglementeerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte (hierna 'EER') als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt, zowel binnen de EER als daarbuiten, mits deze markt gereglementeerd, regelmatig functionerend, erkend en open is en mits de keuze van deze markt voorkomt in het beheerreglement. 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 EER bevinden, deposito's bij kredietinstellingen, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het ~~fonds~~Fonds verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de Wet van 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 2012.

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

De beleggingen in effecten en liquiditeiten voor rekening van het Fonds zijn onderworpen aan de beperkingen opgelegd door de wettelijke bepalingen, meer bepaald degene die beschreven zijn in de Wet 2012 en het KB van 2012, en die opgesomd zijn in artikel 145/11 van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992, met inbegrip van (maar niet beperkt tot):

- 1) ten hoogste 20% van de totale activa mag in een andere munt dan de Euro uitgedrukt zijn;
- 2) ten hoogste 75% van de totale activa mag in obligaties, andere op de kapitaalmarkt verhandelbare schuldinstrumenten, hypothecaire leningen en gelddeposito's belegd worden:
  - waarvan 100% mag belegd worden:
    - in obligaties en andere schuldinstrumenten in EUR of in de munt van een lidstaat van de EER, uitgegeven of onvoorwaardelijk gewaarborgd, in hoofdsom en in interest, door een lidstaat van de EER, door een van zijn politieke onderafdelingen, door andere openbare lichamen of instellingen van een lidstaat van de EER of door een supranationale organisatie waarvan een of meer leden van de EER deel uitmaken of in hypothecaire leningen in EUR of in de munt van een lidstaat van de EER;
  - waarvan ten hoogste 40% mag belegd worden:
    - in activa, in EUR of in de munt van een lidstaat van de EER, uitgegeven door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit een lidstaat van de EER; en/of
    - in gelddeposito's in EUR of in de munt van een lidstaat van de EER met een looptijd van meer dan 1 jaar bij een kredietinstelling die is erkend en wordt gecontroleerd door een toezichthoudende overheid van deze lidstaat;
  - waarvan ten hoogste 40% mag belegd worden:

- in activa, in de munt van een Staat die geen lid is van de EER, uitgegeven of onvoorwaardelijk gewaarborgd door een Staat die geen lid is van de EER (of door andere openbare lichamen of instellingen van een Staat die geen lid is van de EER, of door een supranationale organisatie waarvan geen enkel lid van de EER deel uitmaakt); of
  - in activa, in de munt van een Staat die geen lid is van de EER, met een looptijd van meer dan één jaar én uitgegeven door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit diezelfde Staat; of
  - in gelddeposito's, in de munt van een Staat die geen lid is van de EER, met een looptijd van meer dan één jaar én uitgegeven bij een kredietinstelling die erkend is en gecontroleerd wordt door een toezichthoudende overheid van deze Staat;
- 3) ten hoogste 75% van de totale activa mag rechtstreeks in aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden belegd worden:
- waarvan ten hoogste 70% rechtstreeks mag belegd worden in aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een lidstaat van de EER waarvan de beurskapitalisatie meer bedraagt dan 3.000.000.000 euro of de tegenwaarde daarvan uitgedrukt in de munt van een lidstaat van de EER en die genoteerd zijn op een gereglementeerde markt;
  - waarvan ten hoogste 30% rechtstreeks mag belegd worden in aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een lidstaat van de EER en waarvan de beurskapitalisatie minder bedraagt dan 3.000.000.000 euro of de tegenwaarde daarvan uitgedrukt in de munt van een lidstaat van de EER en die genoteerd zijn op een gereglementeerde markt;
  - waarvan ten hoogste 20% rechtstreeks mag belegd worden in aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een Staat die geen lid is van de EER, die niet in EUR of een munt van een lidstaat van de EER zijn uitgedrukt, en die genoteerd zijn op een regelmatig werkende markt waarop wordt toegezien door de publieke overheid van een lidstaat van de OESO;
- 4) ten hoogste 10% van de activa mogen worden geïnvesteerd in:
- contanten op een rekening in euro of in een munt van een lidstaat van de EER, bij een kredietinstelling die is erkend en wordt gecontroleerd door een toezichthoudende overheid van een lidstaat van de EER;
  - rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging bedoeld in artikel 52, §1, 5° en 6°, van het KB van 2012 of in artikel 35, § 1, 5° en 6°, van het Koninklijk Besluit van 25 februari 2017 met betrekking tot bepaalde openbare alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheervenootschappen, en houdende diverse bepalingen (hierna het 'KB van 2017'), die hoofdzakelijk beleggen in geldmarktinstrumenten en liquiditeiten overeenkomstig Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 inzake geldmarktfondsen;
- 5) ten hoogste 10% van de activa mogen worden geïnvesteerd in:
- andere effecten en geldmarktinstrumenten zoals vermeld in artikel 52, § 2 van het KB van 2012 of in artikel 35, § 2, van het KB van 2017;
- 6) ten hoogste 20% van de activa mogen worden geïnvesteerd in:
- rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging bedoeld in artikel 52, §1, 5° en 6°, van het KB van 2012 of in artikel 35, § 1, 5° en 6°, van het KB van 2017, die uitsluitend de collectieve belegging van uit het publiek aangetrokken financieringsmiddelen in activa bedoeld in 2) en/of 3) als doel hebben;
- 7) de activa hierboven beschreven in 2) tot 6) die in een andere munt dan de EUR zijn uitgedrukt, mogen voor het muntrisico geheel of gedeeltelijk met financiële derivaten worden afgedekt, zodat het afgedekte gedeelte niet in aanmerking genomen wordt voor de bepaling van het maximumpercentage vermeld in 1) hierboven.

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

\* **Benchmark:**

Het ~~fonds~~Fonds wordt actief beheerd.

Het ~~fonds~~Fonds wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

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

Obligaties, converteerbare obligaties en andere schuldinstrumenten moeten een minimum rating B hebben. Alle effecten met verschillende looptijden en/of variabele rentevoeten komen in aanmerking.

**\* Toegelaten derivatentransacties:**

Het ~~fonds~~Fonds zal enkel derivaten gebruiken om muntrisico's in te dekken.

De gebruikte financiële derivaten kunnen zowel genoteerde als niet genoteerde derivaten zijn: het kan gaan om opties, futures en termijncontracten m.b.t. munten.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico.

**Het gebruik van derivaten heeft ook geen invloed op de overige risico's en verhogen het risicoprofiel van dit ~~fonds~~Fonds 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 ~~fonds~~Fonds 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.

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

Ter dekking van het wisselkoersrisico zal het ~~fonds~~Fonds overwegen om in bepaalde gevallen over te gaan tot een aan- of verkoop op termijncontracten, opties of futures. De mate van indekking zal afhangen van de hoogte van het wisselkoersrisico. **Deze transacties hebben geen effect op het risicoprofiel van het ~~fonds~~Fonds.**

**\* Beheer van het liquiditeitsrisico:**

De ~~beheervenootschap~~Beheervenootschap ziet erop toe dat er steeds voldoende liquide middelen en/of liquide activa (die binnen de 7 dagen liquide kunnen gemaakt worden) aanwezig zijn in het ~~fonds~~Fonds, opdat steeds te allen tijde aan de terugbetalingsrechten van de deelnemers kunnen voldaan worden.

Het halfjaar –en jaarverslag van het ~~fonds~~Fonds zal indien nodig in de ‘toelichting’ informatie bevatten over het percentage van activa waarvoor bijzondere maatregelen gelden vanwege de illiquide aard ervan, alsook een beschrijving van eventuele nieuwe maatregelen voor het beheer van de liquiditeit van het ~~fonds~~Fonds.

**\* Hefboomfinanciering:**

Het ~~fonds~~Fonds werkt NIET met hefboomfinanciering.

**\* Sociale, ethische en milieuaspecten:**

Het ~~fonds~~Fonds promoot milieu en sociale kenmerken maar heeft niet als doelstelling het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken van een sociale doelstelling. Het ~~fonds~~Fonds heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. *Het ~~fonds~~Fonds 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').* Het ~~fonds~~Fonds streeft naar minimum 100% dat afgestemd is volgende E/S kenmerken. Het is niet de bedoeling om duurzame beleggingen in portefeuille te hebben maar het ~~fonds~~Fonds kan er wel in portefeuille hebben. Het dwingende beleid rond sociale, ethische en milieuaspecten wordt toegepast op 100% van de portefeuille zodanig dat het de bedoeling is dat het ~~fonds~~Fonds 100% afgestemd is.

Milieu- of sociale kenmerken worden door de ~~beheerder~~Portefeuillebeheerder op de volgende wijze geïntegreerd in het beleggingsproces van het fonds en toegepast op de volledige portefeuille:

- Voor de toepassing van het uitsluitingsbeleid wordt verwezen naar het punt “Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten” hierboven in het algemeen gedeelte van deze prospectus.

- Beschouwing van niet-financiële parameters. Naast financiële parameters zoals de omzet, de winst, de marges en het marktaandeel van de ondernemingen waarin het fonds belegt worden ook niet-financiële parameters in overweging genomen. Voor deze niet-financiële parameters wordt beroep gedaan op een ESG-score. De methodologie waarop de ESG Score wordt berekend staat uitgeschreven onder het punt “Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten” hierboven in het algemeen gedeelte van deze prospectus. Ondernemingen met een ESG risico score die de drempel van een ‘ernstig risico’ overschrijden worden niet in aanmerking genomen bij de selectie van de ~~beheervenootschap~~Beheervenootschap. Voor de definiëring van de drempelwaarde wordt verwezen naar het exclusiebeleid te vinden op <https://www.cadelam.be/nl/documenten>~~https://www.cadelux.lu/nl-lu/documenten~~. Naast de uitsluiting wordt de ESG score integraal meegenomen in de beleggingsbeslissingsprocedure. De ~~beheervenootschap~~Beheervenootschap houdt de gemiddelde ESG risicoscore van het fonds zo laag mogelijk door beleggingen met een hoog risico score te onderwegen en deze met lage risicoscores te overwegen. De ESG Score integreert ecologische en/of sociale thema’s en risico’s zoals respect voor mensenrechten, goed bestuur, databescherming en veiligheid en diversiteit. Naargelang de sector of het bedrijf wordt de materialiteit van een risico in acht genomen. Zo wordt voor de energiesector CO2 impact, voor social media privacy en voor de financiële sector bedrijfsethiek onder andere als bindend beschouwd. Als deze risico’s niet goed worden beheerd, krijgt het bedrijf een hogere risico score dat tot onderweging of uitsluiting uit de portefeuille leidt.

Materiële ESG-thema's zijn gericht op een onderwerp, of een reeks verwante onderwerpen, die een gemeenschappelijke reeks managementinitiatieven of een gelijkaardig type van toezicht vereisen. De thema's aanwerving, ontwikkeling, diversiteit, betrokkenheid en arbeidsverhoudingen van werknemers bijvoorbeeld vallen allemaal onder het materiële ESG-thema menselijk kapitaal. De beoordeling van materiële ESG-thema's gebeurt op het niveau van de subsector en wordt jaarlijks herzien via een uitgebreid en gestructureerd proces. Op bedrijfsniveau kunnen materiële ESG-thema's worden verwijderd als ze niet relevant zijn voor het bedrijfsmodel van de onderneming. Voor overheidsemissanten wordt een zogenaamde landenrisicomaatstaf gebruikt, deze analyseert de combinatie van de rijkdom van een land met ESG parameters zoals het gebruik van land/grond, sociaal vangnet en institutionele efficiëntie. Meer informatie over het ESG-integratiebeleid is beschikbaar op <https://www.cadelam.be/nl/documenten>~~https://www.cadelux.lu/nl-lu/documenten~~.

- Voor de toepassing van het engagementbeleid wordt verwezen naar het punt “Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten” hierboven in het algemeen gedeelte van deze prospectus.
- Goed bestuur wordt op twee manieren in beschouwing genomen; door het gebruik van analyse over UN Global Compact compliance, worden grove overtreders van goed bestuur uit de portefeuille geweerd (zie uitsluitingsbeleid). Door integratie en engagement, wordt goed bestuur als parameter in het investeringsproces meegenomen. Indien dit ontoereikend blijkt, wordt beslist om niet te investeren in een bepaalde belegging.
- De ~~beheervenootschap~~Beheervenootschap evalueert de naleving van de selectiemethodologie binnen het beleggingsproces.

Ingeval het ~~fonds~~Fonds investeert via derivaten wordt er rekening gehouden met het ecologisch of sociaal karakter van de tegenpartij of op het niveau van het onderliggend actief.

Meer informatie over het ESG-beleid; de bronnen voor de gegevens op basis waarvan de beleggingsbeslissingen met ecologische of sociale kenmerken gemaakt worden; uitleg over wat er met de geselecteerde activa gebeurt indien ze niet langer voldoen aan de vooropgestelde bindende criteria om aan de ecologische en sociale kenmerken te voldoen en de frequentie van de beoordeling of de geselecteerde activa nog voldoen aan de bindende criteria is te vinden op <https://www.cadelam.be/nl/documenten>~~https://www.cadelux.lu/nl-lu/documenten~~.

#### \* Europese-Taxonomie:

Hoewel het ~~fonds~~Fonds milieu- en/of sociale kenmerken bevordert, verbindt het zich er niet toe te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 tot vaststelling van een kader ter bevordering van duurzame investeringen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088 ("Taxonomieverordening"). Bijgevolg bedraagt het percentage van de beleggingen dat is afgestemd op de taxonomie dus 0%. Het kan echter niet worden uitgesloten dat sommige onderliggende beleggingen onbedoeld in overeenstemming zijn met de criteria van de taxonomieverordening.

Onderliggende beleggingen van het ~~fonds~~Fonds die niet in overeenstemming zouden zijn met de criteria van de Taxonomieverordening houden geen rekening met de Europese criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

**\* PRECONTRACTUELE INFORMATIEVERSCHAFFING SFDR:**

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) 2020/82 voor dit ~~fonds~~Fonds, is opgenomen in Bijlage 2 aan dit prospectus.

**Risicoprofiel van het ~~fonds~~Fonds:**

- \* De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.
- \* Overeenkomstig Gedelegeerde 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 ~~fonds~~Fonds, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van de munt van het fonds. De indicator 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 samenvattende risico-indicator (SRI) is terug te vinden in het essentiële informatiedocument.
- \* Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het ~~fonds~~Fonds.
  - o Marktrisico: HOOG  
Risico dat de waarde van het fonds daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het fonds investeert. Aangezien het ~~fonds~~Fonds voornamelijk belegt in aandelen is het marktrisico hoog.
  - o Rendementsrisico: HOOG  
Aangezien het ~~fonds~~Fonds voornamelijk belegt in aandelen is er een hoog risico op koersschommelingen.
  - o Kredietrisico: MIDDEL  
Het kredietrisico is het risico dat een uitgevende instelling van een effect of een tegenpartij die dit effect verdeelt in gebreke blijft. Aangezien het ~~fonds~~Fonds kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- is er een gemiddeld kredietrisico.
  - o Inflatierisico: MIDDEL  
Het inflatierisico is afhankelijk van de inflatie en van het soort van effecten dat hieraan onderhevig is. Indien er obligaties in portefeuille bevinden, is het inflatierisico middel, anders is er geen inflatierisico. Aangezien het ~~fonds~~Fonds onder meer belegt in obligaties, bedraagt het risico hier middel.
  - o Duurzaamheidsrisico: LAAG

Aangezien er een kleine reële of potentiële impact is door gebeurtenissen of situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur (ESG) op de waarde van de beleggingen van het ~~fonds~~Fonds is er een LAAG duurzaamheidsrisico.

- Liquiditeitsrisico: LAAG

Het risico dat een positie door beperkte liquiditeit in handel niet tijdig afgewikkeld geraakt of niet afgewikkeld geraakt tegen een gewenste prijs is laag.

**Risicoprofiel van het type belegger:**

De belegger van het ~~fonds~~Fonds wenst een belegging in aandelen en obligaties en streeft naar een geleidelijke groei van zijn vermogen op lange termijn. Hij heeft een beperkte kennis van de financiële markten en accepteert het risico van een belegging in aandelen en obligaties.

Daar dit ~~fonds~~Fonds een aanvulling is op het wettelijk pensioen is de beleggingshorizon vrij lang.

**Bedrijfsinformatie:****Provisies en kosten:**

<b>Niet-recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger</b> <b>(in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per <del>aandeel</del>recht van deelneming)</b>			
	Intrede	Uittreding	
Verhandelingprovisie	3%	--	
Administratieve kosten	--	--	
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	
Beurstaks	--	--	

<b>Recurrente provisos en kosten gedragen door het <del>fonds</del>Fonds</b> <b>(in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b>	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,75225%
Prestatieprovisie	--
Vergoeding voor de administratie	0,09% met een minimum van 10.000€
Verhandelingprovisie	-0,525%
Vergoeding van de financiële dienst	--
Vergoeding van de bewaarder	0,10%
Vergoeding van de commissaris	3.963,88 € (excl BTW, wordt geïndexeerd op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	--
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	--
Jaarlijkse belasting	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten	0,01% (op basis cijfers boekjaar 2024)

**Bestaan van fee-sharing agreements:**

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

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

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

Rechten van deelneming van het kapitalisatietype.

Ze zijn deelbaar in fracties van één duizendste.

Nominatieve **aandelen of gedematerialiseerd rechten van deelneming**.

Elke financiële instelling zal in haar boeken een effectenrekening op naam van de deelnemer openen waarop zij uitsluitend het aantal deelbewijzen boekt dat ingetekend of terug aangeboden wordt.

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

EURO

### **ISIN Code:**

BE0026533522

### **Aard van het recht dat het recht van deelneming in het **fondsFonds** vertegenwoordigt:**

Recht van mede-eigendom

### **Initiële inschrijvingsdag:**

13/02/1987

### **Initiële inschrijvingsprijs:**

24,79 €

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

Wekelijkse berekening (elke donderdag) op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd in de kranten op J+2.

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

Indien dag J geen **bankwerkdagbeursdag is, waarop Euronext Brussel geopend is, of een officiële Belgische feestdag** is, wordt de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen verschoven naar de eerstvolgende bankwerkdag (J+1), de berekening van de netto-inventariswaarde gebeurt dan op J+2, én de publicatie in de kranten op J+3.

Indien dag J+1 geen beursdag **is, waarop Euronext Brussel geopend is, of een officiële Belgische feestdag** is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende beursdag (J+2). De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

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

**Publicatie van de netto-inventariswaarde:**

De netto-inventariswaarde wordt wekelijks op donderdag berekend en in de financiële pers gepubliceerd. De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt.

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

De aanvragen tot inschrijving, conversie of inkoop die woensdag voor 17 uur zijn ingediend bij de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag.

De inschrijvingen en inkopen worden uitgevoerd op de waardedatum  $J + 7$ .

\*  $J$  = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (woensdag 17u00) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

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

\*  $J + 7$  = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

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

De geldende wettelijke regels voorzien in de artikelen 195 en 196 van het KB van 2012 zullen toegepast worden.

De raad van bestuur van de Beheervenootschap kan de uitvoering van de vraag tot terugbetaling van rechten van deelneming in het ~~fonds~~Fonds schorsen onder de voorwaarden als bepaald in Artikel 198/1 van het KB van 2012. De raad van bestuur van de Beheervenootschap zal hiertoe enkel overgaan wanneer op een bepaalde dag de negatieve schommeling van het saldo van het passief van het ~~fonds~~Fonds, voor die dag, meer bedraagt dan 5%.

De beslissing raad van bestuur van de Beheervenootschap tot gedeeltelijke schorsing van de uitvoering van de aanvragen tot inkoop zal worden bekend gemaakt op de website: ~~<https://www.cadelam.be/nl-be/fondsen>~~ <https://www.cadelux.lu/nl-lu/fondsen>.

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

---

~~Banque de Luxembourg~~

~~BROWN BROTHERS HARRIMAN~~

~~Brown Brothers Harriman~~

~~Clearstream Bank~~

~~EUROCLEAR BANK~~

~~JP Morgan~~

~~KBC Securities~~

~~Euroclear Bank~~

Bijlage H2 - Model voor 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

---

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

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



**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Productnaam:  
HERMES PENSIOENFONDS

Identificatiecode voor juridische entiteiten  
(LEI) : 549300GG44ICXKD77L19

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

### Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: \_\_\_%

- in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: \_\_\_%

Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van % duurzame beleggingen hebben

- met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU- taxonomie
- Met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

De karakteristieken van duurzaamheid worden geïdentificeerd, beheerd en beheerst als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces van de beheerverenootschap als portefeuillebeheerder. Via haar duurzaamheidsbeleid tracht de beheerverenootschap deze impact te mitigeren of te beperken. De integratie van duurzaamheid in de beleggingsbeslissingsprocedure van de beheerverenootschap komt tot uiting in haar duurzaamheidsbeleid. Het duurzaamheidsbeleid van de beheerverenootschap bestaat uit een exclusiebeleid, engagementbeleid en integratiebeleid.

Het exclusiebeleid maakt het mogelijk beleggingen te controleren en uit een selectie te filteren om zodanig duurzaamheidsrisico's die zich op korte termijn kunnen realiseren te weren uit het respectievelijk compartiment. Het exclusiebeleid hanteert bindende criteria waarop de beheerverenootschap moet beslissen een belegging uit het respectievelijk compartiment te weren. Via een proces van negatieve screening sluit de beheerverenootschap effecten uit die zijn uitgegeven door, maar niet beperkt zijn tot, bedrijven die controversiële wapens produceren, gebruiken of bezitten, met inbegrip van cluster munitie en antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering van verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, tabakproducenten, evenals bedrijven die de UN Global Compact principes niet naleven. Wanneer van toepassing worden overheidsemissies uitgesloten uit het respectievelijk compartiment op basis van sancties genomen door de Verenigde Naties. Dit zijn bindende criteria. Voor details van de omzetcijfers en de activiteiten verwijzen we naar het uitsluitingsbeleid op : [https://www.delen.bank/hubfs/ExclusionPolicy\\_NL.pdf?hsLang=nl-be](https://www.delen.bank/hubfs/ExclusionPolicy_NL.pdf?hsLang=nl-be)

Het 'engagement' beleid van de beheervenootschap treedt in werking wanneer duurzaamheidsrisico's op middellange en lange termijn worden vastgesteld, waardoor het risico alsnog gemitigeerd, beperkt of beheerd kan worden. Het engagementbeleid vertrekt vanuit een actief aandeelhouderschap waardoor in dialoog kan worden getreden met een onderneming waarin belegd wordt via het respectievelijk compartiment. Door middel van het engagementbeleid wordt er getracht een positieve invloed inzake duurzaamheid uit te oefenen op ondernemingen. Engagement verwijst naar de permanente en constructieve dialoog tussen de beheerder en de bedrijven waarin elk compartiment belegt. Daartoe werkt de beheerder samen met een externe dienstverlener om de prioritaire duurzaamheidsthema's te definiëren en te implementeren in de dialoog. De beheervenootschap en de dienstverlener gaan een dialoog aan met de betrokken ondernemingen. Indien een emittent zijn verbintenissen niet binnen een redelijke termijn is nagekomen, of indien de onderneming met andere problemen te kampen heeft, nemen de beheerder en/of de externe dienstverlener contact op met het management van de onderneming en delen hem mee wat hun verwachtingen zijn op het vlak van verbetering. Uiteindelijk zal de vooruitgang in de beheerinspanningen een invloed hebben op de fundamentele waardering van dergelijke ondernemingen en bijgevolg op de bereidheid van de beheervenootschap om de betrokken beleggingsposities te handhaven, af te bouwen of te verlaten. Het stemrecht op algemene vergaderingen kan ook worden gebruikt om bepaalde strategische keuzes in de aangehouden ondernemingen te bevorderen of juist tegen te gaan. Bij overheidsemittent verwijst de engagement eerder naar 'public consultation responses'. Samen met de externe dienstverlener gaan we in op vragen zoals corporate governance codes, klimaatambities, richtlijnen en verordeningen. Het bindende integratiebeleid zorgt er voor dat ook niet-financiële parameters mee in overweging worden genomen in het beleggingsbesluitvormingsproces. De financiële gezondheid van een bedrijf is op lange termijn alleen houdbaar als het ook goed presteert op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). Een onderneming die de ESG-normen niet respecteert, wordt vroeg of laat immers schuldig bevonden en geeft bovendien blijk van een gebrek aan langetermijnvisie. Er is geen specifieke index aangewezen als benchmark om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de milieu- en/of sociale kenmerken die het voorstaat.

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

Voor zover relevante gegevens door externe verstrekkers worden verstrekt en beschikbaar zijn, kan de beheerder gebruik maken van milieu- of sociale indicatoren zoals vermeld op [www.cadelam-becadelux.lu](http://www.cadelam-becadelux.lu). Deze indicatoren zijn, onder andere:

- ESG risico: Kwantitatieve ratings en kwalitatieve rapporten die ESG-risico's beoordelen kunnen de toekomst van een bedrijf ernstig in gevaar brengen, bijvoorbeeld een schending van milieunormen of een probleem met goed bestuur.
- Controversiële activiteiten: Aan de hand van gedetailleerde informatie identificeert de manager bedrijven die betrokken zijn bij een reeks controversiële producten of activiteiten. Voorbeelden zijn tabak, wapens of de winning van olie in het Noordpoolgebied.
- Duurzame bedrijven: Sustainalytics rapporteert ook over impactbedrijven. Dit zijn nichebedrijven die het grootste deel van hun omzet genereren uit producten en diensten die een positieve bijdrage leveren aan de samenleving en het milieu. Ze richten zich op specifieke activiteiten binnen het kader van de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties, die tot doel hebben economische groei te verzoenen met sociale verbetering.

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

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame***

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheidsfactoren

n die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

**beleggingsdoelstellingen?**

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.

*Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.

*Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake*

*bedrijfsleven en mensenrechten? Details: Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.*

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

*Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.*

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



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

- Ja, Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste negatieve gevolgen. De beheerders houden rekening met de negatieve gevolgen van hun investeringsbeslissingen zoals aangegeven door de specifieke indicatoren in het beheersproces. Daartoe werkt de beheerder ook samen met een externe provider. Informatie over de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van het fonds dat op grond van artikel 11, lid 2, van Verordening (EU) 2019/2088 moet worden gepubliceerd.

Nee



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

**Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product??**

Naast financiële parameters zoals de omzet, de winst, de marges en het marktaandeel van de ondernemingen waarin het compartiment belegt worden ook niet-financiële parameters in overweging genomen. Voor deze niet-financiële parameters wordt beroep gedaan op een ESG-score.

De methodologie waarop de ESG Score wordt berekend staat uitgeschreven onder het punt "Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten" hierboven. Ondernemingen met een ESG risico score die de drempel van een 'ernstig risico' overschrijden worden niet in aanmerking genomen bij de selectie van de beheervenootschap. Voor de definiëring van de drempelwaarde wordt verwezen naar het exclusiebeleid zoals hierboven vermeld.

Naast de uitsluiting wordt de ESG score integraal meegenomen in de beleggingsbeslissingsprocedure. De beheervenootschap houdt de gemiddelde ESG risicoscore van het compartiment zo laag mogelijk door beleggingen met een hoog risico score

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

te onderwegen en deze met lage risicoscores te overwegen. De ESG Score integreert ecologische en/of sociale thema's en risico's zoals respect voor mensenrechten, goed bestuur, databescherming en veiligheid en diversiteit. Naargelang de sector of het bedrijf wordt de materialiteit van een risico in acht genomen. Zo wordt voor de energiesector CO2 impact, voor social media privacy en voor de financiële sector bedrijfsethiek onder andere als bindend beschouwd. Als deze risico's niet goed worden beheerd, krijgt het bedrijf een hogere risico score dat tot onderweging of uitsluiting uit de portefeuille leidt.

Materiële ESG-thema's zijn gericht op een onderwerp, of een reeks verwante onderwerpen, die een gemeenschappelijke reeks managementinitiatieven of een gelijkaardig type van toezicht vereisen. De thema's aanwerving, ontwikkeling, diversiteit, betrokkenheid en arbeidsverhoudingen van werknemers bijvoorbeeld vallen allemaal onder het materiële ESG-thema menselijk kapitaal. De beoordeling van materiële ESG-thema's gebeurt op het niveau van de subsector en wordt jaarlijks herzien via een uitgebreid en gestructureerd proces. Op bedrijfsniveau kunnen materiële ESG-thema's worden verwijderd als ze niet relevant zijn voor het bedrijfsmodel van de onderneming. Voor overheidsemissanten wordt een zogenaamde landenrisicomaatstaf gebruikt, deze analyseert de combinatie van de rijkdom van een land met ESG parameters zoals het gebruik van land/grond, sociaal vangnet en institutionele efficiëntie. Meer informatie over het ESG-integratiebeleid is beschikbaar op [www.cadelux.lu](http://www.cadelux.lu) [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be).

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**
- De uitsluiting van effecten is bindend en kan niet ongedaan worden gemaakt. In het bijzonder worden uitgesloten: Bedrijven die controversiële wapens produceren, in het bijzonder cluster munitie en antipersoonsmijnen. Bedrijven die tabak produceren of meer dan 5% van hun omzet halen uit de verkoop van tabak. Bedrijven die onze standaarden op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur (ESG) schenden. Hieronder vallen bedrijven die zich niet houden aan wetgeving op het gebied van vervuiling, arbeidsomstandigheden of het goed functioneren en de onafhankelijkheid van de raad van bestuur. Bedrijven die de grondbeginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden en waarvan het engagementsproces niet gunstig evolueert. Deze basisprincipes hebben betrekking op mens, milieu en maatschappij. Voorbeelden zijn mensenrechten, arbeidsrecht en goed ondernemingsbestuur.
- Het bindende integratiebeleid zorgt ervoor dat ook met niet-financiële parameters rekening wordt gehouden in het besluitvormingsproces voor investeringen en wordt meer in detail per compartiment onderzocht. De beheerder analyseert parameters zoals omzet, winst, marges en marktaandeel van de bedrijven waarin elk compartiment belegt. Bedrijven met een ESG-score onder een vooraf bepaalde drempel worden niet in aanmerking genomen bij de selectie door de beheerder.
- **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?** Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.
- **Wat is het beleid om de praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?** Goed bestuur wordt op twee manieren in beschouwing genomen; door het gebruik van analyse over UN Global Compact compliance, worden grove overtreders van goed bestuur uit de portefeuille geweerd (zie uitsluitingsbeleid). Door integratie en engagement, wordt goed bestuur als parameter in het investeringsproces meegenomen. Indien dit ontoereikend blijkt, wordt beslist om niet te investeren in een bepaalde belegging. In sommige gevallen kunnen aanbevelingen worden gedaan, hetzij rechtstreeks bij de directie van de

ondernemingen, hetzij bij de raden van bestuur tijdens de stemming. Indien dit echter onvoldoende blijkt, wordt besloten niet in een bepaalde investering te investeren.



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

Ten minste 70% van de investeringen zijn afgestemd op E/S-kenmerken.

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



**#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

- **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?** Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.



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

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.

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

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten en substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële

bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

- Ja:
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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



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

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

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.



**Wat is het minimaal deel duurzame beleggingen met een ecologische doelstellingen die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.



**Wat is het minimaal deel sociaal duurzame beleggingen?**

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.



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

### Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Likwiditeiten mogen als nevenactiviteit worden aangehouden.

Het compartiment kan in derivaten beleggen voor afdekkingsdoeleinden **van het muntrisico**. Het is echter mogelijk dat sommige ESG-gegevens voor deze producten niet beschikbaar zijn. Voor deze investeringen gelden geen minimale milieu- of sociale waarborgen.



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

Referentiebenchmark s zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?** Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.
- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?** Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.
- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?** Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.
- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?** Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.



### Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

Meer productinformatie is te vinden op <https://www.cadelam.be/nl-be/documenten?hsLang=nl-be>  
<https://www.cadelux.lu/nl-lu/documenten>

# ~~HERMES PENSIOENFONDS~~

~~OPENBAAR GEMEENSCHAPPELIJK BELEGGINGSFONDS NAAR BELGISCH RECHT MET  
EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING OPTEREND VOOR  
BELEGGINGEN DIE VOLDOEN AAN DE VOORWAARDEN VAN RICHTLIJN 2009/65/EG-  
ICBE~~

~~BELGISCH PENSIOENSPAARFONDS~~

~~BEHEERREGLEMENT~~

~~NOVEMBER 2025~~

# HERMES PENSIOENFONDS

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

BELGISCH PENSIOENSPAARFONDS

BEHEERREGLEMENT

4 MEI 2026

## INLEIDING

Dit reglement (het '**Beheerreglement**') bepaalt:

- de organisatie van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming 'Hermes Pensioenfonds', hierna het 'Fonds' genoemd, dat geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en dat, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor beleggingen in schuldvorderingen (hierna de 'Wet van 2012') en haar uitvoeringsbesluiten, en door het Wetboek van Inkomstenbelastingen 1992, in het bijzonder artikel 145/11 t.e.m. artikel 145/16, en zijn uitvoeringsbesluiten;
- de uitgiftevoorwaarden van de rechten van deelneming van het Fonds; en
- de contractuele verhouding tussen de beheerverenootschap, de bewaarder, de financiële dienst en de deelnemers.

Het Fonds wordt gepromoot door Delen Private Bank NV, met maatschappelijke zetel te 2020 Antwerpen, Jan Van Rijswijcklaan 184, RPR Antwerpen 0453.076.211 (hierna de 'Promotor').

## ARTIKEL 1: HET FONDS

'Hermes Pensioenfonds', (het '**Fonds**'), is een openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming. Het gaat om een gemeenschappelijk effectenbezit, liquiditeiten en korte termijnbeleggingen in onverdeeldheid, zonder rechtspersoonlijkheid, waardoor het mogelijk is om kapitalen van een groot aantal deelnemers te beleggen. De samenstelling van het Fonds is veranderlijk en het aantal deelnemers onbepaald. Het Fonds neemt het stelsel aan van een openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds dat voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG, zoals bepaald in artikelen 10 e.v. van de Wet van 2012. Het Fonds wordt beheerd volgens dit reglement en dit uitsluitend voor rekening van de deelnemers, die onverdeelde eigenaars ervan zijn.

Het Fonds heeft tot doel de collectieve belegging in de beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van (a) Richtlijn 2009/65/EG, overeenkomstig de bepalingen van wetten en reglementeringen van kracht voor in België gevestigde openbare instellingen voor collectieve belegging, en van (b) pensioenspaarfondsen in het bijzonder,

## ARTIKEL 2: DE ERKENDE BEHEERVENNOOTSCHAP

Het Fonds heeft ~~Capfi Delen Asset Management NV, afgekort Cadelam~~CADELUX S.A., een Luxemburgse beheerverenootschap, handelend via haar Belgisch bijkantoor Cadelux - Belgian Branch (hierna de '**Beheerverenootschap**') aangesteld als beheerverenootschap van het Fonds voor de uitoefening van de beheertaken voor instellingen voor collectieve belegging in de zin van de Wet van 2012.

De Beheerverenootschap staat aldus in, in overeenstemming met de geldende wet- en regelgeving (waaronder de Wet van 2012), voor het beheer van de beleggingsportefeuille van het Fonds, de administratie van het Fonds en de verhandeling van de rechten van deelneming in het Fonds.

De Beheerverenootschap beheert het vermogen van het Fonds in haar naam maar voor rekening van de deelnemers van het Fonds met naleving van de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen.

De Beheerverenootschap beschikt over de meest uitgebreide bevoegdheden om het Fonds samen te stellen en te wijzigen, om te handelen voor het Fonds en om alle handelingen met betrekking tot diens werking uit te voeren

of te laten uitvoeren, onder voorbehoud van de beperkingen van dit Beheerreglement en de wetgeving en reglementering met betrekking tot de pensioenspaarfondsen naar Belgisch recht.

De Beheervenootschap mag het voor eigen rekening uitoefenen van één of meer beheertaken toevertrouwen aan derden. Deze overeenkomsten moeten de rechten van de deelnemers, zoals bepaald in dit Beheerreglement alsook de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, naleven en de delegatie van beheertaken moet voorafgaandelijk door de Autoriteit voor financiële diensten en markten (hierna de 'FSMA'), worden goedgekeurd.

Het prospectus en het essentiële-informatiedocument vermelden uitdrukkelijk de delegatie van de beheertaken, indien een delegatie plaatsvindt.

De Beheervenootschap heeft de bevoegdheid de stemrechten verbonden aan effecten in het Fonds uit te oefenen, voor zover deze bevoegdheid in het exclusief belang van de houders van deelbewijzen wordt gebruikt. Tevens en onder dezelfde voorwaarden kan zij in rechte optreden met betrekking tot ieder effect in de portefeuille van het Fonds.

Het is mogelijk dat de Beheervenootschap en haar vertegenwoordigers fungeren als beheerder of adviseur van andere entiteiten, beleggingsfondsen of hun compartimenten die een beleggingsbeleid hebben dat overeenkomsten vertoont met het Fonds. Het is dus mogelijk dat de Beheervenootschap en/of haar vertegenwoordigers in het kader van hun activiteiten belangenconflicten hebben met het Fonds. In dat geval zullen de Beheervenootschap en/of haar vertegenwoordigers de wettelijke verplichtingen inzake belangenconflicten naleven.

De Beheervenootschap heeft zich ingedekt tegen mogelijke beroepsaansprakelijkheidsrisico's die voortvloeien uit de werkzaamheden die de Beheervenootschap krachtens de Wet van 2012 mag verrichten, door ervoor te zorgen dat de Beheervenootschap beschikt over voldoende eigen vermogen.

### ARTIKEL 3: DE DEELNEMERS

De deelnemers zijn de onverdeelde eigenaars van het Fonds voor wier rekening het wordt beheerd.

### ARTIKEL 4: DE BEWAARDER

De tegoeden van het Fonds worden in bewaring gegeven bij een financiële instelling, waarvan de keuze wordt goedgekeurd door de FSMA, benoemd door de raad van bestuur van de Beheervenootschap en vermeld in het prospectus. De raad van bestuur van de Beheervenootschap heeft ook de bevoegdheid deze benoeming te beëindigen en een andere financiële instelling aan te stellen na goedkeuring van de keuze door de FSMA en op voorwaarde dat de continuïteit wordt gewaarborgd. In dergelijk geval wordt het prospectus en dit Beheerreglement bijgewerkt en, indien toepasselijk, gepubliceerd.

De Beheervenootschap heeft Delen Private Bank [NVLuxembourg – Belgian Branch, het Belgische bijkantoor van Delen Private Bank Luxembourg S.A.](#), aangesteld als bewaarder.

De benoeming van de bewaarder is schriftelijk vastgelegd in een contract. Het contract regelt onder meer de uitwisseling van informatie die noodzakelijk wordt geacht om de bewaarder in staat te stellen zijn taken als bewaarder uit te voeren, overeenkomstig de Wet van 2012 en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, alsook andere relevante wetten, besluiten en administratieve bepalingen.

De vergoeding die aan de bewaarder toekomt, wordt vermeld in het prospectus.

## **ARTIKEL 5: VERHANDELING VAN RECHTEN VAN DEELNEMING EN FINANCIËLE DIENSTVERLENING**

De Beheervenootschap mag de verhandeling van de rechten van deelneming in het Fonds, in de zin van artikel 3, 22° c) van de Wet van 2012, toevertrouwen aan de distributeurs die worden vermeld in het prospectus.

De raad van bestuur van de Beheervenootschap heeft Delen Private Bank ~~NV~~Luxembourg – Belgian Branch, het Belgische bijkantoor van Delen Private Bank Luxembourg S.A., aangesteld om de financiële dienst van het Fonds waar te nemen. De financiële dienst staat in voor de uitkeringen aan de deelnemers in het Fonds, en voor de uitgifte en inkoop van de rechten van deelneming volgens de instructies van de Beheervenootschap.

De benoeming van de financiële dienst is schriftelijk vastgelegd in een contract en geldt voor onbepaalde duur. De raad van bestuur van de Beheervenootschap kan de overeenkomst met de instelling die de financiële dienst waarneemt, beëindigen mits (a) een andere instelling met de financiële dienst wordt belast waarbij de continuïteit wordt gewaarborgd of (b) de Beheervenootschap besluit deze taak zelf waar te nemen.

De vergoeding die aan de financiële dienst toekomt, wordt vermeld in het prospectus.

## **ARTIKEL 6: DE ~~NOMINATIEVE~~ RECHTEN VAN DEELNEMING**

De ~~nominatieve~~ rechten van deelneming zijn op naam (nominatief) of gedematerialiseerd en vertegenwoordigen de rechten van deelneming van de deelnemers in de onverdeelde activa van het Fonds. Hun aantal is onbeperkt. De rechten van deelneming kunnen verdeeld worden in fracties van één duizendste.

De uittreding uit het Fonds, het overlijden, de onbekwaamheid, de afzetting, het onvermogen of faillissement van een deelnemer heeft geen ontbinding van het Fonds tot gevolg.

De deelnemers verbinden zichzelf en hun erfgenamen en rechthebbenden ertoe geen beslag te leggen op het patrimonium van het Fonds of de ontbinding ervan te eisen.

## **ARTIKEL 7: HET BELEGGINGSBELEID**

Het beleggingsbeleid is gericht op een globaal rendement, dit wil zeggen op inkomsten en meerwaarde en wordt door de Beheervenootschap bepaald.

Het vermogen zal belegd worden overeenkomstig de wettelijke beschikkingen, opdat de houders van de rechten van deelneming recht zouden hebben op de fiscale voordelen, voorzien in het Koninklijk Besluit van 22 december 1986 dat de invoering van een stelsel van derdeleeftijds -of pensioensparen omschrijft en latere aanvullende en/of wijzigende wetten en besluiten.

Voor zover toegelaten door het Wetboek van Inkomstenbelastingen 1992 en zijn uitvoeringsbesluiten, bestaan de beleggingen van het Fonds uitsluitend uit:

- 1° 1° effecten en geldmarktinstrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt in de zin van artikel 2, 3°, 5° of 6°, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten;
- 2° 2° effecten en geldmarktinstrumenten beleggen die worden verhandeld op een andere secundaire markt van een lidstaat van de EER, mits deze markt gereglementeerd, regelmatig functionerend, erkend en open is en mits de keuze van deze markt voorkomt in het beheerreglement of de statuten van de instelling voor collectieve belegging;

- 3° 3° effecten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de EER en die met betrekking tot deze markt gelijkwaardige bepalingen toepast als deze die zijn vastgesteld in Richtlijn 2001/34/EG, hetzij op een andere secundaire markt van een staat die geen lidstaat is van de EER, mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is en mits deze markten gevestigd zijn in een lidstaat van de OESO, alsook elk ander land van Europa, Noord-Amerika, Centraal-Amerika, Zuid-Amerika, Azië, Oceanië en Afrika;
- 4° 4° nieuw uitgegeven effecten, onder voorbehoud dat de emissievoorwaarden de verplichting inhouden dat toelating wordt aangevraagd tot de verhandeling op een gereguleerde markt in de zin van artikel 2, 3°, 5° of 6°, van de wet van 2 augustus 2002, een markt van een staat die geen lidstaat is van de EER en die met betrekking tot deze markt gelijkwaardige bepalingen toepast als deze die zijn vastgesteld in Richtlijn 2001/34/EG of een andere secundaire markt, die gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is, mits deze markten gevestigd zijn in een lidstaat van de OESO, alsook elk ander land van Europa, Noord-Amerika, Centraal-Amerika, Zuid-Amerika, Azië, Oceanië en Afrika en mits de toelating uiterlijk binnen een jaar na de uitgifte wordt verkregen;
- 5° 5° rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging die beantwoorden aan Richtlijn 2009/65/EG, onder voorbehoud van de voorwaarden voorzien in de van kracht zijnde reglementering;
- 6° 6° rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, die niet beantwoorden aan Richtlijn 2009/65/EG, ongeacht of die al dan niet in een lidstaat van de EER gevestigd zijn, onder voorbehoud van de voorwaarden voorzien in de van kracht zijnde reglementering;
- 7° 7° deposito's bij kredietinstellingen die onmiddellijk opeisbaar zijn of kunnen worden opgevraagd, en die binnen een periode van ten hoogste twaalf maanden vervallen, onder voorbehoud van de voorwaarden voorzien in de van kracht zijnde reglementering, mits (i) de statutaire zetel van de kredietinstelling in een lidstaat van de EER gevestigd is; of, (ii) indien de statutaire zetel van de kredietinstelling niet in een lidstaat van de EER gelegen is, deze instelling onderworpen is aan prudentiële voorschriften die naar het oordeel van de FSMA gelijkwaardig zijn aan die welke in het Gemeenschapsrecht zijn vastgesteld;
- 8° 8° financiële derivaten, met inbegrip van gelijkwaardige instrumenten die aanleiding geven tot afwikkeling in contanten, die op een onder 1°, 2°, of 3°, bedoelde markt worden verhandeld of ~~OTC-derivaten~~ OTCderivaten, onder voorbehoud van de voorwaarden voorzien in de van kracht zijnde reglementering;
- 9° 9° geldmarktinstrumenten, die niet op een markt bedoeld in 1°, 2° of 3°, worden verhandeld, onder voorbehoud van de voorwaarden voorzien in de van kracht zijnde reglementering.

Binnen de beperkingen toegelaten door de Wet van 2012 en zijn uitvoeringsbesluiten mag het Fonds niettemin in andere dan hoger vermelde effecten en geldmarktinstrumenten beleggen.

Het Fonds mag accessoir liquide middelen aanhouden.

Het Fonds mag tevens overeenkomsten betreffende financiële derivaten met het oog op afdekking van het wisselkoersrisico afsluiten als bedoeld in artikel 60 van het Koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (het '**KB van 2012**'), mits de van kracht zijnde wetgeving wordt nageleefd en voor zover toegelaten door het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992 en zijn uitvoeringsbesluiten.

De beleggingen in effecten en liquiditeiten voor rekening van het Fonds worden onderworpen aan de beperkingen opgelegd door de wettelijke bepalingen, meer bepaald degene die beschreven zijn in de Wet van 2012 en het KB van 2012, en die opgesomd zijn in artikel 145/11 van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992.

Het beleggingsbeleid van het Fonds wordt zonder wijziging van dit Beheerreglement aan de opeenvolgende veranderingen in de wetgeving en de reglementering aangepast.

## ARTIKEL 8: DE INVENTARISWAARDE

De eenheidswaarde van een recht van deelneming wordt berekend door de netto waarde van het vermogen van het Fonds te delen door het aantal rechten van deelneming in omloop. Het vermogen van het Fonds wordt geraamd aan de hand van de laatst gekende koersen van de onderliggende activa van het Fonds.

De niet-genoteerde effecten worden geraamd volgens voorzichtige criteria, die in het jaarverslag van het Fonds zijn uiteengezet. De liquide tegoeden worden opgenomen voor hun nominale waarde verhoogd met de lopende rente.

In geval van bijzondere omstandigheden houdt de Beheervenootschap zich het recht voor, om in het belang van het Fonds, de waarde van het recht van deelneming vast te stellen na de nodige aan -en verkopen voor rekening van het Fonds te hebben verricht.

De waardering van de activa, passiva en resultatenrekening gebeurt volgens het Koninklijk Besluit 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 munteenheid voor de berekening van de inventariswaarde is de euro.

## ARTIKEL 9: DE TOETREDING EN DE UITTREDING

De intekening op de rechten van deelneming en de vraag tot terugbetaling van de rechten van deelneming wordt elke beursdag door de financiële tussenpersonen aanvaard. Deze financiële tussenpersonen worden, in overeenstemming met de wet en de van kracht zijnde reglementering, door de raad van bestuur van de Beheervenootschap aangeduid. Deze verrichtingen worden afgerekend tegen de uitgifte- of terugbetalingsprijs, die berekend wordt de eerstvolgende donderdag op basis van de laatst gekende slotkoersen. Voor intekeningen en uittredingen ontvangen op woensdag tot 17 uur zal deze inventariswaarde gelden. ~~Vat~~Indien donderdag ~~opgeen~~ beursdag is, waarop Euronext Brussel geopend is, of een beursverlofdag-officiële Belgische feestdag is, dan zal de inventariswaarde de eerstvolgende beurswerkdag opgesteld worden.

De dagen waarop de intekeningen of vragen tot terugbetaling van rechten van deelneming worden ontvangen, worden eveneens in het prospectus opgenomen. Elke vermindering van de frequentie waarmee de intekeningen of vragen tot terugbetaling van rechten van deelneming worden ontvangen, zoals opgenomen, in het prospectus en het essentiële-informatiedocument, vereist de toelating van de algemene vergadering van deelnemers.

De toetreding en de uittreding heeft niet plaats wanneer het ~~fonds~~Fonds in vereffening is of wanneer de inventariswaarde door overmacht niet degelijk kan berekend worden of wanneer de overdracht van fondsen van overheidswege zou belemmerd zijn.

Het Fonds kan gebruik maken van Anti-Dilution Levy.

## ARTIKEL 10: SCHORSING VAN DE BEPALING VAN DE NETTO INVENTARISWAARDE EN VERZOEKEN TOT UITGIFTE OF INKOOP

~~Overeenkomstig artikel 195 van het KB van 2012, kunnen de~~

De bepaling van de netto-inventariswaarde, evenals de uitvoering van de aanvragen tot uitgifte en inkoop van de rechten van deelneming kunnen worden geschorst, op initiatief van de raad van bestuur van de

Beheervenootschap en voor een termijn die hij bepaalt, bij uitzonderlijke omstandigheden en voor zover de schorsing verantwoord is, rekening houdend met de belangen van de deelnemers.

Wanneer de aanvragen tot inschrijving en terugkoop van rechten van deelneming worden geschorst, zal dit niet noodzakelijk tegelijkertijd de schorsing van de berekening van de netto-inventariswaarde tot gevolg hebben.

Overeenkomstig artikel 196 van het KB van 2012, zullen de bepaling van de netto-inventariswaarde, evenals de uitvoering van de aanvragen tot uitgifte en inkoop van de rechten van deelneming worden geschorst:

- 1° 1° wanneer één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het Fonds worden verhandeld, of één of meerdere belangrijke wisselmarkten, waar de deviezen worden verhandeld waarin de waarde van de activa is uitgedrukt, gesloten zijn om een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt;
- 2° 2° wanneer de toestand zo ernstig is dat de tegoeden en/of verplichtingen van het Fonds niet correct kunnen worden gewaardeerd of dat het Fonds er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de deelnemers in het Fonds ernstig te schaden;
- 3° 3° wanneer het Fonds niet in staat is gelden te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
- 4° 4° vanaf de publicatie van de oproeping tot de bevoegde algemene vergadering die wordt samengeroepen om te beslissen over de ontbinding van het Fonds, wanneer deze ontbinding niet uitsluitend bedoeld is om haar rechtsvorm te wijzigen. Indien een bevoegde algemene vergadering die eerst wordt bijeengeroepen niet kan beslissen omdat het vereiste aanwezigheidsquorum niet is bereikt, wordt de schorsing opgeheven tot op het ogenblik op het ogenblik van de publicatie van de oproeping tot de tweede bevoegde algemene vergadering;
- 5° 5° bij een fusie of andere herstructurering, ten laatste de dag voor de datum waarop de ruilverhouding en in voorkomend geval de opleg dan wel de vergoeding voor de inbreng of overdracht worden berekend. Deze schorsing neemt een einde: (i) voor de op te sloppen, te splitsen, inbrengende of overdragende instelling voor collectieve belegging, zodra de herstructurering is ingegaan of, indien de herstructurering niet wordt goedgekeurd, de dag na de datum waarop de ruilverhouding wordt berekend, (ii) voor de verkrijgende instelling voor collectieve belegging, de dag na de datum waarop de ruilverhouding wordt berekend .

~~Overeenkomstig artikel 198/1 van het KB van 2012, kan de raad van bestuur van de Beheervenootschap de uitvoering van de aanvragen tot inkoop gedeeltelijk schorsen onder de in dat artikel vermelde voorwaarden.~~

Het Fonds kan gebruik maken van Redemption Gates.

## ARTIKEL 11: DE UITGIFTEPRIJS EN DE TERUGBETALINGPRIJS

De uitgifteprijs is gelijk aan de eenheidswaarde vermeerderd met ten hoogste 3% provisie op de inventariswaarde ten voordele van de Beheervenootschap.

De terugbetalingsprijs is gelijk aan de eenheidswaarde, eventueel verminderd met een heffing van ten hoogste 1% ten voordele van het Fonds, die de kosten van verkoop van activa moet dekken.

De werkelijk toegepaste provisie en heffing worden in het prospectus en in de jaarverslagen vermeld.

## ARTIKEL 12: DE BEHEERSPROVISIE

Op het einde van elk trimester houdt de Beheervenootschap een beheersprovisie in, berekend op de ~~netto-inventariswaarde~~nettoinventariswaarde van de activa van het Fonds.

Deze provisie dekt de kosten van:

- administratief beheer (0,09%, met een minimum van 10.000€), inclusief de kosten van de financiële dienst en de vergoeding voor de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd, en met uitzondering van de kosten voor de diensten van de bewaarder, de vergoeding voor de commissaris, de kosten voor andere wettelijke verplichtingen, de kosten rechtstreeks verbonden aan verrichtingen bestaande uit een beweging van effecten of liquiditeiten die van het Fonds deel uitmaken, en mits voorafgaande toestemming van de Promotor, de forfaitaire vergoeding van de Beheervenootschap voor verleende diensten in het kader van de verdediging van de rechten van deelneming. Deze laatste vergoeding wordt enkel in rekening gebracht bij een positieve afwikkeling;
- financieel beheer (0,75225%);
- ~~commercieel beheer~~ verhandelingprovisie (0,525%); en
- overige kosten (o/a. publicatiekosten),
- maar niet het bewaarloon van de bewaarder, noch de beurskosten en aanverwante kosten, noch de belastingen en taksen op het vermogen en op de inkomsten van het Fonds, evenmin als de vergoedingen te betalen aan de controleautoriteiten.

De vergoeding van de bewaarder (0,10%) wordt door het Fonds ingehouden en rechtstreeks aan de bewaarder betaald.

### **ARTIKEL 13: DE KAPITALISATIE VAN DE INKOMSTEN**

De rekeningen van het Fonds worden jaarlijks op 31 december afgesloten. De rekeningen worden door een erkende revisor gecontroleerd.

De dividenden en interesten van de effecten en van de liquide middelen, die de activa van het Fonds vertegenwoordigen, moeten in het Fonds belegd blijven en mogen niet uitgekeerd worden.

De meer -of minwaarden van de bestanddelen van het Fonds worden rechtstreeks verrekend in de inventariswaarden.

### **ARTIKEL 14: DE ALGEMENE VERGADERING VAN DEELNEMERS**

Op de laatste donderdag van maart van ieder jaar vindt de jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers plaats om 18 uur. Indien die dag een feestdag is, wordt de gewone algemene vergadering verschoven naar de eerstvolgende werkdag.

De jaarlijkse algemene vergadering hoort het beheerverslag, het jaarverslag en het verslag van de commissarissen over de jaarrekening en behandelt de jaarrekening. De algemene vergadering beslist over de goedkeuring van de jaarrekening, inclusief de bestemming van het resultaat van het Fonds en geeft kwijting aan de commissarissen.

Het beheerverslag, het jaarverslag en het verslag van de commissarissen zijn veertien dagen voor de jaarlijkse algemene vergadering bij de financiële dienst ter beschikking.

De raad van bestuur van de Beheervenootschap roept ook een algemene vergadering bijeen in de gevallen voorzien in de Wet van 2012 en telkens het belang van de deelnemers in het Fonds dit vereist.

De bijeenroeping van de algemene vergadering van de deelnemers wordt bekend gemaakt in het Belgisch Staatsblad, een financieel dagblad en een andere relevante (al dan niet digitale) publicatie (zoals bij voorbeeld

de website van de Belgische Vereniging van Asset Managers (BEAMA)), veertien dagen voor de vergadering. Het bericht vermeldt de plaats, de datum, het uur en de agenda, alsook de voorwaarden van deelname aan de vergadering.

De algemene vergadering wordt gehouden op de zetel van [het Belgische bijkantoor van](#) de Beheervenootschap of op de plaats in de oproeping vermeld.

Om tot de vergadering toegelaten te worden dienen de deelnemers een attest van deponering van het recht van deelneming bij een financieel tussenpersoon voor te leggen.

De vergadering wordt voorgezeten door een bestuurder van de Beheervenootschap.

De regelmatig samengestelde algemene vergadering vertegenwoordigt al de deelnemers. Elk recht van deelneming geeft recht op een stem. De beslissingen worden genomen met de gewone meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde deelnemers, tenzij anders bepaald door de Wet van 2012. De beslissingen die ze neemt overeenkomstig dit artikel, zijn bindend voor alle deelnemers, zelfs voor de afwezigen of andersdenkenden.

Voor de aspecten die niet zouden geregeld zijn met betrekking tot de bijeenroeping, de beraadslaging en de beslissing van de algemene vergadering, wordt verwezen naar het Wetboek van Vennootschappen.

#### ARTIKEL 15: DE BEKENDMAKING

De inventariswaarde en de uitgifteprijs van de rechten van deelneming worden elke dag waarop toetredingen en uittredingen worden aanvaard in ten minste één financieel dagblad gepubliceerd.

De samenstelling van het vermogen van het Fonds is ter beschikking van het publiek op de zetel van de Beheervenootschap.

De Beheervenootschap publiceert in augustus een halfjaarlijks verslag. Na het afsluiten van de boeken van het Fonds en voor 1 maart daaropvolgend publiceert de Beheervenootschap een verslag over zijn activiteiten.

Het prospectus, het beheerreglement, het meest recente jaarverslag en halfjaarverslag alsook andere relevante informatie kunnen kosteloos bekomen worden in het Nederlands en in het Frans bij de instelling belast met de financiële dienst: Delen Private Bank [NVLuxembourg – Belgian Branch](#), Jan Van Rijswijklaan 184, 2020 Antwerpen ([www.delen.bank](http://www.delen.bank))-[www.delen.bank](http://www.delen.bank)).

#### ARTIKEL 16: DE DUUR EN OPHEFFING OF HERSTRUCTURERING

Het Fonds wordt voor onbepaalde duur opgericht. De deelnemers, hun erfgenamen of rechthebbenden kunnen de verdeling van het Fonds niet vorderen.

De beslissingen tot ontbinding of herstructurering van het Fonds worden door de algemene vergadering van deelnemers genomen, overeenkomstig de procedure voorzien in het KB van 2012.

In voorkomend geval, geschiedt de vereffening door de zorgen van de raad van bestuur van de Beheervenootschap, optredend als vereffeningcomité, tenzij de bevoegde algemene vergadering een of meer vereffenaars met dit doel heeft aangeduid en hun vergoedingen heeft bepaald.

Tijdens de vereffening behouden de [Beheervenootschap](#) [Beheervenootschap](#) en de bewaarder hun verplichtingen en hun verantwoordelijkheid.

## ARTIKEL 17: DE WIJZIGING VAN HET BEHEERREGLEMENT

Behoudens wijzigingen opgelegd ingevolge wettelijke verplichtingen, mag het Beheerreglement worden gewijzigd, na goedkeuring van de FSMA, bij beslissing van de algemene vergadering van deelnemers of bij beslissing van de Beheervenootschap, goedgekeurd door de algemene vergadering van deelnemers.

## ARTIKEL 18: DE GESCHILLEN

De geschillen die zouden kunnen ontstaan tussen de Beheervenootschap, de deelnemers, de commissaris en de vereffenaars met betrekking tot de uitvoering van dit reglement vallen uitsluitend onder de bevoegdheid van de rechtbanken van de zetel van de Beheervenootschap, tenzij de Beheervenootschap daar uitdrukkelijk van zou afzien.

\*\*\*

\*\*\*

De tekst van dit reglement is in het Nederlands opgesteld.

De Beheervenootschap vertegenwoordigt het Fonds en zijn deelnemers jegens derden en kan de deelnemers in rechte vertegenwoordigen zonder de identiteit van de deelnemers kenbaar te maken.

~~november 2025~~

4 mei 2026

De Beheervenootschap: \_\_\_\_\_

Capfi Delen Asset Management N.V. — CADELUX S.A., een Luxemburgse beheervenootschap, handelend via haar Belgisch bijkantoor Cadelux - Belgian Branch

# Essentiële informatiedocument

## Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

## Product

### HERMES PENSIOENFONDS (ISIN: BE0026533522)

De beheerverenootschap en PRIIP-ontwikkelaar is [Capfi-Delen-Asset-Management-NV/CADELUX S.A.](#), een Luxemburgse beheerverenootschap, handelend via haar Belgisch bijkantoor [Cadelux -Belgian Branch](#) (onderdeel van de groep Delen Private Bank). De FSMA is verantwoordelijk voor Aan dit product is in België vergunning verleend en het staat onder toezicht op [Capfi-Delen-Asset-Management-NV](#) met betrekking tot dit essentiële informatiedocument. Aan [Capfi-Delen-Asset-Management-NV](#) van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA). Aan [Cadelux SA](#) is in België/Luxemburg vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de FSMA. Aan dit product is in België vergunning verleend [CSSF](#).

Voor meer informatie over de wijze om contact op te nemen met [Cadelam-Cadelux](#), een Luxemburgse beheerverenootschap, handelend via haar Belgisch bijkantoor [Cadelux-Belgian Branch](#) of kijk op [www.cadelam.be/nl-be/contact](#) op [www.cadelux.lu](#) [www.cadelux.lu](#) of bel +32 3 260 98 30.

Dit document is gepubliceerd op 30-05-2025 04-2026

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

## Wat is dit voor een product?

**Soort** Het Hermes Pensioenfonds is een gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht dat niet voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG. Het product is een pensioenspaarfonds.

**Looptijd** Het fonds heeft geen eindlooptijd en kan enkel stop gezet worden door de deelnemers zelf. Er kan tot vereffening overgegaan worden bij besluit door een Algemene Vergadering van deelnemers. Ingeval het fonds wordt ontbonden, zal een vereffenaar tot de vereffening overgaan. De opbrengst van de vereffening wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun aandelen.

### Doelstellingen

**Beleggingsdoelstelling** Hermes Pensioenfonds streeft naar kapitaal aangroei op lange termijn. Het rendement van het fonds hangt af van de prestaties van de aandelen- en/of obligatiemarkten, renteveranderingen, wisselkoersschommelingen en alle andere economische factoren.

**Investeringsaanpak** Hermes Pensioenfonds investeert in aandelen, [fondsen](#), [derivaten](#), obligaties (uitgegeven door alle types emittenten) en andere schuldinstrumenten, zicht- en termijnrekeningen. Alle industriële sectoren komen in aanmerking. Obligaties, converteerbare obligaties en andere schuldinstrumenten moeten een minimum rating B hebben. De spreiding van de beleggingen moet gebeuren binnen bepaalde grenzen die wettelijk zijn bepaald en die worden samengevat in het prospectus.

**Benchmark** Het fonds wordt actief beheerd. Het fonds wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

**Terugkoop en verhandeling** U kan eenmaal per week op eenvoudig verzoek de terugbetaling van uw deelbewijzen verkrijgen.

**Uitkeringsbeleid** Het betreft kapitalisatie deelbewijzen. Het jaarlijkse resultaat wordt gekapitaliseerd (of herbelegd) en er wordt geen dividend uitgekeerd.

**Duurzaamheidsbeleid** Het fonds promoot milieu en sociale kenmerken maar heeft niet als doelstelling het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken van een sociale doelstelling. Naast financiële parameters zoals de omzet, de winst, de marges en het marktaandeel van de ondernemingen waarin het fonds belegt worden ook niet-financiële parameters in overweging genomen. Voor deze niet-financiële parameters wordt beroep gedaan op een ESG-score.

Ondernemingen met een ESG risico score die de drempel van een 'ernstig risico' overschrijden worden niet in aanmerking genomen bij de selectie van de beheerder. Voor de definiëring van de drempelwaarde wordt verwezen naar

het exclusiebeleid te vinden op

<https://www.cadelam.be/> <https://www.cadelam.be/>

<https://www.cadelux.lu/nl-lu/documenten>. Naast de uitsluiting wordt de ESG score integraal meegenomen in de beleggingsbeslissingsprocedure. De beheerder houdt de gemiddelde ESG risicoscore van het fonds zo laag mogelijk door beleggingen met een hoog risico score te onderwegen en deze met lage risicoscores te overwegen. De ESG Score integreert ecologische en/of sociale thema's en risico's zoals respect voor mensenrechten, goed bestuur, databescherming en veiligheid en diversiteit. Naargelang de sector of het bedrijf wordt de materialiteit van een risico in acht genomen. Voor overheids-emittenten wordt een zogenaamde landenrisico maatstaf gebruikt, deze analyseert de combinatie van de rijkdom van een land met ESG parameters zoals het gebruik van land/grond, sociaal vangnet en institutionele efficiëntie. Meer informatie over het ESG-integratiebeleid is beschikbaar op <https://www.cadelam.be/> <https://www.cadelam.be/> <https://www.cadelux.lu/nl-lu/documenten>.

**SFDR** Het fonds promoot onder andere ecologische of sociale kenmerken (of een combinatie van zulke kenmerken) zoals beschreven in artikel 8 van de SFDR.

**Beleid inzake derivaten** Het fonds maakt geen gebruik van financiële enkel derivaten gebruiken om wisselkoersrisico's in te dekken.

**Retailbeleggersdoelgroep** Daar dit fonds een aanvulling is op het wettelijk pensioen is de beleggingshorizon vrij lang. De belegger houdt er rekening mee dat hij geheel of gedeeltelijk de inleg kan verliezen. Beleggen in het product is geschikt voor zowel de beginnende belegger met tenminste enige kennis van de financiële markt en producten als de gevorderde belegger.

### Praktische informatie

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

**Verdere informatie** Het prospectus, het beheerreglement, het meest recente jaarverslag en halfjaarverslag alsook andere relevante informatie betreffende het fonds (zoals de strategie en doelstellingen) kunnen kosteloos bekomen worden in het Nederlands en in het Frans bij de instelling belast met de financiële dienst Delen Private Bank, Jan Van Rijswijcklaan 184, 2020 Antwerpen ([www.delen.be](#)). De meest recente koersen van de deelbewijzen zijn beschikbaar op [www.cadelam.be](#) en via de website van Beama [http://permafiles.beama.be/NAVpub\\_nl.pdf](http://permafiles.beama.be/NAVpub_nl.pdf).

## Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

### Risico indicator



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.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Andere risico's die van materieel belang zijn voor het priip en niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator:

**Kredietrisico:** Kredietrisico is het risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft. Het fonds belegt tussen de 0% en 25% van zijn portefeuille in obligaties met een rating lager dan BBB.

**Inflatie risico:** Deze portefeuille is onderhevig aan een gemiddeld inflatie risico daar een hogere inflatie meestal een hogere rente tot gevolg heeft wat negatief is voor de obligatiekoersen.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

### Prestaties scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

**Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.**

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 11 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit Voorbeeld belegging	6 jaar EUR 10 000		
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 6 jaar
<b>Minimaal</b>	<b>Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	5 <del>300260</del> EUR	5 <del>0204 420</del> EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-47. <del>0542</del> %	-10. <del>8412.73</del> %
<b>Ongunstig</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	7 950 EUR	10 <del>170630</del> EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-20.51%	0. <del>281.02</del> %
<b>Gematigd</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	10 <del>130190</del> EUR	12 <del>530660</del> EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	1. <del>2693</del> %	3. <del>844.00</del> %
<b>Gunstig</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	13 910 EUR	14 480 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	39.06%	6.36%

Ongunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 05/12/2014 en 05/12/2025.

Gematigd scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03/04/2015 en 03/04/2021.

Gunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01/2016 en 01/2022.

### Wat gebeurt er als Capfi-Delen-Asset Management NVCADELUX S.A., een Luxemburgse beheerverenootschap, handelend via haar Belgisch bijkantoor Cadellux-Belgian Branch niet kan uitbetalen?

De activa van het product worden bewaard door zijn bewaarder, namelijk Delen Private Bank (de 'Bewaarder'). Een eventuele insolventie van de Beheerder heeft geen invloed op de activa van het product die in bewaring zijn van de Bewaarder. Bij een eventuele insolventie van de Bewaarder of iemand die handelt namens de Bewaarder, kan het product een financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot in bepaalde mate beperkt omdat de Bewaarder wettelijk verplicht is om de eigen activa gescheiden te houden van de activa van het product. De Bewaarder is ook aansprakelijk jegens het product en de beleggers met betrekking tot enige verliezen voortvloeiend uit, onder andere, nalatigheid en fraude of doordat de Bewaarder zijn verplichtingen uit opzet niet nakomt (onderhevig aan bepaalde beperkingen). Een verlies is niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

### Wat zijn de kosten

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

### Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- EUR 10 000 wordt belegd.

Belegging EUR 10 000		
Scenario's	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 6 jaar
<b>Totale kosten</b>	4 <del>34434</del> EUR	1 <del>132131</del> EUR
<b>Effect van de kosten per jaar (*)</b>	4.3%	1. <del>92.0</del> % per jaar

(\*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 5. ~~7697~~% vóór kosten en 3. ~~844.00~~% na kosten.

### Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Indien u verkoopt na 1 jaar
<b>Instapkosten</b>	Maximaal 3.0% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	<b>Maximaal 300 EUR</b>
<b>Uitstapkosten</b>	Maximaal 0.0%, Er kunnen geen uitstapkosten aangerekend worden, noch ten voordele van het fonds noch voor de distributeur.	<b>Maximaal 0 EUR</b>
<b>Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht</b>		

<b>Beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten</b>	1.01% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	<del>104106</del> EUR
<b>Transactiekosten</b>	0.3% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	<del>2728</del> EUR
<b>Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht</b>		
<b>Prestatievergoeding</b>	0.0%. Er is geen prestatievergoeding voor dit product	<b>0 EUR</b>

Naargelang van het beleggingsbedrag zijn verschillende kosten van toepassing. Deze cijfers omvatten de maximale verhandelingsprovisie die de verkoper van het product u in rekening mag brengen (3.0% van het belegde bedrag bij instap en 0.0% van de waarde bij uitstap). Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

### Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

#### Aanbevolen periode van bezit: 6 jaar

Dit product heeft geen minimale (of maximale) looptijd maar heeft als doel te beleggen op middellange en lange termijn terwijl het geld gemakkelijk beschikbaar blijft. Omwille van de onderliggende beleggingen, die fluctueren met de schommelingen van de financiële markten, is het aan te raden om uw belegging minstens 6 jaar te behouden. U kunt eenmaal per week in- of uitstappen. De waarde wordt berekend op de eerste waarderingsdatum na ontvangst van de aanvraag tot uitstap. Daarnaast moet u ook rekening houden met uw persoonlijke en fiscale situatie in geval van verkoop. Er kunnen ook kosten afgehouden worden in functie van de verkoop, wat van invloed kan zijn op het rendement van de belegging.

### Hoe kan ik een klacht indienen?

Eventuele klachten over het product of het gedrag van [Capfi Delen Asset Management NV CADELUX S.A., een Luxemburgse beheerverenootschap, handelend via haar Belgisch bijkantoor Cadelux-Belgian Branch](#) of de persoon die het product verkoopt of daarover adviseert, kunnen gemeld worden bij de beheerverenootschap [Capfi Delen Asset Management NV CADELUX S.A., een Luxemburgse beheerverenootschap, handelend via haar Belgisch bijkantoor Cadelux-Belgian Branch](#), Jan Van Rijswijcklaan 184, 2020 Antwerpen of via e-mail naar [info@cadelam.be](mailto:info@cadelam.be) of via de [website https://www.cadelam.be/nl-be/contact-website](https://www.cadelam.be/nl-be/contact-website) [www.cadelux.lu/nl-lu/contact](http://www.cadelux.lu/nl-lu/contact).

### Andere nuttige informatie

Dit document bevat slechts een fractie van alle informatie met betrekking tot het product. Voor meer informatie verwijzen we naar de juridische documentatie van het Fonds, dewelke op verzoek beschikbaar wordt gesteld.

Informatie over de prestatie van de voorbije 10 jaar van dit product kan u terugvinden op : <https://priips-performance-chart.com/cadelam/BE0026533522/nl/eu/>

De prestatiescenario-berekeningen voor de voorbije maanden kan u terugvinden op: <https://priips-scenarios.com/cadelam/BE0026533522/nl/eu/>