

LS Pure

Prospectus

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

1 MEI 2026

**LS PURE NV SCHILDERSSTRAAT 33, 2000
ANTWERPEN**

Contents

Infoblad Prospectus: BEVEK LS Pure	3
Deel 1: BEVEK LS PURE	4
Deel 2: Compartimenten	22
2.1 Compartiment LS Pure Equity Global	22
2.2 Compartiment LS Pure Equity DBI	34
2.3 Compartiment LS Pure Equity European Small & Midcap	44

Infoblad Prospectus: BEVEK LS Pure

Het **prospectus** van de BEVEK LS Pure bestaat uit:

Voor alle compartimenten samen:

Deel 1 : Informatie betreffende BEVEK

Voor elk compartiment apart:

Deel 2 : Informatie betreffende compartiment

De statuten en de jaarverslagen van de BEVEK LS Pure worden aangehecht aan het prospectus.

Deze Prospectus werd goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten op 17 maart 2026.

Deze Prospectus wordt uitgegeven onder verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur van de ICBE LS Pure nv én onder verantwoordelijkheid van de Beheervenootschap KBC Asset Management NV (Havenlaan 2, 1080 Brussel). Zij verklaren dat, voor zover hen bekend, de gegevens in het Prospectus en het essentieel informatiedocument in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het Prospectus of het essentieel informatiedocument zou wijzigen.

Deel 1: BEVEK LS PURE

Informatie betreffende de BEVEK:

A. Voorstelling van de BEVEK

Naam

LS Pure

Rechtsvorm:

naamloze vennootschap

Oprichtingsdatum:

17 september 2012

Bestaansduur:

onbepaalde duur

Zetel:

Schildersstraat 33, 2000 Antwerpen

Statuut:

Openbare Bevek met verschillende compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

In de relatie tussen de beleggers onderling wordt elk compartiment beschouwd als een afzonderlijke entiteit.

De belegger heeft slechts recht op het vermogen en de opbrengst van het compartiment waarin hij heeft belegd.

De verplichtingen die een compartiment op zich heeft genomen, zijn slechts gedekt door de activa van dat compartiment.

Lijst van de door de BEVEK gecommercialiseerde compartimenten:

LS Pure Equity Global

LS Pure Equity DBI

LS Pure Equity European Small & Midcap

Lijst van de door de BEVEK gecreëerde aandelenklassen

'A'-klasse

De aandelen van de klasse "A" worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen.

Het gaat, naar keuze van de belegger, om kapitalisatie-aandelen ("A-Capitalisation") of distributie-aandelen ("A-Distribution), gedematerialiseerd of op naam.

'C'-klasse

De 'C' aandelen worden aangeboden aan enerzijds natuurlijke personen en rechtspersonen die een minimuminvesteringsbedrag beleggen, meer bepaald voor investeringen boven 1.000.000 EUR, anderzijds aan personeelsleden, directie en bestuurders – en hun bloedverwanten tot de tweede graad – van Leo Stevens & Cie nv die niet aan dergelijk minimuminvesteringsbedrag dienen te voldoen. Hierdoor kan de kostenstructuur afwijken van de 'A'-klasse. Het gaat, naar keuze van de belegger, om kapitalisatie-aandelen ("C-Capitalisation") of distributie-aandelen ("C-Distribution), gedematerialiseerd of op naam.

'I'-klasse

De 'I' aandelen zijn voorbehouden voor de institutionele of professionele beleggers, zoals bepaald in artikel 5 § 3 van de

wet van 3 augustus 2012, die voor eigen rekening handelen.

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

Om te kunnen instappen in deze klasse moeten de inschrijvingen minstens 2.500.000 EUR per compartiment bedragen.

Raad van bestuur van de BEVEK:

* Voorzitter:
Dhr. Maurice Vrolix *

* Leden:
Dhr. Ive Mertens, bestuurder Leo Stevens & Cie nv
Dhr. Koen D'haluin, bestuurder Leo Stevens & Cie nv

* onafhankelijke bestuurder

Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd:

Dhr. Ive Mertens, bestuurder Leo Stevens & Cie nv
Dhr. Koen D'haluin, bestuurder Leo Stevens & Cie nv

B. Dienstverleners aan de BEVEK

Beheervenootschap:

De BEVEK heeft een beheervenootschap van instellingen voor collectieve beleggingen aangesteld. De aangestelde beheervenootschap is KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel.

De Beheervenootschap is gemachtigd om diensten van discretionair vermogensbeheer te verlenen en mag, in overeenstemming met de toepasselijke regelgeving, de uitvoering van dergelijke diensten delegeren aan andere entiteiten.

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Wat de delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille betreft, wordt verwezen naar de Informatie betreffende de compartimenten

Oprichtingsdatum van de beheervenootschap:

30 december 1999

Bestaansduur van de beheervenootschap:

Onbepaalde duur

Lijst van de andere Belgische openbare fondsen en Beveks waarvoor de beheervenootschap is aangesteld:

Horizon, IN.flanders Employment Fund, IN.focus, KBC Eco Fund, KBC Equity Fund, KBC Index Fund, KBC Institutional Fund, KBC Master Fund, KBC Multi Interest, KBC Participation, KBC Pension Savings Fund Defensive Responsible Investing, KBC Pension Savings Fund Responsible Investing, KBC Select Immo, Optimum Fund, Perspective, Plato Institutional Index Fund, Pricos SRI.

Naam en functie van de bestuurders van de beheervenootschap en van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding van de beheervenootschap is toevertrouwd:

Naam	Functie	Mandaat
Peter Andronov	Voorzitter	
Roland Jeanquart	Onafhankelijke Bestuurder	
Stefan Van Riet	Onafhankelijke Bestuurder	
Axel Roussis	Niet-uitvoerend Bestuurder	
Frederik Vandepitte	Niet-uitvoerend Bestuurder	
Johan Lema	Voorzitter van het Directiecomité	Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de beheervenootschap is toevertrouwd
Frank Van de Vel	Uitvoerend Bestuurder	Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de beheervenootschap is toevertrouwd
Ilse Hiergens	Uitvoerend Bestuurder	Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de beheervenootschap is toevertrouwd

Jürgen Verschaeve	Uitvoerend Bestuurder	Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de beheerverenootschap is toevertrouwd
Timmy Van Lombergen	Uitvoerend Bestuurder	Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de beheerverenootschap is toevertrouwd

Identiteit van de commissaris van de beheerverenootschap of naam van de erkende revisorenverenootschap en identiteit van de erkende revisor die haar vertegenwoordigt:

KPMG Bedrijfsrevisoren België, Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem, vertegenwoordigd door Kenneth Vermeire, bedrijfsrevisor en erkend revisor.

Bedrag van het kapitaal van de beheerverenootschap waarop werd ingeschreven met vermelding van het gestorte gedeelte van het kapitaal van de beheerverenootschap:

Het geplaatste kapitaal bedraagt 35.754.192 EUR.

Het kapitaal is volgestort.

Verloningsbeleid:

Het verloningsbeleid van de medewerkers van de beheerverenootschap is gebaseerd op de KBC Remuneration Policy, die algemene regels vastlegt inzake het verloningsbeleid voor alle medewerkers van KBC groepsentiteiten, en specifieke richtlijnen oplegt voor medewerkers die een materiële impact zouden kunnen hebben op het risicoprofiel van het bedrijf (de "Key Identified Staff"). De KBC Remuneration Policy wordt jaarlijks geactualiseerd.

Algemene regels:

Het loonpakket van een medewerker 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:

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

Voor de geactualiseerde versie van de volgende informatie (zoals een beschrijving van de wijze van berekening van de verloning en de uitkeringen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de verloning en de uitkeringen, met inbegrip van de samenstelling van de verloningscommissie, indien een dergelijke verloningscommissie is ingesteld) wordt verwezen naar de website www.kbc.be/documentatie-beleggen (Remuneration Policy). Deze informatie is eveneens kosteloos beschikbaar aan de loketten van de instellingen die de financiële dienstverlening verzorgen.

Financiële dienst:

KBC Bank NV
Havenlaan 2, 1080 Brussel

Voornaamste werkzaamheden van de instellingen die de financiële dienst verlenen:

De Bevek heeft een contract afgesloten met deze instellingen met betrekking tot het verrichten van de uitkeringen aan de aandeelhouders, de inkoop of de terugbetaling van de aandelen, alsmede de verspreiding van informatie over de Bevek.

Delegatie van het Commercieel Beheer

Distributeur:

Leo Stevens & Cie NV, beursvennootschap
Schildersstraat 33, 2000 Antwerpen

Voornaamste werkzaamheden van de distributeur:

De distributeur is gemachtigd om de aanvragen tot inschrijving op en terugbetaling van aandelen te behandelen.

Bewaarder:

KBC Bank – Havenlaan 2 – 1000 Brussel

Werkzaamheden van de bewaarder:

De bewaarder

- a) zorgt voor de bewaring van de activa van de Bevek en komt hierbij de gebruikelijke verplichtingen na;
- b) zorgt ervoor dat de verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van aandelen in de Bevek geschieden in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus;
- c) zorgt ervoor dat de netto-inventariswaarde van de aandelen in de Bevek wordt berekend overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus;
- d) voert de aanwijzingen van de beheermaatschappij of een beleggingsmaatschappij uit, tenzij deze in strijd zijn met de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en/of het prospectus;
- e) zorgt ervoor dat bij transacties met betrekking tot de activa van de Bevek de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan de Bevek;
- f) vergewist zich ervan dat:
 - i. de activa in bewaring overeenstemmen met de activa vermeld in de boekhouding van de Bevek;
 - ii. het aantal aandelen in omloop vermeld in zijn boekhouding overeenstemt met het aantal aandelen in omloop zoals vermeld in de boekhouding van de Bevek;
 - iii. de beleggingsbeperkingen bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus worden nageleefd;
 - iv. de regels inzake provisies en kosten bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus worden nageleefd;
 - v. de opbrengsten van de Bevek een bestemming krijgen overeenkomstig de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus.

De bewaarder zorgt ervoor dat de kasstromen van de Bevek naar behoren worden gecontroleerd en zorgt er in het bijzonder voor dat alle betalingen, door of namens deelnemers bij de inschrijving op aandelen in de Bevek, ontvangen zijn en dat alle kasgeld van de Bevek is geboekt op kasgeldrekeningen die:

1. zijn geopend op naam van de Bevek, op naam van de beheervenootschap die namens de Bevek optreedt of op naam van de bewaarder die namens de Bevek optreedt;
2. zijn geopend bij een entiteit als bedoeld in artikel 18, lid 1, punten a), b) en c), van Richtlijn 2006/73/EG en
3. worden aangehouden overeenkomstig de in artikel 16 van Richtlijn 2006/73/EG opgenomen beginselen.

Indien de kasgeldrekeningen zijn geopend op naam van de bewaarder die voor rekening van de Bevek optreedt, mogen geen contanten van de entiteit als bedoeld in artikel 18, lid 1, punten a), b) en c), van Richtlijn 2006/73/EG en geen eigen contanten van de bewaarder op die rekeningen geboekt worden.

De activa van de Bevek worden als volgt bij een bewaarder in bewaring gegeven:

- a) Voor financiële instrumenten die in bewaring mogen worden gehouden:
 - i. houdt de bewaarder alle financiële instrumenten in bewaring die mogen worden geregistreerd op een financiële-instrumentenrekening in de boeken van de bewaarder, alsmede alle financiële instrumenten die fysiek aan de bewaarder kunnen worden geleverd;
 - ii. zorgt de bewaarder ervoor dat alle financiële instrumenten die op een financiële-instrumentenrekening in de boeken van de bewaarder kunnen worden geregistreerd, in de boeken van de bewaarder worden geregistreerd op aparte rekeningen, in overeenstemming met de in artikel 16 van Richtlijn 2006/73/EG vervatte beginselen; deze aparte rekeningen zijn geopend op naam van de Bevek of op naam van de beheermaatschappij die voor rekening van de Bevek optreedt, zodat te allen tijde duidelijk kan worden vastgesteld dat zij in overeenstemming met het toepasselijke recht aan de Bevek toebehoren.
- b) Voor andere activa:
 - i. gaat de bewaarder na of de Bevek of de beheermaatschappij die voor rekening van de Bevek optreedt, de eigenaar is van die activa door op basis van informatie of documenten die door de Bevek of de beheermaatschappij verstrekt zijn en, in voorkomend geval, van voorhanden extern bewijsmateriaal, te controleren of de Bevek of voor rekening van de Bevek optredende beheermaatschappij de eigendom heeft;
 - ii. houdt de bewaarder een register bij van de activa waarvoor duidelijk is dat de Bevek of de beheermaatschappij die optreedt voor rekening van de Bevek deze in eigendom heeft en houdt hij dat register up-to-date.

De verplichting van de bewaarder tot teruggave van de financiële instrumenten geldt enkel voor de financiële instrumenten die in bewaring mogen worden gehouden.

Door de bewaarder gedelegeerde bewaartaken:

De bewaarder van de Bevek heeft bepaalde bewaartaken op datum van publicatie van dit prospectus gedelegeerd. De taken die de gedelegeerde op grond van deze delegatie waarneemt zijn:

- het aanhouden van de vereiste rekeningen in financiële instrumenten en cash;
- het uitvoeren van de instructies van de bewaarder met betrekking tot de financiële instrumenten en cash;
- wanneer vereist, de tijdige levering van de betrokken financiële instrumenten aan andere partijen die bij het aanhouden ervan zijn betrokken;
- het innen van elke aard van inkomsten van de financiële instrumenten;
- het gepast meedelen aan de bewaarder van alle informatie die de gedelegeerde rechtstreeks of onrechtstreeks via de ketting van bewaarnemers van de emittenten ontvangt en het vervullen van vereiste formaliteiten met betrekking tot de financiële instrumenten, met uitzondering van het uitoefenen van stemrechten, tenzij anders schriftelijk overeengekomen;
- het bijhouden en meedelen aan de bewaarder van alle vereiste gegevens met betrekking tot de financiële instrumenten;
- het verwerken van corporate events op financiële instrumenten, al dan niet na keuze van de houder van deze instrumenten;
- het verlenen van de diensten die tussen de bewaarder en gedelegeerde worden overeengekomen en wettelijk zijn toegelaten, met uitsluiting van beleggingsadvies en vermogensbeheer en/of elke andere vorm van advies met betrekking tot transacties in of het louter aanhouden van financiële instrumenten;

- het bijhouden en meedelen aan de bewaarder van alle vereiste gegevens met betrekking tot de financiële instrumenten.

Lijst van gedelegeerden en subgedelegeerden:

De geactualiseerde lijst van entiteiten naar dewelke de bewaarder bewaartaken heeft gedelegeerd, en, in voorkomend geval, de entiteiten naar dewelke de gedelegeerde bewaartaken werden gesubdelegeerd is raadpleegbaar op www.kbc.be/documentatie-beleggen.

Voor het verlies van de in bewaring genomen financiële instrumenten, is de bewaarder aansprakelijk in de zin van artikel 55 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

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

Belangenconflicten:

De bewaarder neemt alle redelijke maatregelen om belangenconflicten te onderkennen die zich bij het uitvoeren van zijn werkzaamheden kunnen voordoen tussen

- de bewaarder en de beheervennootschap van de Bevek, of beheervennootschappen van andere beveks of fondsen van wie de bewaarder activa aanhoudt;
- de bewaarder en de Bevek van wie de bewaarder de activa aanhoudt, of andere beveks of fondsen van wie de bewaarder de activa aanhoudt;
- de bewaarder en de beleggers in die Bevek van wie de bewaarder de activa aanhoudt, of van andere beveks of fondsen van wie de bewaarder de activa aanhoudt;
- deze partijen onderling.

De bewaarder van de Bevek hanteert en handhaaft doeltreffende organisatorische en administratieve processen, met als doel alle redelijke maatregelen te nemen om belangenconflicten te onderkennen, voorkomen, beheersen en controleren, zodat deze belangenconflicten geen schade toebrengen aan de belangen van hogergenoemde partijen.

Indien deze processen niet volstaan om met redelijke zekerheid te kunnen aannemen dat de belangen van hogergenoemde partijen niet geschaad zijn, worden de beleggers volgens de procedure beschreven op de volgende website: www.kbc.be/documentatie-beleggen (Over Ons > Gedragslijn bij Belangenconflicten) van de algemene aard of de oorzaken van belangenconflicten op de hoogte gebracht. De beleggers die hier persoonlijk van op de hoogte willen worden gebracht, kunnen zich richten tot de instellingen die de financiële dienstverlening verzorgen. Desgevallend past de bewaarder van de Bevek haar processen aan.

Commissaris van de Bevek:

Callens, Vandelanotte & Theunissen BV, Grotesteenweg 214/9, 2600 Antwerpen. Vertegenwoordigd door Ken Snoeks, bedrijfsrevisor.

Voornaamste werkzaamheden van de commissaris:

De commissaris controleert of de jaarrekening van de Bevek een getrouwe weergave is van de financiële situatie van de Bevek en of het jaarverslag in lijn is met de jaarrekening. De commissaris houdt, om de gepaste werkzaamheden te bepalen, rekening met de bestaande interne controle van de Bevek inzake het opstellen en de getrouwe weergave van de jaarrekening.

Promotor:

Leo Stevens & Cie NV, beursvennootschap
Schildersstraat 33, 2000 Antwerpen

Voornaamste werkzaamheden van de promotor:

De promotor begeleidt de Bevek en haar compartimenten in de markt.

Perso(o)n(en) die de kosten dragen (in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 115, § 3, 3^e lid, 149, 152, 2^e lid, 156, §1, 1^{ste} lid, 157, §1, 3^e lid, 165, 179, 3^e lid en 180, 3^e lid van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG)

De promotor.

C. Vennootschapsrechtelijke informatie

Kapitaal

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

Balansdatum

31 december.

Regels voor de waardering van de activa

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

De netto-inventariswaarde per aandeel van elk compartiment, elke aandelenklasse en elke aandelen categorie wordt verkregen door de netto activa van het compartiment of, in voorkomend geval, de klasse en de categorie te delen door het aantal aandelen in omloop van deze compartimenten of, in voorkomend geval, de klassen en categorieën, en wordt afgerond tot twee cijfers na de komma, behalve voor de valuta's waarvoor er geen decimalen bestaan.

De netto-inventariswaarde wordt uitgedrukt in EURO.

Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten

De netto-opbrengsten toebehorend aan de distributie-aandelen kunnen worden gedistribueerd na goedkeuring door de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 24 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming. De statuten bepalen dat het verplicht is om minimum het geheel van de inkomsten verkregen uit intresten - na aftrek van de proportioneel daarmee verband houdende bezoldigingen, commissies en kosten - jaarlijks uit te keren aan de distributie-aandelen.

Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders

De derde donderdag van maart om 18 uur op de zetel.

Stemrecht van de aandeelhouders

Overeenkomstig de statuten en het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen heeft de aandeelhouder op de Algemene Vergadering van aandeelhouders stemrecht in verhouding tot de omvang van zijn aandelen.

Vereffening van de BEVEK of een compartiment

Hiervoor wordt verwezen naar artikel 26 van de statuten van de Bevek alsook de toepasselijke bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG.

D. Technieken voor goed portefeuillebeheer

Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico

Om zijn activa te beschermen tegen wisselkoersschommelingen en binnen de beperkingen die uiteengezet worden in de statuten, kan een compartiment transacties verrichten die betrekking hebben op de verkoop en/of aankoop van termijnovereenkomsten op deviezen, evenals de verkoop van callopties of de aankoop van putopties op valuta's. De hier beoogde transacties mogen enkel betrekking hebben op contracten die verhandeld worden op een gereguleerde markt die regelmatig werkt, erkend is en opengesteld is voor het publiek, of verhandeld worden met een erkende financiële instelling van eerste rang die gespecialiseerd is in dit type van transacties en die actief is op de 'over the counter' (OTC)-markt voor opties. Met dezelfde doelstelling kan een compartiment ook valuta's verkopen op termijn of uitwisselen in het kader van onderhandse transacties met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

E. Sociale, ethische en milieuaspecten

Leo Stevens & Cie maakt gebruik van een specifiek uitsluitingsbeleid en een externe databank (Sustainalytics als belangrijkste provider) waarin ecologische, sociale en governance gegevens (ESG) opgenomen zijn, om het ESG-beleid van het compartiment toe te passen. De externe databank wordt gebruikt om de ESG-risico score per bedrijf te verkrijgen die gebruikt wordt om het Integratiebeleid toe te passen, de betrokkenheid tot een sector of controversiële activiteit te bepalen en om de beleidslimieten af te toetsen aan de bedrijfsomzet.

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

- ontwikkelingen waardoor een bedrijf na aankoop niet meer als maatschappelijk verantwoord kan worden beschouwd op basis van het hoger vermeld ESG-beleid of corporate events, zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf, waarbij het gefuseerde bedrijf niet langer aan het ESG-beleid voldoet.
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die geen maatschappelijk verantwoord karakter hebben.
- een voorziene update van het duurzame universum waarbij activa niet langer als duurzaam volgens het ESG-beleid worden bestempeld maar waarbij er in het belang van het fonds omwille van transactiekosten of koersfluctuaties ervoor gekozen wordt om deze niet onmiddellijk te verkopen.

In deze gevallen zullen de betrokken activa zo snel mogelijk vervangen worden door maatschappelijk verantwoorde activa in lijn met het ESG-beleid, hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger.

De integratie van ecologische of sociale kenmerken en de methodologie om deze kenmerken te beoordelen, meten en te controleren wordt per compartiment van de BEVEK beschreven.

Meer informatie over het integratiebeleid kan u vinden op www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf

Ecologisch duurzame belegging (Taxonomieverordening)

Hoewel de compartimenten ecologische en/of sociale kenmerken bevorderen, verbinden ze 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"). Het kan echter niet worden uitgesloten dat sommige onderliggende beleggingen onbedoeld in overeenstemming zijn met de criteria van de taxonomieverordening.

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

Modellen voor pre-contractuele informatieverschaffing

De modellen voor de precontractuele informatieverschaffing voor deze compartimenten zijn opgenomen in Bijlage 2 aan dit prospectus.

F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE

De belegger dient kennis te nemen van de algemene informatie hieronder, van de individuele risico's van een compartiment, die vermeld staan onder de 'Informatie betreffende het compartiment - 3. Risicoprofiel', evenals van het onderdeel "Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?" in het essentiële-informatiedocument.

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

Lijst van risico's

De onderstaande informatie betreft een algemeen overzicht van de mogelijke risico's die de belegger zou kunnen lopen. De concrete inschatting van de risico's per compartiment kan worden geraadpleegd onder de 'Informatie betreffende het compartiment - 3. Risicoprofiel'. Daar vindt u voor het relevante compartiment een opsomming van onderstaande risico's met een aanduiding van de risico-inschatting, en een korte verantwoording voor de risico-inschatting.

Marktrisico

Het risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille worden beïnvloed. In een aandelenfonds is dit bijvoorbeeld het risico dat de betrokken aandelenmarkt daalt, in een obligatiefonds het risico dat de betrokken obligatiemarkt daalt. Dit risico is groter naarmate de markt waarop de ICBE belegt meer volatiel is. Dergelijke markt vertoont grotere schommelingen in de opbrengst.

Kredietrisico

Het risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft en haar verplichtingen ten aanzien van een compartiment niet naleeft. Dit risico bestaat in de mate dat een compartiment in schuldinstrumenten belegt. De kwaliteit van de debiteuren heeft ook een impact op het kredietrisico (zo zal een belegging bij een debiteur met een rating zoals 'investment grade' een lager kredietrisico vormen dan een belegging bij een debiteur met een lagere rating zoals 'speculative grade'). Wijzigingen in de kwaliteit van de debiteur kunnen een impact hebben op het kredietrisico.

Afwikkelingsrisico

Het risico dat een afwikkeling via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering door een tegenpartij niet of niet in overeenstemming met de initiële voorwaarden plaatsvindt. Dit risico bestaat in de mate dat de ICBE belegt in regio's waar de financiële markten nog niet zo goed zijn ontwikkeld. In regio's waar de financiële markten goed ontwikkeld zijn is dit risico beperkt.

Liquiditeitsrisico

Het risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd. Dit betekent dat de ICBE haar activa enkel kan liquideren aan een minder gunstige prijs of na een bepaalde termijn. Dit risico bestaat indien de ICBE belegt in instrumenten waarvoor geen of een beperkt liquide markt bestaat. Dit is bijvoorbeeld het geval voor niet-beursgenoteerde participaties en rechtstreekse vastgoedbeleggingen. Ook OTC derivaten kunnen minder liquide zijn.

Wisselkoers- of valutarisico

Het risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. Dit risico bestaat enkel in de mate dat de ICBE belegt in activa die zijn uitgedrukt in een munt waarvan de evolutie kan verschillen ten opzichte van die van de referentiemunt van het compartiment of van de aandelenklasse. Zo zal een compartiment of aandelenklasse uitgedrukt in USD geen wisselkoersrisico hebben bij beleggingen in obligaties of aandelen uitgedrukt in USD maar zal het wel een wisselkoersrisico hebben bij beleggingen in obligaties of aandelen uitgedrukt in EUR. De inschatting van het wisselkoersrisico houdt geen rekening met de volatiliteit van alle munten van de activa in portefeuille tegenover de referentiemunt van de ICBE.

Bewaarnemingsrisico

Het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarnemer of van een onderbewaarnemer.

Concentratierisico

Risico's die verband houden met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten. Dit betekent dat de evolutie van die activa of markten een substantiële impact zal hebben op de waarde van de portefeuille van de ICBE. Hoe groter de spreiding van de portefeuille van de ICBE hoe kleiner het concentratierisico. Dit risico zal bijvoorbeeld ook groter zijn in meer specifieke markten (specifieke regio's, sectoren of thema's) dan in breed gespreide markten (wereldspreiding).

Rendementsrisico

Risico voor het rendement, met inbegrip van het feit dat het risico kan variëren naargelang de keuzes van elke instelling voor collectieve belegging, alsmede het bestaan of ontbreken van, dan wel de beperkingen op eventuele waarborgen van derden. Dit risico wordt mee bepaald door het marktrisico en de graad van actief beleid van de beheerder.

Kapitaalrisico

Risico voor het kapitaal, met inbegrip van het potentiële risico van erosie als gevolg van inkopen van aandelen en winstuitkeringen die hoger zijn dan het beleggingsrendement. Dit risico kan bijvoorbeeld worden beperkt via technieken van verliesbeperking, kapitaalbescherming of kapitaalsgarantie.

Flexibiliteitsrisico

Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit, met inbegrip van het risico van voortijdige afkoop, en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders. Dit risico kan er toe leiden dat de ICBE op bepaalde ogenblikken niet de gewenste acties kan ondernemen. Dit risico kan hoger zijn bij ICBE's of beleggingen die aan beperkende regelgeving zijn onderworpen.

Inflatierisico

Risico afhankelijk van de inflatie. Dit risico bestaat bijvoorbeeld bij obligaties met een lange looptijd en een vast inkomen.

Risico afhankelijk van externe factoren

Onzekerheid over de veranderlijkheid van externe factoren (zoals het belastingregime of wijzigende regelgeving) die een impact kunnen hebben op de werking van de ICBE.

Duurzaamheidsrisico

Duurzaamheidsrisico is het risico dat de waarde van de beleggingen een negatief effect ondervindt van milieu-, sociale- of bestuursgebeurtenissen of -omstandigheden.

Het milieurisico is het risico dat de waarde van de belegging een negatief effect ondervindt van milieugebeurtenissen of -omstandigheden, waaronder deze die het gevolg zijn van de klimaatverandering en andere aantastingen van het milieu.

Sociaal risico is het risico dat de waarde van de beleggingen een negatief effect ondervindt van sociale gebeurtenissen of -omstandigheden.

Bestuursrisico is het risico dat de waarde van de beleggingen een negatief effect ondervindt van gebeurtenissen of omstandigheden die voortvloeien uit onvoldoende deugdzzaam bestuur.

De aard van deze risico's varieert in functie van de tijd:

- I. Op korte termijn is het duurzaamheidsrisico doorgaans afhankelijk van een bepaalde gebeurtenis. Dergelijke risico's hebben meestal enkel invloed op de waarde van de belegging wanneer de gebeurtenis zich voordoet. Voorbeelden van deze gebeurtenissen zijn een incident (met als gevolg een rechtszaak om bijvoorbeeld schade aan het milieu te compenseren), rechtszaken en boetes (bijvoorbeeld voor het niet respecteren van sociale wetgeving), schandalen (bijvoorbeeld wanneer een bedrijf slechte publiciteit krijgt omdat mensenrechten niet worden gerespecteerd binnen de productieketen of omdat de producten niet voldoen aan de beloofde ESG-normen, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social en Governance"). Dit soort duurzaamheidsrisico's worden hoger ingeschat wanneer een emittent minder streng is op het gebied van ESG-standaarden; en
- II. Op lange termijn verwijst het duurzaamheidsrisico naar risico's die zich op lange termijn kunnen ontwikkelen, zoals: bedrijfsactiviteiten die onder druk kunnen komen te staan als gevolg van klimaatverandering (bijvoorbeeld delen van de auto-industrie), veranderende productvoorkeuren van klanten (bijvoorbeeld voorkeur voor duurzamere producten), moeilijkheden bij aanwervingen; stijgende kosten (bijvoorbeeld verzekeringsmaatschappijen die te maken krijgen met schadeclaims als gevolg van veranderende weersomstandigheden). Naarmate dit risico zich op lange termijn ontwikkelt, kunnen bedrijven dit risico trachten te beperken, door bijvoorbeeld hun productaanbod te wijzigen, hun productieketen te verbeteren, enz. De mogelijkheid om zich aan te passen is evenwel niet voor alle types bedrijfsactiviteiten even sterk aanwezig, waardoor sommige activiteiten meer dan andere aan een duurzaamheidsrisico blootgesteld zijn (bijvoorbeeld de oliesector). Daarom is het duurzaamheidsrisico mede afhankelijk van het specifieke beleggingsbeleid van een compartiment.

Tenzij anders vermeld in de 'Informatie betreffende het compartiment - 3. Risicoprofiel – Risico afhankelijk van externe factoren',

is het duurzaamheidsrisico 'laag'.

Samenvattende risico-indicator

Overeenkomstig Verordening 1286/2014 van 26 november 2014, de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie van 8 maart 2017 zoals gewijzigd door de Gedelegeerde Verordening 2021/2268 van de Europese Commissie van 6 september 2021 is per compartiment, of desgevallend per aandelenklasse of per type van aandelen, een samenvattende risico-indicator bepaald. Het 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. 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 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 wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het essentiële-informatiedocument onder de titel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?'.

G. Kosten aangaande de Bevek

Een gedetailleerd overzicht van de kosten van ieder compartiment kan worden geraadpleegd in de 'Informatie betreffende het compartiment – Bedrijfsinformatie – 3. Provisies en kosten:

Recurrente provisies en kosten

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek	
Vergoeding van de bestuurders, voor zover de Algemene Vergadering deze vergoeding heeft goedgekeurd	5.000,00 € per onafhankelijke bestuurder per jaar voor alle compartimenten van de ICBE samen
Recurrente provisies en kosten gedragen door elk compartiment	
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	4.886,31 € (incl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)

Lopende kosten

Het essentiële-informatiedocument vermeldt de lopende kosten, die enerzijds bestaan uit de beheerskosten en andere administratie-of exploitatiekosten en anderzijds transactiekosten, zoals berekend overeenkomstig de bepalingen van de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie van 8 maart 2017 zoals gewijzigd door de Gedelegeerde Verordening 2021/2268 van de Europese Commissie van 6 september 2021.

De lopende kosten betreffen de kosten die over één jaar aan de ICBE worden onttrokken. De lopende kosten worden per compartiment, of desgevallend per aandelenklasse of per type van aandelen, weergegeven in een cijfer voor de beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten en een cijfer voor de transactiekosten. Het cijfer voor de beheerskosten en andere administratie- en exploitatiekosten vertegenwoordigt alle jaarlijkse kosten en andere betalingen uit de activa van een compartiment over de bepaalde periode dat gebaseerd is op de cijfers van het voorgaande jaar. Het cijfer voor de transactiekosten is een inschatting van zowel de jaarlijkse expliciete als impliciete transactiekosten en is gebaseerd op de transacties van de voorgaande 36 maanden. Voor compartimenten, aandelenklassen of types van aandelen die nog geen 36 maanden bestaan, bepaalt de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie van 8 maart 2017 zoals gewijzigd door de Gedelegeerde Verordening 2021/2268 van de Europese Commissie van 6 september 2021 een aangepaste inschattingmethode. Het gaat telkens om een procentuele verhouding tot het gemiddelde netto-actief per compartiment, of desgevallend van de aandelenklasse of type van aandelen.

Zijn niet opgenomen in de vermelde kosten: instap- en uitstapkosten betaald door de belegger, incidentele vergoedingen zoals prestatievergoedingen en betalingen met het oog op zekerheidsstelling in het kader van afgeleide financiële instrumenten.

Omloopsnelheid van de portefeuille

Een belangrijke indicator voor de raming van de door een compartiment te betalen transactiekosten is de omloopsnelheid van de portefeuille. Dit betreft de frequentie waarmee de samenstelling van de activa gedurende een jaar wijzigt als gevolg van transacties onafhankelijk van de inschrijving of terugbetaling van aandelen. Een actief beheer van het vermogen kan resulteren in hoge omloopsnelheidspercentages. De omloopsnelheid van de portefeuille over het laatste jaar is terug te vinden in het jaarverslag.

Bestaan van fee-sharing agreements en rebates

De beheervenootschap kan haar vergoeding delen met de distributeur, institutionele en/of professionele partijen.

Fee-sharing heeft geen invloed op de hoogte van de beheercommissie die een compartiment betaalt aan de beheervenootschap.

Deze beheercommissie is onderworpen aan de beperkingen bepaald in de statuten. Deze beperkingen kunnen enkel gewijzigd worden na goedkeuring van de algemene vergadering. De beheervenootschap heeft een distributieovereenkomst afgesloten met de distributeur om een ruimere verspreiding van de aandelen van een compartiment mogelijk te maken, door gebruik te maken van meerdere distributiekanaalen. Het is in het belang van de aandeelhouders van een compartiment en van de distributeur dat een zo groot mogelijk aantal aandelen wordt verkocht, en dat de activa van een compartiment dus zo hoog mogelijk zijn. In dit opzicht is er dus geen sprake van tegenstrijdige belangen.

H. **Belastingstelsel**

* **Voor de BEVEK:**

Jaarlijkse belasting op de collectieve beleggingsinstellingen

De volgende belasting is door de Bevek verschuldigd:

- Jaarlijkse belasting van 0,0925% voor de klassen A, en C geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
- Jaarlijkse belasting van 0,01% voor de klasse I geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
- Terugwinning van inhoudingen aan de bron op buitenlandse inkomsten, geïnd door de BEVEK (overeenkomstig de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belastingheffing)

* **Voor de belegger:**

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 de aandelen, dienen advies in te winnen bij hun gebruikelijke financiële en fiscale adviseurs.

Roerende voorheffing

Tarief vanaf 1.1.2017: 30%

Voor de belegger onderworpen aan de personen- of rechtspersonenbelasting:

Dividendbelasting (distributieaandelen)

Voor de beleggers die onderworpen zijn aan de personen- of rechtspersonenbelasting en die deze inkomsten ontvangen hebben in het kader van een normaal beheer van hun patrimonium, wordt de roerende voorheffing automatisch de definitieve belasting op deze inkomsten.

Belasting op het schuldvorderingenrendement (artikel 19bis WIB 92)

Bij een schuldvorderingenpercentage van meer dan 25 % (voor aandelen verworven vanaf 1 januari 2018 wordt dit percentage verlaagd naar 10%) zullen zowel de kapitaliserende als de dividendgerechtigde aandelen van de ICBE bij inkoop, bij gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen en bij overdracht onder bezwarende titel binnen het toepassingsgebied van artikel 19bis WIB 92 vallen. Op grond van dat artikel wordt roerende voorheffing geheven op het schuldvorderingenrendement dat begrepen is in de inkoop-, overdrachts- of terugbetalingsprijs in functie van de periode waarin de belegger houder was van de aandelen.

Artikel 19bis WIB 92 geldt enkel voor aandeelhouders die onderworpen zijn aan de Belgische personenbelasting en voor openbare gemeenschappelijke beleggingsfondsen.

Meerwaardebelasting op financiële activa

De Belgische regering heeft aangekondigd dat zij van plan is om in de loop van 2026 volgende meerwaardebelasting in te voeren met retroactieve werking vanaf 1 januari 2026:

Bij een overdracht onder bezwarende titel van aandelen van de bevek is een meerwaardebelasting van 10% verschuldigd op de prijs die de aandeelhouder ontvangt min de aanschaffingswaarde. Voor aandelen die verworven werden voor 1 januari 2026 wordt als aanschaffingswaarde de laatst gekende netto-inventariswaarde van 2025 gehanteerd.

Van de belastbare grondslag wordt eerst de belastbare grondslag zoals bedoeld in art. 19bis WIB 92 (belasting op het schuldvorderingenrendement) in mindering gebracht.

De in België gevestigde tussenpersoon die op enige wijze tussenkomt bij deze verrichting zal de meerwaardebelasting aan de bron inhouden ten bate van rijksinwoners, tenzij de aandeelhouder gekozen heeft voor een opt-out. De tussenpersoon zal bij de berekening van de meerwaarde geen rekening houden met eventuele voetvrijstellingen waarop de aandeelhouder recht heeft of met de verrekening van gerealiseerde minderwaarden.

Aandeelhouders onderworpen aan de rechtspersonenbelasting moeten de gerealiseerde meerwaarden zelf aangeven.

Voor de belegger onderworpen aan de vennootschapsbelasting

De roerende voorheffing is niet de definitieve belasting op deze inkomsten. De inkomsten (dividenden en meerwaarden) zullen onderworpen worden aan de Belgische vennootschapsbelasting.

Beurstaks

Voor niet-institutionele aandelenklassen*:

	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Beurstaks	-	Kapitaliserende aandelen: 1,32% (max. 4 000 EUR) Dividendgerechtigde aandelen: 0%	Kapitaliserende aandelen -> Kapitaliserende/ Dividendgerechtigde aandelen: 1,32% (max. 4 000 EUR) Dividendgerechtigde aandelen -> Kapitaliserende/ Dividendgerechtigde aandelen : 0%

* Er is geen beurstaks van toepassing op institutionele aandelenklassen.

Verplichte automatische uitwisseling van inlichtingen voor belastingdoeleinden

De Bevek is op grond van Belgische wetgeving verplicht bepaalde inlichtingen over haar beleggers te verzamelen en automatisch inlichtingen mee te delen aan de Belgische belastingadministratie omtrent beleggers met belastingverplichtingen in de US of met fiscale woonplaats buiten België. De Belgische belastingadministratie mag de inlichtingen die zij ontving van de Bevek enkel gebruiken om deze door te geven aan buitenlandse bevoegde autoriteiten voor belastingdoeleinden. De doorgezonden informatie zal naast de identificatiegegevens van de belegger zoals zijn naam, zijn adres, zijn geboorteplaats en zijn geboortedatum, ook financiële details vermelden over de belegging in de Bevek tijdens een bepaalde referentieperiode.

I. Aanvullende informatie

Informatiebronnen:

- * Op verzoek kunnen het prospectus, het essentiële-informatiedocument, de statuten, de jaar- en halfjaarlijkse verslagen en, desgevallend, de volledige informatie over de andere compartimenten, voor of na de inschrijving op de aandelen, gratis bekomen worden bij Leo Stevens & Cie nv, Schildersstraat 33, 2000 Antwerpen.
- * De lopende kosten en de omlaopsnelheden van de portefeuilles voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar bij: Leo Stevens & Cie nv, Schildersstraat 33, 2000 Antwerpen.
- * De volgende documenten en informatie kunnen geraadpleegd worden op de internet site www.leostevens.com van de promotor Leo Stevens & Cie nv.
 - de prospectus met bijlagen
 - het essentiële informatiedocument
 - het laatst verschenen half –of jaarverslag
- * Het historisch rendement van elk compartiment is terug te vinden in het jaarverslag.
 -
- * De Raad van Bestuur van de Bevek en de Beheervenootschap KBC Asset Management N.V zijn verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en het essentiële-informatiedocument. Voor zover bekend aan de Raad van Bestuur van de Bevek én aan de Beheervenootschap zijn de gegevens in het prospectus en het essentiële-informatiedocument in overeenstemming met de werkelijkheid en zijn er geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus en het essentiële-informatiedocument zou wijzigen.
- * Overeenkomstig artikel 15 van de statuten, heeft de Raad van Bestuur de bevoegdheid om, onder voorbehoud van wettelijke bepalingen, de beleggingspolitiek per compartiment te bepalen. De Raad van Bestuur kan de beleggingspolitiek, zoals bepaald in het prospectus en het essentiële- informatiedocument, wijzigen.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde is beschikbaar in de kantoren van de instellingen die de financiële dienst verlenen. Zij wordt naar aanleiding van de berekening gepubliceerd op de website van Beama (www.beama.be). Daarnaast kan zij ook worden gepubliceerd op de website van de instellingen die de financiële dienst verlenen (www.leostevens.com).

Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen

Dienst Product and Knowledge Management – APC

KBC Asset Management NV

Havenlaan 2

1080 Brussel

Tel. KBC Live 078 152 153 (N) – 078 152 154 (F) – 078 353 137 (E) – 078 353 138 (D)

J. Verbod tot aanbod of verkoop

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

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

K. Bevoegde autoriteit

Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)

Congresstraat 12-14

1000 Brussel

Het prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod, noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten is neergelegd ter griffie van de Ondernemingsrechtbank.

L. Aansprakelijkheid

Voor zover wettelijk toegestaan, vinden de wetsbepalingen inzake buitencontractuele aansprakelijkheid (Boek 6 “Buitencontractuele aansprakelijkheid” van het Burgerlijk Wetboek) geen toepassing in de relatie tussen de belegger en de Bevek en in de relatie tussen de belegger en eventuele hulppersonen van de Bevek (met inbegrip van, maar niet beperkt tot de bestuurders van de Bevek, de beheervennootschap, de bestuurders en werknemers van de beheervennootschap).

Deze bepaling doet geen afbreuk aan:

- (i) de aansprakelijkheid van de Bevek of de beheervennootschap krachtens dit prospectus of de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (of aanverwante wetgeving);
- (ii) de buitencontractuele aansprakelijkheid van de bewaarder, financiële dienst of commissaris (met uitzondering van de aansprakelijkheid van hun bestuurders of werknemers) op grond van Boek 6 “Buitencontractuele aansprakelijkheid” van het Burgerlijk Wetboek;
- (iii) de aansprakelijkheid wegens opzettelijke fout van de Bevek, de beheervennootschap of een persoon waarvoor de Bevek of beheervennootschap dient in te staan;
- (iv) de aansprakelijkheid wegens een fout van de Bevek, de beheervennootschap of een persoon waarvoor de Bevek of beheervennootschap dient in te staan, die het leven of de fysieke integriteit aantast.

M. Liquidity management tools

De Beheervennootschap / Raad van Bestuur van de Bevek kan bepaalde instrumenten gebruiken om het liquiditeitsrisico te beheren, waaronder, maar niet beperkt tot:

- het tijdelijk opschorten van de berekening van de netto-inventariswaarde of van transacties in een compartiment (intreding / uitreding / compartimentswijziging), overeenkomstig de statuten;
- het tijdelijk en gedeeltelijk beperken van het recht van aandeelhouders om hun aandelen terug te kopen, zodat zij slechts een bepaald gedeelte van hun aandelen kunnen terugkopen ('redemption gates' – zoals hieronder beschreven);
- het aanpassen van de netto-inventariswaarde van een compartiment door toepassing van een factor die de liquiditeitskosten weerspiegelt ('swing pricing' – zoals hieronder beschreven);
- het creëren van “side pockets” om activa waarvan de economische of juridische kenmerken aanzienlijk zijn gewijzigd of onzeker zijn geworden door uitzonderlijke omstandigheden, te scheiden van de overige activa van een compartiment.

Redemption gates

Op elke Transactiedag is de Beheervennootschap niet verplicht om terugkoopverzoeken volledig te verwerken indien de totale netto-terugkopen van een compartiment gelijk zijn aan of meer bedragen dan 5% (voor het compartiment LS Pure European Small & Midcap) of 10% (voor de compartimenten LS Pure Equity Global en LS Pure Equity DBI) van de netto-inventariswaarde (de “Activatiedrempel”). In dat geval kan de Beheervennootschap naar eigen beoordeling een pro rata vermindering toepassen op alle terugkoopverzoeken die voor die Transactiedag zijn ontvangen, zodat het totaal teruggekochte bedrag minstens overeenkomt met het niveau van de Activatiedrempel. Elk niet-verwerkt gedeelte van een terugkoopverzoek wordt automatisch geannuleerd en niet doorgeschoven naar de volgende Transactiedag. Aandeelhouders worden geïnformeerd telkens wanneer deze maatregel wordt toegepast. Voor de toepassing van deze sectie wordt een verzoek tot omzetting van aandelen van het ene compartiment naar het andere behandeld als een terugkoopverzoek.

Redemption gates kunnen worden toegepast op alle compartimenten van de Bevek.

Swing pricing

Een compartiment kan een waardevermindering ondervinden, bekend als “dilution”, bij het verhandelen van de onderliggende activa als gevolg van netto-instroom of netto-uitstroom in het betreffende compartiment. Dit komt door transactiekosten en andere kosten die kunnen ontstaan bij het kopen of verkopen van onderliggende activa en door de spreads tussen aankoop- en verkoopprijzen. Om dit verdunningseffect tegen te gaan en de belangen van aandeelhouders te beschermen, heeft de Beheervennootschap een gedeeltelijk swing pricing-mechanisme ingevoerd, zoals hieronder verder beschreven.

Indien op een Transactiedag de netto-transacties in een compartiment een bepaalde activatiedrempel overschrijden die van tijd tot tijd door de Beheervennootschap wordt vastgesteld (de “Swingdrempel”), kan de netto-inventariswaarde worden aangepast door toepassing van een factor (“Swingfactor”) die de liquiditeitskosten weerspiegelt.

De Swingfactor omvat de geraamde expliciete transactiekosten en, indien passend bij de beleggingsstrategie van het compartiment, de impliciete transactiekosten, inclusief elke significante marktpact van aankopen of verkopen van activa om aan inschrijvingen of terugkopen te voldoen. Deze impliciete transactiekosten worden geraamd op basis van best effort.

Op elke Transactiedag waarop er netto-inschrijvingen zijn boven de Swingdrempel, kan de netto-inventariswaarde van het

compartiment worden verhoogd met de Swingfactor. Omgekeerd, op elke Transactiedag waarop er netto-terugkopen zijn boven de Swingdrempel, kan de netto-inventariswaarde worden verlaagd met de Swingfactor.

Onder normale marktomstandigheden zal de Swingfactor niet meer bedragen dan 2,5% van de oorspronkelijke netto-inventariswaarde voor een bepaalde Transactiedag. In uitzonderlijke marktomstandigheden, zoals hoge marktvolatiliteit, kan de Beheervenootschap beslissen om dit maximumniveau te verhogen tot 5% om de belangen van aandeelhouders te beschermen.

Swing pricing kan worden toegepast op alle compartimenten waarvoor dit is voorzien in de gedetailleerde beschrijving van het betreffende compartiment onder 'Berekening van de netto-inventariswaarde' en is niet bedoeld om in te spelen op de specifieke omstandigheden van elke individuele beleggerstransactie.

Deel 2 : Compartimenten

2.1 Compartiment LS Pure Equity Global

Informatie betreffende het compartiment:

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

LS Pure Equity Global

Oprichtingsdatum

17 september 2012

Bestaansduur

onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan Leo Stevens & Cie NV, beursvennootschap, Schildersstraat 33, 2000 Antwerpen.

Beursnotering

Niet van toepassing

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen. Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

Bepaalde strategie

Het compartiment "Equity Global" heeft tot doel in aandelen te beleggen zonder geografische beperkingen. Het compartiment zal sectoraal gespreid zijn doch dient niet te allen tijde in alle sectoren belegd te zijn indien Leo Stevens & Cie dit niet opportuun acht.

Het compartiment streeft naar kapitaalsgroei over de langere termijn en bijgevolg is de aangeraden beleggingshorizon 5 jaar of meer.

De uiteindelijke strategie kan ingevuld worden via directe investeringen in individuele aandelen maar ook via indirecte investeringen in instellingen voor collectieve belegging (cfr infra Categorieën van toegelaten activa).

Wat betreft de invulling via directe investeringen in individuele aandelen, werkt men via een bottom-up aandelenselectie op basis van volgende selectiecriteria:

- Duidelijke organische groeivoorzichten die gedragen worden door begrijpbare en duurzame trends die zich zullen doorzetten op middellange termijn of langer;
- Een concurrentieel voordeel bezitten waardoor het bedrijf zich kan onderscheiden van de concurrentie. Dit concurrentieel voordeel leidt mogelijks tot ofwel een goede prijszettingmacht, ofwel een relatief hoge operationele winstmarge ofwel een hoog en stabiel marktaandeel;
- Een financieel gezonde balans die het bedrijf in kwestie toelaat om de nodige investeringen door te voeren op het moment dat ze daadwerkelijk nodig zijn;
- Het management moet beschikken over een flinke dosis ondernemerschap en een duidelijke lange termijn visie op de toekomst van het bedrijf. Het management kan de nodige middelen genereren om de groei en de waardecreatie van het bedrijf te ondersteunen op de langere termijn;

Tenslotte weerhoudt Leo Stevens & Cie enkel die bedrijven waarvan de waardering het toekomstpotentieel nog niet ten volle weerspiegelt.

Door in te spelen op marktopportunities en wijzigende trends zal er een actief beheer plaatsvinden. In dit kader kan het voorkomen dat, ingevolge de marktomstandigheden, de mogelijkheid bestaat om tijdelijk hoge cashposities aan te houden en dit tot maximum 49% van de totale activa.

Obligaties, converteerbare obligaties, opties of andere financiële instrumenten kunnen aangehouden worden om het neerwaarts risico op de aandelenposities af te dekken dan wel om het aandelenpotentieel aan te vullen. Wanneer Leo Stevens & Cie van mening is dat het aandelenklimaat positief is, dan zal de blootstelling op obligaties, converteerbare obligaties, opties of andere financiële instrumenten bijkomstig zijn. Wanneer Leo Stevens & Cie van mening is dat het neerwaarts risico op de aandelenposities moet afgedekt worden of wanneer Leo Stevens & Cie meer waarde ziet in obligaties, converteerbare obligaties, opties of andere financiële instrumenten dan kan de blootstelling op die beleggingen substantieel zijn, zonder echter meer dan 100% van de totale activa te kunnen bedragen.

Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:

De obligaties waarin het compartiment kan beleggen, hebben een 'investment grade kredietkwaliteit'.¹

Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselrisico:

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

¹ Onder investment grade rating moet worden verstaan: een rating hoger of gelijk aan BBB- of Baa3 volgens één of meerdere van de volgende erkende ratingbureaus: - Moody's (Moody's Investors Service); - S&P (Standard & Poor's, a division of the McGraw-Hill Companies); en - Fitch (Fitch Ratings). Indien de tegenpartij geen rating heeft, kan de rating van de moedermaatschappij van de tegenpartij in aanmerking worden genomen.

Informatie met betrekking tot duurzaamheid

Selectiecriteria, m.i.v. integratie duurzaamheidsrisico's

Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar beoogt geen duurzame belegging. Het compartiment heeft dus niet de intentie om te beleggen in duurzame beleggingen. Het compartiment heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Ten gevolge hiervan kwalificeert het compartiment als een product zoals omschreven in artikel 8 van de Europese Verordening van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector ("SFDR"). Leo Stevens & Cie houdt hierbij rekening met haar ESG-Beleid (<https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>). Minstens 90% van de portefeuille moet hieraan voldoen.

Het ESG-beleid omvat een Uitsluitingsbeleid en een Integratiebeleid.

Voor de compartimenten van LS Pure die ecologische en/of sociale kenmerken promoten (m.n. "artikel 8 SFDR compartimenten"), wordt een uitsluitingsbeleid en een integratiebeleid toegepast.

- **Uitsluitingsbeleid:** Het uitsluitingsbeleid 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. Wanneer een korte termijn duurzaamheidsrisico gerealiseerd wordt, kan dit een aanzienlijke reële negatieve impact hebben op de waarde van de beleggingen van het respectievelijk compartiment. Denk hierbij aan bijvoorbeeld eventuele boetes die toegekend worden aan ondernemingen bij het niet naleven van milieuwetgeving en de reputatieschade die daarmee gepaard gaat.

Via een proces van screening sluit Leo Stevens & Cie effecten uit die zijn uitgegeven door:

- bedrijven die voorkomen op de exclusielijst van het Noorse Government Pension Fund Global : <https://www.nbim.no/en/responsible-investment/exclusion-of-companies/>
- Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden. VN Global Compact stimuleert namelijk bedrijven en organisaties om een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren. Het heeft hiervoor 10 principes opgesteld, die onderverdeeld zijn in vier thema's: mensenrechten, arbeid, milieu en anti-corruptie.
- bepaalde bedrijven die (i) 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, (ii) conventionele wapens of kernwapens produceren, gebruiken of bezitten, (iii) betrokken zijn bij de productie van tabak, en (iv) betrokken zijn bij kansspelen. Hierbij worden deze bedrijven getoetst aan normen die Leo Stevens & Cie belangrijk vindt. Indien deze niet overeenstemmen zal een investering in dergelijke bedrijven niet weerhouden worden. De gehanteerde normen baseren zich op maximum % omzet gegenereerd door de bovenvermelde activiteiten (zowel uit productie als verkoop):
 - o controversiële wapens: geen investering in producenten van controversiële wapens
 - o conventionele wapens of kernwapens: geen investering in bedrijven, gevestigd in niet-NAVO lidstaten, die meer dan 5% van hun omzet halen uit de ontwikkeling, onderhoud, productie of verkoop van conventionele wapens. Bedrijven met hoofdzetel in een NAVO-land, die inkomsten halen uit de ontwikkeling, het onderhoud of de productie van conventionele wapens of kernwapens, en waarbij de eindklanten NAVO lidstaten zijn wel toegelaten.
 - o tabaksproducenten: max 5% omzet uit productie of trading
 - o kansspelen: max 5% omzet uit kansspelen, indien voldaan aan wettelijke voorwaarden
- **Integratiebeleid:** Het besluitvormingsproces van Leo Stevens & Cie bestaat uit enerzijds een diepgaande financiële en anderzijds een ESG-analyse van een weerhouden belegging. Elke potentiële belegging wordt beoordeeld op het gebied van solvabiliteit, concurrentieel voordeel, kwaliteit, groeivoorzichten en lange termijn ondernemingsvisie. Een mogelijk financieel interessante belegging wordt vervolgens geëvalueerd en gescoord op haar ESG-kwaliteiten. Deze evaluatie wordt minstens één maal per jaar uitgevoerd. Een belegging ontvangt daarbij een ESG-risico score van 0 tot 100, waarbij 0 het meest gunstige resultaat inhoudt en 100 het meest ongunstige. In het standaard ESG beleid worden beleggingen met een ESG-risico score van 35 geweerd. Bedrijven met een slechte ESG-risico score verhogen bijgevolg het beleggingsrisico en beïnvloeden daardoor de 'risk/return' negatief

Voor deze ESG-analyse doet Leo Stevens & Cie enerzijds beroep op informatie van externe analysebureaus zoals Morningstar Sustainability.

Deze selectie en beoordeling van de activa uit het beleggingsuniversum met betrekking tot de duurzaamheidscriteria

gebeurt door Leo Stevens & Cie op een periodieke basis (minstens jaarlijks).

Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen. Duurzame beleggingen zullen bestaan uit beleggingen in bedrijven die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend). De Responsible Investing Advisory Board is een adviesorgaan voor KBC Asset Management NV dat het label 'duurzame ontwikkeling' aan instrumenten kan geven op basis waarvan deze instrumenten ook als 'duurzame beleggingen' worden beschouwd.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Meer informatie over wat onder 'duurzame beleggingen' wordt begrepen, alsook over de Responsible Investing Advisory Board, wordt beschreven in sectie 3 van het Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen van KBC Asset Management. De overige secties zijn niet relevant voor, noch van toepassing op het compartiment. Het beleid is beschikbaar via www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Informatie met betrekking tot de taxonomie

Beleggingen in ecologisch duurzame beleggingen in de zin van de EU Taxonomie verordening

Het compartiment is niet voornemens om duurzame beleggingen te verrichten als gedefinieerd door de SFDR en verbindt zich dus niet tot investeringen in ecologisch duurzame beleggingen als gedefinieerd in de taxonomieverordening (minimale percentage van de beleggingen die in overeenstemming zijn met de taxonomieverordening: 0%). De onderliggende beleggingen van dat financieel product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Dit zal regelmatig worden opgevolgd en zodra er voldoende betrouwbare, tijdige en verifieerbare gegevens van emittenten of ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, beschikbaar zijn en er definitieve technische reguleringsnormen worden gepubliceerd die meer gedetailleerde richtlijnen verschaffen met betrekking tot de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector en over hoe de Taxonomie-informatie publiek dient te worden gemaakt, zal het prospectus worden aangepast.

Bedrijven buiten de financiële sector worden geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen is de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd op de Green Asset Ratio, terwijl voor andere financiële ondernemingen de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd is op de afstemming van hun beleggingsportefeuilles. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens art. 2(17) SFDR. Meer informatie over het percentage in de portefeuille dat op basis van dit criterium werd beschouwd als 'duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die op het EU-Taxonomiekader zijn afgestemd' tijdens de rapporteringsperiode, is te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren door rekening te houden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ('PAI'), zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via het Uitsluitingsbeleid. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>

Meer informatie over de wijze waarop het compartiment beoogt de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen is ook te vinden in de Bijlage 2 bij het prospectus. Een verklaring over de wijze waarop het compartiment de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking heeft genomen tijdens de rapporteringsperiode is ook te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.
Het verantwoord karakter wordt gewaarborgd door het hierboven vermelde ESG-beleid.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	hoog	Aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen
Bewaarnemingsrisico	Risico van een verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	De hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	laag	
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Zeer dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kunnen worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België (1) Datum van de gepubliceerde netto- inventariswaarde	Netto- inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (elke bankwerkdag (2) om 14.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'.	D+1 bankwerkdag	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag (2) om 14.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag (2) om 14.00u CET)	D+2 bankwerkdagen

- (1) Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners en distributeurs die in het prospectus worden opgenomen in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld. Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 14.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.
- (2) met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is. Swing pricing kan worden toegepast zoals beschreven in de sectie 'Informatie betreffende de Bevek – N. Liquidity management tools'.

Publicatie van de netto inventariswaarde:

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenuitkering

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

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

De Algemene Vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

LS Pure Equity Global – Klasse “A”

<i>Type van aan het publiek aangeboden aandel en</i>	<i>Munteenh eid voor de berekening van de netto-inventaris waarde</i>	<i>ISIN-code</i>	<i>Initiële inschrijvingsperio de/dag (behoudens vervroegde afsluiting)</i>	<i>Initiële inschrijvingsprijs</i>
A-Capitalisation (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6242953337	28 september 2012	100 EUR
A-Distribution (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6269683882	1 augustus 2014	de koers van de kapitalisatie-aandelen van 1 augustus 2014

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek			
Vergoeding voor de bestuurders	Zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'		
Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel			
	Intrede	Uittreding	Compartiment
Verhandelingsprovisie	max 3% onderhandelbaar	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5% voor het compartiment	Max 5% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		
Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa			
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max. 1,26%	<p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door de partij aan wie het beheer van de beleggingsportefeuille werd gedelegeerd overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>Leo Stevens & Cie NV ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,22% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen</p>	
Vergoeding voor de administratie	0,08%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.	
Vergoeding voor de financiële dienst	2.500 €	per jaar.	
Vergoeding van de bewaarder	<p>Controle taken:</p> <ul style="list-style-type: none"> o schijf tot 100.000.000 €: 0,005% (min 5000 €) o schijf tot 250.000.000 €: 0,004% o schijf boven 250.000.000 €: 0,003% <p>Transfer Agent Fee:</p> <ul style="list-style-type: none"> o 0,005% met een minimum van 5.000 € <p>Bewaartaken:</p> <ul style="list-style-type: none"> o max 0,01% + o max 0,05% voor aandelen van 'gewone' aandelenbeurzen o max 0,20% voor aandelen van 'exotische' aandelenbeurzen 		

Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'	
Andere kosten (schatting)	0,06%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis

LS Pure Equity Global – Klasse “C”

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Initiële inschrijvingsprijs
C-Capitalisation (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6328779143	1 juli 2021	100 EUR
C-Distribution (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6328780158	1 juli 2021	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek			
Vergoeding voor de bestuurders	Zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'		
Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	max 3% onderhandelbaar	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	Max 5% voor het compartiment	Max 5% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		
Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukkingmunt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa			
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max. 1,06%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door de partij aan wie het beheer van de beleggingsportefeuille werd gedelegeerd overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding	

		<p>voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>Leo Stevens & Cie NV ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1.02% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden.</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen</p>
Vergoeding voor de administratie	0,08%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	2.500 €	per jaar.
Vergoeding van de bewaarder	<p>Controle taken:</p> <ul style="list-style-type: none"> o schijf tot 100.000.000 €: 0,005% (min 5000 €) o schijf tot 250.000.000 €: 0,004% o schijf boven 250.000.000 €: 0,003% <p>Transfer Agent Fee:</p> <ul style="list-style-type: none"> o 0,005% met een minimum van 5.000 € <p>Bewaartaken:</p> <ul style="list-style-type: none"> o max 0,01% + o max 0,05% voor aandelen van 'gewone' aandelenbeurzen o max 0,20% voor aandelen van 'exotische' aandelenbeurzen 	
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'	
Andere kosten (schatting)	0,06%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis

2.2 Compartiment LS Pure Equity DBI

Informatie betreffende het compartiment

1. Voorstelling van het compartiment

Naam

LS Pure Equity DBI

Oprichtingsdatum

10 januari 2018

Bestaansduur

onbeperkte duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan Leo Stevens & Cie NV, beursvenootschap, Schildersstraat 33, 2000 Antwerpen.

Beursnotering

Niet van toepassing

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment:

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel. Het compartiment zal maximaal 10% van zijn activa beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen. Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

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

symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde. De OTC-derivaten zijn van het eenvoudige type.

Bepaalde strategie

Het compartiment EQUITY DBI streeft voornamelijk naar een maximale groei bij gepast risico van het belegde vermogen door hoofdzakelijk en op een gespreide manier in aandelen wereldwijd te beleggen met een zeer brede diversificatie op het niveau van de sectorale spreiding. Daarbij wordt erop toegezien dat de aandeelhouders die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting dividenden genieten die aftrekbaar zijn in hoofde van de definitief belaste inkomsten. De doelstelling van het compartiment is aan de uitkeringsaandelen jaarlijks ten minste 90 % van de door het compartiment geïnde inkomsten uit te keren, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere wijzigingen van dit artikel en andere bepalingen die daarmee verband houden.

De strategie baseert zich op een bottom-up aandelenselectie op basis van volgende selectiecriteria:

- Duidelijke organische groeivoorzichten die gedragen worden door begrijpbare en duurzame trends die zich zullen doorzetten op middellange termijn of langer;
- Een concurrentieel voordeel bezitten waardoor het bedrijf zich kan onderscheiden van de concurrentie. Dit concurrentieel voordeel leidt mogelijks tot ofwel een goede prijszettingmacht, ofwel een relatief hoge operationele winstmarge ofwel een hoog en stabiel marktaandeel;
- Een financieel gezonde balans die het bedrijf in kwestie toelaat om de nodige investeringen door te voeren op het moment dat ze daadwerkelijk nodig zijn;
- Het management moet beschikken over een flinke dosis ondernemerschap en een duidelijke lange termijn visie op de toekomst van het bedrijf. Het management kan de nodige middelen genereren om de groei en de waardecreatie van het bedrijf te ondersteunen op de langere termijn.

Tenslotte weerhoudt Leo Stevens & Cie enkel die bedrijven waarvan de waardering het toekomstpotentieel nog niet ten volle weerspiegelt.

Informatie met betrekking tot duurzaamheid

Selectiecriteria, m.i.v. integratie duurzaamheidsrisico's

Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar beoogt geen duurzame belegging. Het compartiment heeft dus niet de intentie om te beleggen in duurzame beleggingen. Het compartiment heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Ten gevolge hiervan kwalificeert het compartiment als een product zoals omschreven in artikel 8 van de Europese Verordening van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële sector ("SFDR"). Leo Stevens & Cie houdt hierbij rekening met het ESG-Beleid (<https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>) Minstens 90% van de portefeuille moet hieraan voldoen.

Het ESG-beleid omvat een Uitsluitingsbeleid en een Integratiebeleid.

Voor de compartimenten van LS Pure die ecologische en/of sociale kenmerken promoten (m.n. "artikel 8 SFDR compartimenten"), wordt een uitsluitingsbeleid en een integratiebeleid toegepast.

- **Uitsluitingsbeleid:** Het uitsluitingsbeleid 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. Wanneer een korte termijn duurzaamheidsrisico gerealiseerd wordt, kan dit een aanzienlijke reële negatieve impact hebben op de waarde van de beleggingen van het respectievelijk compartiment. Denk hierbij aan bijvoorbeeld eventuele boetes die toegekend worden aan ondernemingen bij het niet naleven van milieuwetgeving en de reputatieschade die daarmee gepaard gaat.

Via een proces van screening sluit Leo Stevens & Cie effecten uit die zijn uitgegeven door:

- bedrijven die voorkomen op de exclusielijst van het Noorse Government Pension Fund Global : <https://www.nbim.no/en/the-fund/responsible-investment/exclusion-of-companies/>
- Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden. VN Global Compact stimuleert namelijk bedrijven en organisaties om een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren. Het heeft hiervoor 10 principes opgesteld, die onderverdeeld zijn in vier thema's: mensenrechten, arbeid, milieu en anti-corruptie.
- bepaalde bedrijven die (i) controversiële wapens produceren, gebruiken of bezitten, met inbegrip van clustermunities en antipersoonsmijnen, submunities en/of inerte munities en bepantsering van verarmd uranium of elk ander

industriële uranium, (ii) conventionele wapens of kernwapens produceren, gebruiken of bezitten, (iii) betrokken zijn bij de productie van tabak, en (iv) betrokken zijn bij kansspelen. Hierbij worden deze bedrijven getoetst aan normen die Leo Stevens & Cie belangrijk vindt. Indien deze niet overeenstemmen zal een investering in dergelijke bedrijven niet weerhouden worden. De gehanteerde normen baseren zich op maximum % omzet gegenereerd door de bovenvermelde activiteiten (zowel uit productie als verkoop):

- o controversiële wapens: geen investering in producenten van controversiële wapens,
 - o conventionele wapens of kernwapens: geen investering in bedrijven, gevestigd in niet-NAVO lidstaten, die meer dan 5% van hun omzet halen uit de ontwikkeling, onderhoud, productie of verkoop van conventionele wapens. Bedrijven met hoofdzetel in een NAVO-land, die inkomsten halen uit de ontwikkeling, het onderhoud of de productie van conventionele wapens of kernwapens, en waarbij de eindklanten NAVO lidstaten zijn wel toegelaten.
 - o tabaksproducenten: max 5% omzet uit productie of trading
 - o kansspelen: max 5% omzet uit kansspelen, indien voldaan aan wettelijke voorwaarden
- **Integratiebeleid:** Het besluitvormingsproces van Leo Stevens & Cie bestaat uit enerzijds een diepgaande financiële en anderzijds een ESG-analyse van een weerhouden belegging. Elke potentiële belegging wordt beoordeeld op het gebied van solvabiliteit, concurrentieel voordeel, kwaliteit, groeivoorzichten en lange termijn ondernemingsvisie. Een mogelijk financieel interessante belegging wordt vervolgens geëvalueerd en gescoord op haar ESG-kwaliteiten. Deze evaluatie wordt minstens één maal per jaar uitgevoerd. Een belegging ontvangt daarbij een ESG-risico score van 0 tot 100, waarbij 0 het meest gunstige resultaat inhoudt en 100 het meest ongunstige. In het standaard ESG beleid worden beleggingen met een ESG-risico score van 35 geweerd. Bedrijven met een slechte ESG-risico score verhogen bijgevolg het beleggingsrisico en beïnvloeden daardoor de 'risk/return' negatief.

Voor deze ESG-analyse doet Leo Stevens & Cie enerzijds beroep op informatie van externe analysebureaus zoals Morningstar Sustainability.

Deze selectie en beoordeling van de activa uit het beleggingsuniversum met betrekking tot de duurzaamheidscriteria gebeurt door Leo Stevens & Cie op een periodieke basis (minstens jaarlijks).

Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen. Duurzame beleggingen zullen bestaan uit beleggingen in bedrijven die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend). De Responsible Investing Advisory Board is een adviesorgaan voor KBC Asset Management NV dat het label 'duurzame ontwikkeling' aan instrumenten kan geven op basis waarvan deze instrumenten ook als 'duurzame beleggingen' worden beschouwd.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Meer informatie over wat onder 'duurzame beleggingen' wordt begrepen, wordt beschreven in sectie 3 van het Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen van KBC Asset Management. De overige secties zijn niet relevant voor het compartiment. Het beleid is beschikbaar via

www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Informatie met betrekking tot de taxonomie

Beleggingen in ecologisch duurzame beleggingen in de zin van de EU Taxonomie verordening

Het compartiment is niet voornemens om duurzame beleggingen te verrichten als gedefinieerd door de SFDR en verbindt zich dus niet tot investeringen in ecologisch duurzame beleggingen als gedefinieerd in de taxonomieverordening (minimale percentage van de beleggingen die in overeenstemming zijn met de taxonomieverordening: 0%). De onderliggende beleggingen van dat financieel product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Dit zal regelmatig worden opgevolgd en zodra er voldoende betrouwbare, tijdige en verifieerbare gegevens van emittenten of ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, beschikbaar zijn en er definitieve technische reguleringsnormen worden gepubliceerd die meer gedetailleerde richtlijnen verschaffen met betrekking tot de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector en over hoe de Taxonomie-informatie publiek dient te worden gemaakt, zal het prospectus worden aangepast.

sector worden geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Hieronder vallen ook bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen is de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd op de Green Asset Ratio, terwijl voor andere financiële ondernemingen de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd is op de afstemming van hun beleggingsportefeuilles. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als “duurzame beleggingen”, volgens art. 2(17) SFDR. Meer informatie over het percentage in de portefeuille dat op basis van dit criterium werd beschouwd als ‘duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die op het EU-Taxonomiekader zijn afgestemd’ tijdens de rapporteringsperiode, is te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren door rekening te houden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ('PAI'), zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via het Uitsluitingsbeleid. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>

Meer informatie over de wijze waarop het compartiment beoogt de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen is ook te vinden in de Bijlage 2 bij het prospectus. Een verklaring over de wijze waarop het compartiment de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking heeft genomen tijdens de rapporteringsperiode is ook te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd zonder te verwijzen naar een benchmark. Het verantwoord karakter wordt gewaarborgd door het hierboven vermelde ESG-beleid.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft	laag	
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	laag	
Wisselkoers- valutarisico	of Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	hoog	Aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen
Bewaarnemingsrisico	Risico van een verlies van in bewaring	laag	

	gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer		
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	laag	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	De hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	laag	
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Zeer dynamisch profiel.

Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kunnen worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging

Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België (1) Datum van de gepubliceerde netto- inventariswaarde	Netto- inventariswaarde berekend op	Aan de koers van	Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd
D (elke bankwerkdag (2) om 14.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'.	D+1 bankwerkdag	D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag (2) om 14.00u CET) D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag (2) om 14.00u CET)	D+2 bankwerkdagen

- (1) Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners en distributeurs die in het prospectus worden opgenomen in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld. Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 14.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.
- (2) met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is. Swing pricing kan worden toegepast zoals beschreven in de sectie 'Informatie betreffende de Bevek – N. Liquidity management tools'.

Publicatie van de netto inventariswaarde:

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenuitkering

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

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

De Algemene Vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

LS Pure Equity DBI – Klasse “A”

<i>Type van aan het publiek aangeboden aandel en</i>	<i>Munteenh eid voor de berekening van de netto-inventaris waarde</i>	<i>ISIN-code</i>	<i>Initiële inschrijvingsperio de/dag (behoudens vervoegde afsluiting)</i>	<i>Initiële inschrijvingsprijs</i>
A-Distribution (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6301088652	10 januari 2018	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek			
Vergoeding voor de bestuurders	Zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'		
Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als			
percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	max 3% onderhandelbaar	--	--
Administratieve kosten	--	--	--

Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	--	Max 5% voor het compartiment	Max 5% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		
Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa			
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max. 1,26%	<p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door de partij aan wie het beheer van de beleggingsportefeuille werd gedelegeerd overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>Leo Stevens & Cie NV ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,22% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen</p>	
Vergoeding voor de administratie	0,08%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.	
Vergoeding voor de financiële dienst	2.500 €	per jaar.	
Vergoeding van de bewaarder	<p>Controle taken:</p> <ul style="list-style-type: none"> o schijf tot 100.000.000 €: 0,005% (min 5000 €) o schijf tot 250.000.000 €: 0,004% o schijf boven 250.000.000 €: 0,003% <p>Transfer Agent Fee:</p> <ul style="list-style-type: none"> o 0,005% met een minimum van 5.000 € <p>Bewaartaken:</p> <ul style="list-style-type: none"> o max 0,01% + o max 0,05% voor aandelen van 'gewone' aandelenbeurzen o max 0,20% voor aandelen van 'exotische' aandelenbeurzen 		
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'		
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		
Andere kosten (schatting)	0,06%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis	

LS Pure Equity DBI – Klasse “C”

Type van aan het publiek aangeboden aandelen	Munteenh eid voor de berekening van de netto-inventaris waarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)	Initiële inschrijvingsprijs
C-Distribution (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6301089668	10 januari 2018	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek			
Vergoeding voor de bestuurders	Zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'		
Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	max 3% onderhandelbaar	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	--	Max 5% voor het compartiment	Max 5% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		
Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa			
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max. 1,06%	<p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door de partij aan wie het beheer van de beleggingsportefeuille werd gedelegeerd overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>Leo Stevens & Cie NV ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,02% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen</p>	
Vergoeding voor de administratie	0,08%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.	
Vergoeding voor de financiële dienst	2.500 €	per jaar.	

Vergoeding van de bewaarder	Controle taken: <ul style="list-style-type: none"> o schijf tot 100.000.000 €: 0,005% (min 5000 €) o schijf tot 250.000.000 €: 0,004% o schijf boven 250.000.000 €: 0,003% Transfer Agent Fee: <ul style="list-style-type: none"> o 0,005% met een minimum van 5.000 € Bewaartaken: <ul style="list-style-type: none"> o max 0,01% + o max 0,05% voor aandelen van 'gewone' aandelenbeurzen o max 0,20% voor aandelen van 'exotische' aandelenbeurzen 	
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'	
Andere kosten (schatting)	0,06%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis

LS Pure Equity DBI – Klasse "I"

Type van aan het publiek aangeboden aandel en	Munteenh eid voor de berekening van de netto-inventaris waarde	ISIN-code	Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervoegde afsluiting)	Initiële inschrijvingsprijs
I-Distribution (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6301090674	10 januari 2018	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek			
Vergoeding voor de bestuurders	Zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'		
Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	max 3% onderhandelbaar	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	--	Max 5% voor het compartiment	Max 5% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		
Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa			
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max. 0,66%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met	

		<p>een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door de partij aan wie het beheer van de beleggingsportefeuille werd gedelegeerd overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>Leo Stevens & Cie NV ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 0,62% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen</p>
Vergoeding voor de administratie	0,08%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	2.500 €	per jaar.
Vergoeding van de bewaarder	<p>Controle taken:</p> <ul style="list-style-type: none"> o schijf tot 100.000.000 €: 0,005% (min 5000 €) o schijf tot 250.000.000 €: 0,004% o schijf boven 250.000.000 €: 0,003% <p>Transfer Agent Fee:</p> <ul style="list-style-type: none"> o 0,005% met een minimum van 5.000 € <p>Bewaartaken:</p> <ul style="list-style-type: none"> o max 0,01% + o max 0,05% voor aandelen van 'gewone' aandelenbeurzen o max 0,20% voor aandelen van 'exotische' aandelenbeurzen 	
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'	
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'	
Andere kosten (schatting)	0,06%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis

2.3 Compartiment LS Pure Equity European Small & Midcap

Informatie betreffende het compartiment:

1. Voorstelling van het compartiment

Naam:

LS Pure Equity European Small & Midcap

Oprichtingsdatum:

7 maart 2018

Bestaansduur:

onbepaalde duur

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille

Het intellectueel beheer wordt door de beheervenootschap gedelegeerd aan Leo Stevens & Cie NV, beursvennootschap, Schildersstraat 33, 2000 Antwerpen.

Beursnotering

Niet van toepassing

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment:

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

Het compartiment zal maximaal 10% van zijn activa beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

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

Toegelaten derivatentransacties

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

Bepaalde strategie

Het compartiment "Equity European Small & Midcap" heeft tot doel in aandelen te beleggen die hun hoofdnotering hebben op een effectenhandelsplaats in een land van de Europese Economische Ruimte (EER) of in het Verenigd Koninkrijk en Zwitserland. Het compartiment zal sectoraal gespreid zijn doch dient niet te allen tijde in alle sectoren belegd te zijn indien Leo Stevens & Cie dit niet opportuun acht.

Het compartiment stelt zich tot doel om te beleggen in bedrijven met een marktkapitalisatie die niet hoger is dan 30.000.000.000 EUR op het moment van de initiële investering in het bedrijf. Gelet op deze beperking in marktkapitalisatie zal het compartiment doorgaans minder geïnvesteerd zijn in sectoren die meer vertegenwoordigd zijn in grote indexen. Denk hierbij aan de financiële, nut- en telecomsector.

Het compartiment streeft naar kapitaalsgroei over de langere termijn en zal trachten de hogere groeimogelijkheden van "Small & Midcap" te benutten. Het compartiment zal ook bedrijven selecteren die weinig of niet gevolgd worden door analisten.

Dit zorgt ervoor dat het compartiment meer zal afwijken van algemene marktindexen en bijgevolg is de aangeraden beleggingshorizon minimum 5 jaar en bij voorkeur meer dan 5 jaar.

De strategie volgt een bottom-up aandelenselectie op basis van volgende selectiecriteria:

- Duidelijke organische groeivoorzichten die gedragen worden door begrijpbare en duurzame trends die zich zullen doorzetten op middellange termijn of langer;
- Een concurrentieel voordeel bezitten waardoor het bedrijf zich kan onderscheiden van de concurrentie. Dit concurrentieel voordeel leidt mogelijks tot ofwel een goede prijszettingmacht, ofwel een relatief hoge operationele winstmarge ofwel een hoog en stabiel marktaandeel;
- Een financieel gezonde balans die het bedrijf in kwestie toelaat om de nodige investeringen door te voeren op het moment dat ze daadwerkelijk nodig zijn;
- Het management moet beschikken over een flinke dosis ondernemerschap en een duidelijke lange termijn visie op de toekomst van het bedrijf. Het management kan de nodige middelen genereren om de groei en de waardecreatie van het bedrijf te ondersteunen op de langere termijn.

Tenslotte weerhoudt Leo Stevens & Cie enkel die bedrijven waarvan de waardering het toekomstpotentieel nog niet ten volle weerspiegelt. Heel vaak worden bedrijven met een relatief kleine beurskapitalisatie onvoldoende opgevolgd door grote beurshuizen. Aangezien de aandelenselectie volledig gebeurt op basis van een bottom-up selectie kan de sectorale spreiding

in grote mate afwijken van eender welke index.

Door in te spelen op marktopportunities en wijzigende trends zal er een actief beheer plaatsvinden. In dit kader kan het voorkomen dat, ingevolge de marktomstandigheden, de mogelijkheid bestaat om tijdelijk hoge cashposities aan te houden en dit tot maximum 49% van de totale activa.

Obligaties, converteerbare obligaties, opties of andere financiële instrumenten kunnen aangehouden worden om het neerwaarts risico op de aandelenposities af te dekken dan wel om het aandelenpotentieel aan te vullen. Wanneer Leo Stevens & Cie van mening is dat het aandelenklimaat positief is, dan zal de blootstelling op obligaties, converteerbare obligaties, opties of andere financiële instrumenten bijkomstig zijn. Wanneer Leo Stevens & Cie van mening is dat het neerwaarts risico op de aandelenposities moet afgedekt worden of wanneer Leo Stevens & Cie meer waarde ziet in obligaties, converteerbare obligaties, opties of andere financiële instrumenten dan kan de blootstelling op die beleggingen substantieel zijn, zonder echter meer dan 100% van de totale activa te kunnen bedragen.

Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:

De obligaties waarin het compartiment kan beleggen, hebben een 'investment grade kredietkwaliteit'.²

Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselrisico:

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

² Onder investment grade rating moet worden verstaan: een rating hoger of gelijk aan BBB- of Baa3 volgens één of meerdere van de volgende erkende ratingbureaus: - Moody's (Moody's Investors Service); - S&P (Standard & Poor's, a division of the McGraw-Hill Companies); en - Fitch (Fitch Ratings). Indien de tegenpartij geen rating heeft, kan de rating van de moedermaatschappij van de tegenpartij in aanmerking worden genomen.

Informatie met betrekking tot duurzaamheid
Selectiecriteria, m.i.v. integratie duurzaamheidsrisico's

Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar beoogt geen duurzame belegging. Het compartiment heeft dus niet de intentie om te beleggen in duurzame beleggingen. Het compartiment heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Ten gevolge hiervan kwalificeert het compartiment als een product zoals omschreven in artikel 8 van de Europese Verordening van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector ("SFDR"). Leo Stevens & Cie houdt hierbij rekening met het ESG-Beleid (<https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>) Minstens 90% van de portefeuille moet hieraan voldoen.

Het ESG-beleid omvat een Uitsluitingsbeleid en een Integratiebeleid.

Voor de compartimenten van LS Pure die ecologische en/of sociale kenmerken promoten (m.n. "artikel 8 SFDR compartimenten"), wordt een uitsluitingsbeleid en een integratiebeleid toegepast.

- **Uitsluitingsbeleid:** Het uitsluitingsbeleid 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. Wanneer een korte termijn duurzaamheidsrisico gerealiseerd wordt, kan dit een aanzienlijke reële negatieve impact hebben op de waarde van de beleggingen van het respectievelijk compartiment. Denk hierbij aan bijvoorbeeld eventuele boetes die toegekend worden aan ondernemingen bij het niet naleven van milieuwetgeving en de reputatieschade die daarmee gepaard gaat.

•

Via een proces van screening sluit Leo Stevens & Cie effecten uit die zijn uitgegeven door:

- bedrijven die voorkomen op de exclusielijst van het Noorse Government Pension Fund Global : <https://www.nbim.no/en/responsible-investment/exclusion-of-companies/>
- Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden. VN Global Compact stimuleert namelijk bedrijven en organisaties om een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren. Het heeft hiervoor 10 principes opgesteld, die onderverdeeld zijn in vier thema's: mensenrechten, arbeid, milieu en anti-corruptie.
- bepaalde bedrijven die (i) controversiële wapens produceren, gebruiken of bezitten, met inbegrip van clustermunitie en antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering van verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, (ii) conventionele wapens of kernwapens produceren, gebruiken of bezitten, (iii) betrokken zijn bij de productie van tabak, en (iv) betrokken zijn bij kansspelen. Hierbij worden deze bedrijven getoetst aan normen die Leo Stevens & Cie belangrijk vindt. Indien deze niet overeenstemmen zal een investering in dergelijke bedrijven niet weerhouden worden. De gehanteerde normen baseren zich op maximum % omzet gegenereerd door de bovenvermelde activiteiten (zowel uit productie als verkoop):
 - o controversiële wapens: geen investering in producenten van controversiële wapens
 - o conventionele wapens of kernwapens: geen investering in bedrijven, gevestigd in niet-NAVO lidstaten, die meer dan 5% van hun omzet halen uit de ontwikkeling, onderhoud, productie of verkoop van conventionele wapens. Bedrijven met hoofdzetel in een NAVO-land, die inkomsten halen uit de ontwikkeling, het onderhoud of de productie van conventionele wapens of kernwapens, en waarbij de eindklanten NAVO lidstaten zijn wel toegelaten.
 - o tabaksproducenten: max 5% omzet uit productie of trading
 - o kansspelen: max 5% omzet uit kansspelen, indien voldaan aan wettelijke voorwaarden
- **Integratiebeleid:** Het besluitvormingsproces van Leo Stevens & Cie bestaat uit enerzijds een diepgaande financiële en anderzijds een ESG-analyse van een weerhouden belegging. Elke potentiële belegging wordt beoordeeld op het gebied van solvabiliteit, concurrentieel voordeel, kwaliteit, groeivoorzichten en lange termijn ondernemingsvisie. Een mogelijk financieel interessante belegging wordt vervolgens geëvalueerd en gescoord op haar ESG-kwaliteiten. Deze evaluatie wordt minstens één maal per jaar uitgevoerd. Een belegging ontvangt daarbij een ESG-risicoscore van 0 tot 100, waarbij 0 het meest gunstige resultaat inhoudt en 100 het meest ongunstige. In het standaard ESG beleid worden beleggingen met een ESG-risico score van 35 geweerd. Bedrijven met een slechte ESG-risico score verhogen bijgevolg het beleggingsrisico en beïnvloeden daardoor de 'risk/return' negatief.

Voor deze ESG-analyse doet Leo Stevens & Cie enerzijds beroep op informatie van externe analysebureaus zoals Morningstar

Sustainalytics.

Deze selectie en beoordeling van de activa uit het beleggingsuniversum met betrekking tot de duurzaamheidscriteria gebeurt door Leo Stevens & Cie op een periodieke basis (minstens jaarlijks).

Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen. Duurzame beleggingen zullen bestaan uit beleggingen in bedrijven die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend). De Responsible Investing Advisory Board is een adviesorgaan voor KBC Asset Management NV dat het label 'duurzame ontwikkeling' aan instrumenten kan geven op basis waarvan deze instrumenten ook als 'duurzame beleggingen' worden beschouwd.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Meer informatie over wat onder 'duurzame beleggingen' wordt begrepen, wordt beschreven in sectie 3 van het Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen van KBC Asset Management. De overige secties zijn niet relevant voor het compartiment. Het beleid is beschikbaar via www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

Informatie met betrekking tot de taxonomie

Beleggingen in ecologisch duurzame beleggingen in de zin van de EU Taxonomie verordening

Het compartiment is niet voornemens om duurzame beleggingen te verrichten als gedefinieerd door de SFDR en verbindt zich dus niet tot investeringen in ecologisch duurzame beleggingen als gedefinieerd in de taxonomieverordening (minimale percentage van de beleggingen die in overeenstemming zijn met de taxonomieverordening: 0%). De onderliggende beleggingen van dat financieel product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Dit zal regelmatig worden opgevolgd en zodra er voldoende betrouwbare, tijdige en verifieerbare gegevens van emittenten of ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, beschikbaar zijn en er definitieve technische reguleringsnormen worden gepubliceerd die meer gedetailleerde richtlijnen verschaffen met betrekking tot de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector en over hoe de Taxonomie-informatie publiek dient te worden gemaakt, zal het prospectus worden aangepast.

Bedrijven buiten de financiële sector worden geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Hieronder vallen ook bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen is de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd op de Green Asset Ratio, terwijl voor andere financiële ondernemingen de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd is op de afstemming van hun beleggingsportefeuilles. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens art. 2(17) SFDR. Meer informatie over het percentage in de portefeuille dat op basis van dit criterium werd beschouwd als 'duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die op het EU-Taxonomiekader zijn afgestemd' tijdens de rapporteringsperiode, is te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren door rekening te houden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ('PAI'), zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden expliciet in rekening genomen via het Uitsluitingsbeleid. Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>.

Meer informatie over de wijze waarop het compartiment beoogt de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen is ook te vinden in de Bijlage 2 bij het prospectus. Een verklaring over de wijze waarop het compartiment de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking heeft genomen tijdens de rapporteringsperiode is ook te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment.

Benchmark informatie

Het compartiment wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.
Het verantwoord karakter wordt gewaarborgd door het hierboven vermelde ESG-beleid.

3. Risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment:

De belegger dient kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder, en van de beschrijving van de risico's die vermeld staan in de 'Informatie betreffende de Bevek – F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE', evenals van het onderdeel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in het essentiële-informatiedocument.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat voor het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico		Reden
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog	de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in	laag	

	gebreke blijft		
Afwikkelingsrisico	Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht	laag	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	gemiddeld	Er kan belegd worden in instrumenten met een lagere liquiditeit, namelijk: aandelen met een geringere marktkapitalisatie.
Wisselkoers- valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	gemiddeld	Aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen
Bewaarnemingsrisico	Risico van een verlies van in bewaring gegeven activa bij een bewaarnemer of onderbewaarnemer	laag	
Concentratierisico	Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten	gemiddeld	Er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van Europese bedrijven met een kleine tot middelgrote beurskapitalisatie.
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	hoog	De hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	gemiddeld	Er is geen kapitaalbescherming
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders	laag	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	laag	
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren zoals het belastingregime	laag	

Risicoprofiel van het type belegger:

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: Zeer dynamisch profiel. Het risicoprofiel vermeld per compartiment is berekend vanuit het perspectief van een belegger uit de eurozone en kan verschillend zijn voor een belegger uit andere muntzones.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Wijze waarop op de aandelen kunnen worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging:

<p>Afsluiting ontvangstperiode van orders bij de financiële dienstverleners in België (1)</p> <p>Datum van de gepubliceerde netto- inventariswaarde</p>	<p>Netto- inventariswaarde berekend op</p>	<p>Aan de koers van</p>	<p>Datum waarop betaling/ terugbetaling wordt uitgevoerd</p>
<p>D (elke bankwerkdag (2) om 14.00u CET) ook aangeduid als 'Transactiedag'.</p>	<p>D+1 bankwerkdag</p>	<p>D indien maximum 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag (2) om 14.00u CET)</p> <p>D+1 indien meer dan 20% van de reële waarden al gekend zijn op D (elke bankwerkdag (2) om 14.00u CET)</p>	<p>D+2 bankwerkdagen</p>

- (1) Voor orders die de belegger rechtstreeks plaatst bij de financiële dienstverleners en distributeurs die in het prospectus worden opgenomen in België geldt het tijdstip van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld. Voor orders die de belegger plaatst bij een andere financiële instelling dan de financiële dienstverleners in België, dient hij zich bij deze andere financiële instelling te informeren vóór welk tijdstip (dag + uur) hij het order moet plaatsen bij deze betrokken financiële instelling, zodat deze betrokken financiële instelling het nodige kan doen opdat het order vóór 14.00u CET dag D bij de financiële dienstverleners in België zou toekomen, om beschouwd te kunnen worden als een order van dag D.
- (2) met uitzondering van bankwerkdagen waarop één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het compartiment noteren, gesloten zijn, of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt.

Berekening van de netto inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, zoals hierboven omschreven, behalve voor dagen waarop er geen uitgifte of inkoop van aandelen mogelijk is. Swing pricing kan worden toegepast zoals beschreven in de sectie 'Informatie betreffende de Bevek – N. Liquidity management tools'.

Publicatie van de netto inventariswaarde:

In de 'Informatie betreffende de Bevek – I. Aanvullende informatie – Publicatie van de netto-inventariswaarde' wordt aangegeven waar het resultaat van de berekening van de netto-inventariswaarde kan worden geraadpleegd.

5. Soorten aandelen en provisies en kosten

Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Er worden geen certificaten ter vertegenwoordiging van de aandelen op naam uitgegeven. In plaats daarvan wordt een bevestiging van inschrijving in het aandeelhoudersregister verstrekt.

Dividenuitkering

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

De houders van kapitaliserende aandelen hebben geen recht op de uitkering van een dividend. Het deel van de jaarlijkse netto-inkomsten dat hen toekomt, wordt gekapitaliseerd ten bate van deze aandelen.

De uitkering aan de aandeelhouders gebeurt binnen de eerste 6 maanden na de afsluiting van het boekjaar, via instellingen die hiertoe worden aangesteld door de Algemene Vergadering.

De Algemene Vergadering kan beslissen om over te gaan tot tussentijdse uitkeringen in overeenstemming met de bepalingen van de wet.

De Raad van Bestuur kan, overeenkomstig de bepalingen voorzien in de statuten en binnen de wettelijke grenzen, beslissen tot de uitkering van interimdividenden.

De informatie aangaande het type en/of aandelenklassen van de aandelen, en de provisies en kosten eraan verbonden, vindt u hierna per type en/of aandelenklasse gegroepeerd.

LS Pure Equity European Small & Midcap – Klasse “A”

<i>Type van aan het publiek aangeboden aandelen</i>	<i>Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde</i>	<i>ISIN-code</i>	<i>Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)</i>	<i>Initiële inschrijvingsprijs</i>
A-Capitalisation (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6302695232	7 maart 2018	100 EUR
A-Distribution (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6302696248	7 maart 2018	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek	
Vergoeding voor de bestuurders	Zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	max 3% onderhandelbaar	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	--	Max 5% voor het compartiment	Max 5% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		
Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa			
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max. 1,26%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment. Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door de partij aan wie het beheer van de beleggingsportefeuille werd gedelegeerd overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille. Leo Stevens & Cie NV ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,22% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden (* De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen	
Vergoeding voor de administratie	0,08%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.	
Vergoeding voor de financiële dienst	2.500 €	per jaar.	
Vergoeding van de bewaarder	Controle taken: <ul style="list-style-type: none"> o schijf tot 100.000.000 €: 0,005% (min 5000 €) o schijf tot 250.000.000 €: 0,004% o schijf boven 250.000.000 €: 0,003% Transfer Agent Fee: <ul style="list-style-type: none"> o 0,005% met een minimum van 5.000 € Bewaartaken: <ul style="list-style-type: none"> o max 0,01% + o max 0,05% voor aandelen van 'gewone' aandelenbeurzen o max 0,20% voor aandelen van 'exotische' aandelenbeurzen 		
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'		
Jaarlijkse belasting	zie de 'informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		

Andere kosten (schatting)	0,06%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis
---------------------------	-------	--

LS Pure Equity European Small & Midcap – Klasse “C”

<u>Type van aan het publiek aangeboden aandelen</u>	<u>Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde</u>	<u>ISIN-code</u>	<u>Initiële inschrijvingsperiode/dag (behoudens vervroegde afsluiting)</u>	<u>Initiële inschrijvingsprijs</u>
C-Capitalisation (kapitaliserende aandelen)	EUR	BE6328781164	1 juli 2021	100 EUR
C-Distribution (dividendgerechtigde aandelen)	EUR	BE6328782170	1 juli 2021	100 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek			
Vergoeding voor de bestuurders	Zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'		
Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	max 3% onderhandelbaar	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	--	Max 5% voor het compartiment	Max 5% voor het compartiment
Beurstaks	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		
Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment behoudens anders aangeduid in de uitdrukking munt van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa			
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max. 1,06%	<p>per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.</p> <p>Voor het gedeelte van de netto activa hetwelk met een belegging in instellingen voor collectieve belegging (*) beheerd door de partij aan wie het beheer van de beleggingsportefeuille werd gedelegeerd overeenstemt, is de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille gelijk aan het verschil tussen de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de voormelde instellingen voor collectieve belegging en het hiernaast weergegeven percentage ter vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille.</p> <p>Leo Stevens & Cie NV ontvangt van de beheervenootschap een vergoeding van max. 1,02% per jaar berekend op het deel van de door haar beheerde portefeuille, zonder dat het totale beheerloon dat de beheervenootschap ontvangt zal worden overschreden</p> <p>(*) De vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt zal max. 1,70% per jaar bedragen</p>	
Vergoeding voor de administratie	0,08%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.	
Vergoeding voor de financiële dienst	2.500 €	per jaar.	
Vergoeding van de bewaarder	<p>Controle taken:</p> <ul style="list-style-type: none"> o schijf tot 100.000.000 €: 0,005% (min 5000 €) o schijf tot 250.000.000 €: 0,004% o schijf boven 250.000.000 €: 0,003% <p>Transfer Agent Fee:</p> <ul style="list-style-type: none"> o 0,005% met een minimum van 5.000 € <p>Bewaartaken:</p> <ul style="list-style-type: none"> o max 0,01% + o max 0,05% voor aandelen van 'gewone' aandelenbeurzen o max 0,20% voor aandelen van 'exotische' aandelenbeurzen 		
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – G. Kosten aangaande de Bevek'		
Jaarlijkse belasting	zie de 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'		
Andere kosten (schatting)	0,06%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis	

Precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
LS Pure Equity European Small & Midcap

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300BG74NXQ14U2097

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

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische 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.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Neen



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



Dit product promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0.00% duurzame beleggingen hebben



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



met een ecologische doelstelling 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



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een sociale doelstelling



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



Dit product promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen.



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

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken, maar beoogt geen duurzame belegging. Het minimumaandeel 'activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 90.00%.

Daarnaast zal het compartiment bij investeringen in fondsen voor minimum 90% beleggen in

fondsen die volgens de SFDR-regelgeving ingedeeld worden als artikel 8 of artikel 9.

Het compartiment verbindt zich er niet specifiek toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame investeringen ("EU-Taxonomiekader"). Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0.00%.

De karakteristieken van duurzaamheid worden geïdentificeerd, beheerd en beheerst als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces van de portefeuillebeheerder. Via haar duurzaamheidsbeleid tracht de beheerder deze impact te mitigeren of te beperken.

De integratie van duurzaamheid in de beleggingsbeslissingsprocedure van de beheerder komt tot uiting in zijn duurzaamheidsbeleid.

Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen. Duurzame beleggingen zullen bestaan uit beleggingen in bedrijven die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend). De Responsible Investing Advisory Board is een adviesorgaan voor KBC Asset Management NV dat het label 'duurzame ontwikkeling' aan instrumenten kan geven op basis waarvan deze instrumenten ook als 'duurzame beleggingen' worden beschouwd.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Daarenboven worden bedrijven buiten de financiële sector geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen is de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd op de Green Asset Ratio, terwijl voor andere financiële ondernemingen de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd is op de afstemming van hun beleggingsportefeuilles.

Meer informatie over wat onder 'duurzame beleggingen' wordt begrepen, alsook over de Responsible Investing Advisory Board, wordt beschreven in sectie 3 van het Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen van KBC Asset Management. De overige secties zijn niet relevant, noch van toepassing op het compartiment. Het beleid is beschikbaar via [Documentatie voor beleggers - KBC Bank & Verzekering](#).

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?

**Duurzaamheids-
indicatoren**
meten hoe de
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

De beheerder maakt gebruik van een specifiek uitsluitingsbeleid en databanken waarin milieu-, sociale en governancegegevens (ESG) van externe onderzoeksbedrijven zoals Sustainability, zijn geïntegreerd. Meer bepaald, de beheerder 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-risico score" genoemd) wordt bepaald door de niet beheerde en niet beheerbare duurzaamheidsrisico's die werden geïdentificeerd voor de respectievelijke ondernemingen. Deze evaluatie wordt minstens éénmaal per jaar uitgevoerd. Een belegging ontvangt daarbij een ESG-risico score van 0 tot 100, waarbij 0 het meest gunstige resultaat inhoudt en 100 het meest ongunstige. In het standaard ESG-beleid worden beleggingen met een ESG-risico score van 35 geweerd. Bedrijven met een slechte ESG-risico score verhogen bijgevolg het beleggingsrisico en beïnvloeden daardoor de 'risk/return' negatief.

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.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>

● **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?**

Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen.

Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Meer informatie over wat onder 'duurzame beleggingen' wordt begrepen, wordt beschreven in sectie 3 van het Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen van KBC Asset Management. De overige secties zijn niet relevant voor het compartiment. Het beleid is beschikbaar via

www.kbc.be/documentatie-beleggen > *Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen*

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via het uitsluitingsbeleid.

Het uitsluitingsbeleid komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid.

Het uitsluitingsbeleid 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. Wanneer een korte termijn duurzaamheidsrisico gerealiseerd wordt kan dit een aanzienlijke reële negatieve impact hebben op de waarde van de beleggingen van het respectievelijk compartiment. 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 uitsluitingsbeleid hanteert bindende criteria waarop de beheerder moet beslissen een belegging uit het respectievelijk compartiment te weren. Via een proces van negatieve screening sluit de beheerder effecten uit die zijn uitgegeven door:

- bedrijven die voorkomen op de exclusielijst van het Noorse Government Pension Fund Global: <https://www.nbim.no/en/responsible-investment/exclusion-of-companies/>
- Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden. VN Global Compact stimuleert namelijk bedrijven en organisaties om een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren. Het heeft hiervoor 10 principes opgesteld, die onderverdeeld zijn in vier thema's: mensenrechten, arbeid, milieu en anti-corruptie.
- bepaalde bedrijven die (i) controversiële wapens produceren, gebruiken of bezitten, met inbegrip van clustermunitie en antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering van verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, (ii) conventionele wapens of kernwapens produceren, gebruiken of bezitten, (iii) betrokken zijn bij de productie van tabak, en (iv) betrokken zijn bij kansspelen. Hierbij worden deze bedrijven getoetst aan normen die Leo Stevens & Cie belangrijk vindt. Indien deze niet overeenstemmen zal een investering in dergelijke bedrijven niet weerhouden worden. De gehanteerde normen baseren zich op maximum % omzet gegenereerd door de bovenvermelde activiteiten (zowel uit productie als verkoop):
 - controversiële wapens: geen investering in producenten van controversiële wapens
 - conventionele wapens of kernwapens: geen investering in bedrijven, gevestigd in niet-NAVO lidstaten, die meer dan 5% van hun omzet halen uit de ontwikkeling, onderhoud, productie of verkoop van conventionele wapens


De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- tabaksproducenten: max 5% omzet uit productie of trading
- kansspelen: max 5% omzet uit kansspelen, indien voldaan aan wettelijke voorwaarden

Meer informatie met betrekking tot de verschillende uitsluitingen en de geldende omzeldrempels is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>. Hierin wordt bovendien verduidelijkt welke beleggingen in bedrijven die inkomsten halen uit ontwikkeling, het onderhoud of de productie van conventionele wapens of kernwapens wel toegelaten zijn.

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

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling worden alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals opgenomen in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 alsook de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 in rekening genomen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven.

Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>

Een volledig overzicht van de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren waarmee het compartiment rekening kan houden, staat in bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

-----*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*

Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden, worden uitgesloten van het compartiment. De beginselen van het VN Global Compact bevatten tien leidende duurzaamheidsprincipes met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, die deel uitmaken van de interne screening.

Daarnaast sluit het compartiment alle bedrijven uit die voorkomen op de exclusielijst van het Noorse Government Pension Fund Global: <https://www.nbim.no/en/responsible-investment/exclusion-of-companies/>. Dit fonds hanteert een aantal strikte criteria op basis van product en op basis van gedrag om bedrijven uit te sluiten voor investering. Op basis van gedrag kunnen bedrijven door deze fondsbeheerder worden uitgesloten als er een onaanvaardbaar risico is waar het bedrijf aan bijdraagt of verantwoordelijk voor is, onder andere inzake ernstige of systematische schendingen van mensenrechten.

Meer informatie over de negatieve screening is terug te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen' van deze bijlage.

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 ook geen ernstige 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?

Het compartiment promoot een milieu en sociale kenmerken maar beoogt geen duurzame belegging. Het compartiment heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Ten gevolge hiervan kwalificeert het compartiment als een product zoals omschreven in artikel 8 van de Europese Verordening van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector ("SFDR"). Leo Stevens & Cie houdt hierbij rekening met haar ESG-Beleid <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>. Minstens 90% van de portefeuille moet hieraan voldoen.

Het ESG-beleid omvat een Uitsluitingsbeleid en een Integratiebeleid.

Meer informatie over het uitsluitingsbeleid en het integratiebeleid is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?' en de rubriek '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?' van deze bijlage.

Deze selectie en beoordeling van de activa uit het beleggingsuniversum met betrekking tot de duurzaamheidscriteria gebeurt door Leo Stevens & Cie op een periodieke basis (minstens jaarlijks). Leo Stevens & Cie maakt gebruik van een specifiek uitsluitingsbeleid en een externe databank (Sustainalytics als belangrijkste provider) waarin milieu-, sociale en governance gegevens (ESG) opgenomen zijn, om het ESG-Beleid van het compartiment toe te passen. De externe databank wordt gebruikt om de ESG risico score per bedrijf te verkrijgen die gebruikt wordt om het Integratiebeleid toe te passen, de betrokkenheid tot een sector of controversiële activiteit te bepalen en om de beleidslimieten af te toetsen aan de bedrijfsomzet.

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

- ontwikkelingen waardoor een bedrijf na aankoop niet meer als maatschappelijk verantwoord kan worden beschouwd op basis van hoger vermelde criteria of corporate events, zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf, waarbij het gefuseerde bedrijf niet langer aan de ESG criteria voldoen (zie ESG beleid <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>).
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die geen maatschappelijk verantwoord karakter hebben.
- een voorziene update van het duurzame universum waarbij activa niet langer als duurzaam worden bestempeld maar waarbij Leo Stevens & Cie in het belang van de cliënt omwille van transactiekosten of koersfluctuaties er voor kiest deze niet onmiddellijk te verkopen.

In deze gevallen zal Leo Stevens & Cie de betrokken activa zo snel mogelijk vervangen door maatschappelijk verantwoorde activa hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger.

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?

Het uitsluitingsbeleid en het integratiebeleid zijn de bindende elementen bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Het uitsluitingsbeleid komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met elk uitsluitingsbeleid dat op dit compartiment van toepassing is. Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in

de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

Het integratiebeleid bestaat uit een ESG-analyse van een weerhouden belegging, waarbij elke belegging wordt geëvalueerd en gescoord op haar ESG kwaliteiten.

Meer informatie over het integratiebeleid is te vinden in de rubriek 'Met welke duurzaamheids-indicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?'

● **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 praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belasting-wetgeving.

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 wordt goed bestuur als parameter in het investeringsproces meegenomen. Indien dit ontoereikend blijkt, wordt beslist om niet te investeren in een bepaalde belegging.



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

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

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, deposito's, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Compartiment LS Pure Equity European Small & Midcap".

Ten minste 90% van de investeringen zijn afgestemd op E/S-kenmerken. Beleggingen die de negatieve screening doorstaan en beantwoorden aan de criteria van het integratiebeleid, worden beschouwd als activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten.

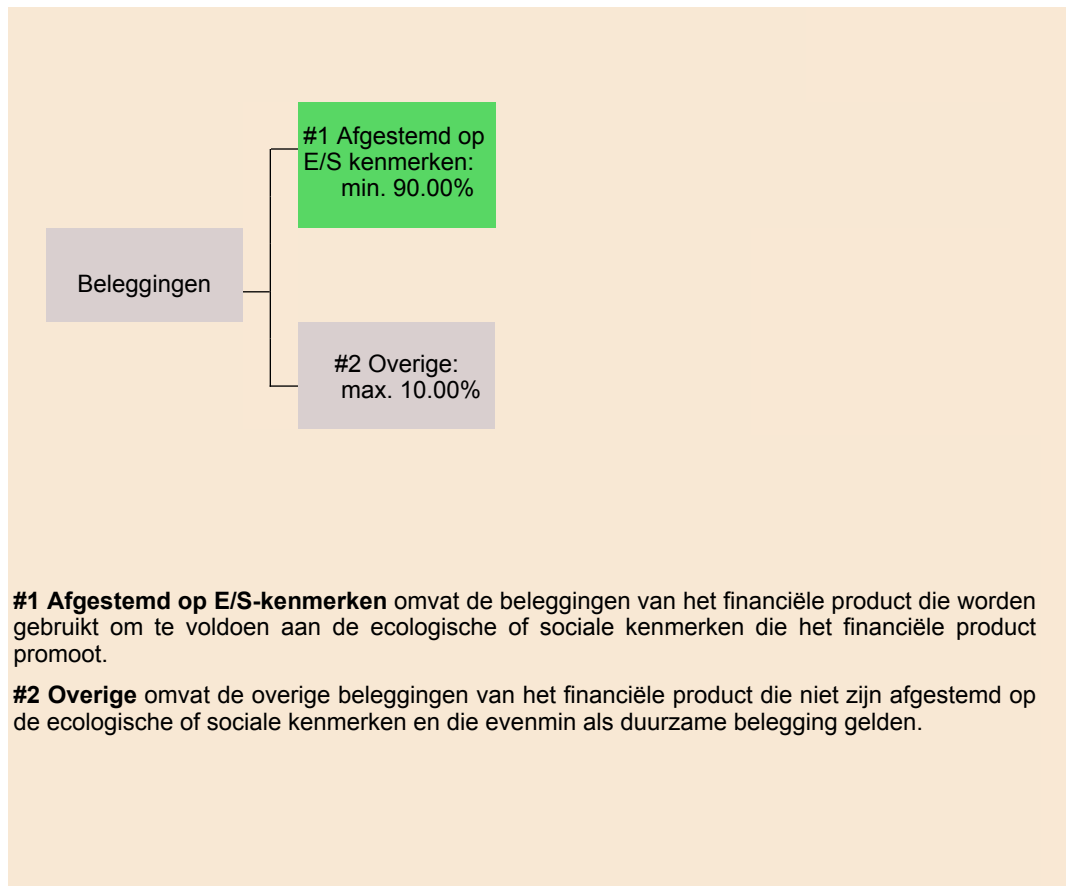
Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen. Meer informatie is ook te vinden in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;

-de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen, bv. voor een transitie naar groene economie;

-de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



#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.

● **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?**

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader. Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0.00%.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁽¹⁾?**

Ja

in fossiel gas

in kernenergie

Nee

(1) 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.

****De twee onderstaande diagrammen geven in het 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.**

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% van de totale beleggingen

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

** Het deel van de totale beleggingen exclusief staatsobligaties verwijst naar de verwachte blootstelling en dient uitsluitend ter illustratie. Dit aandeel kan in de loop van de tijd variëren.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transactie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie-en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimaal aandeel van de activa te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Er is momenteel een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.



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.



Wat is het minimaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimaandeel van de activa te beleggen in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.



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

Liquiditeiten mogen als nevenactiviteit worden aangehouden.

Het compartiment kan in derivaten beleggen voor afdekkingsdoeleinden en/of om het portefeuillebeheer te optimaliseren. 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 het promoot?

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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

- Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Niet van toepassing.

- Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



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

Meer productinformatie is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>

Precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
LS Pure Equity DBI

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
54930091E2OLMGFC2P74

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

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische 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.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja Neen

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: %

Dit product promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0.00% duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen.



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

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken, maar beoogt geen duurzame belegging. Het minimumaandeel 'activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 90.00%.

Daarnaast zal het compartiment bij investeringen in fondsen voor minimum 90% beleggen in

fondsen die volgens de SFDR-regelgeving ingedeeld worden als artikel 8 of artikel 9.

Het compartiment verbindt zich er niet specifiek toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame investeringen ("EU-Taxonomiekader"). Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0.00%.

De karakteristieken van duurzaamheid worden geïdentificeerd, beheerd en beheerst als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces van de portefeuillebeheerder. Via haar duurzaamheidsbeleid tracht de beheerder deze impact te mitigeren of te beperken.

De integratie van duurzaamheid in de beleggingsbeslissingsprocedure van de beheerder komt tot uiting in zijn duurzaamheidsbeleid.

Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen. Duurzame beleggingen zullen bestaan uit beleggingen in bedrijven die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend). De Responsible Investing Advisory Board is een adviesorgaan voor KBC Asset Management NV dat het label 'duurzame ontwikkeling' aan instrumenten kan geven op basis waarvan deze instrumenten ook als 'duurzame beleggingen' worden beschouwd.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Daarenboven worden bedrijven buiten de financiële sector geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen is de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd op de Green Asset Ratio, terwijl voor andere financiële ondernemingen de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd is op de afstemming van hun beleggingsportefeuilles.

Meer informatie over wat onder 'duurzame beleggingen' wordt begrepen, alsook over de Responsible Investing Advisory Board, wordt beschreven in sectie 3 van het Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen van KBC Asset Management. De overige secties zijn niet relevant, noch van toepassing op het compartiment. Het beleid is beschikbaar via [Documentatie voor beleggers - KBC Bank & Verzekering](#).

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?

**Duurzaamheids-
indicatoren**
meten hoe de
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

De beheerder maakt gebruik van een specifiek uitsluitingsbeleid en databanken waarin milieu-, sociale en governancegegevens (ESG) van externe onderzoeksbedrijven zoals Sustainalytics, zijn geïntegreerd. Meer bepaald, de beheerder 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-risico score" genoemd) wordt bepaald door de niet beheerde en niet beheerbare duurzaamheidsrisico's die werden geïdentificeerd voor de respectievelijke ondernemingen. Deze evaluatie wordt minstens éénmaal per jaar uitgevoerd. Een belegging ontvangt daarbij een ESG-risico score van 0 tot 100, waarbij 0 het meest gunstige resultaat inhoudt en 100 het meest ongunstige. In het standaard ESG-beleid worden beleggingen met een ESG-risico score van 35 geweerd. Bedrijven met een slechte ESG-risico score verhogen bijgevolg het beleggingsrisico en beïnvloeden daardoor de 'risk/return' negatief.

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.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>

● **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?**

Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen.

Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Meer informatie over wat onder 'duurzame beleggingen' wordt begrepen, wordt beschreven in sectie 3 van het Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen van KBC Asset Management. De overige secties zijn niet relevant voor het compartiment. Het beleid is beschikbaar via

www.kbc.be/documentatie-beleggen > *Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen*

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via het uitsluitingsbeleid.

Het uitsluitingsbeleid komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid.

Het uitsluitingsbeleid 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. Wanneer een korte termijn duurzaamheidsrisico gerealiseerd wordt kan dit een aanzienlijke reële negatieve impact hebben op de waarde van de beleggingen van het respectievelijk compartiment. 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 uitsluitingsbeleid hanteert bindende criteria waarop de beheerder moet beslissen een belegging uit het respectievelijk compartiment te weren. Via een proces van negatieve screening sluit de beheerder effecten uit die zijn uitgegeven door:

- bedrijven die voorkomen op de exclusielijst van het Noorse Government Pension Fund Global: <https://www.nbim.no/en/responsible-investment/exclusion-of-companies/>
- Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden. VN Global Compact stimuleert namelijk bedrijven en organisaties om een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren. Het heeft hiervoor 10 principes opgesteld, die onderverdeeld zijn in vier thema's: mensenrechten, arbeid, milieu en anti-corruptie.
- bepaalde bedrijven die (i) controversiële wapens produceren, gebruiken of bezitten, met inbegrip van clustermunitie en antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering van verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, (ii) conventionele wapens of kernwapens produceren, gebruiken of bezitten, (iii) betrokken zijn bij de productie van tabak, en (iv) betrokken zijn bij kansspelen. Hierbij worden deze bedrijven getoetst aan normen die Leo Stevens & Cie belangrijk vindt. Indien deze niet overeenstemmen zal een investering in dergelijke bedrijven niet weerhouden worden. De gehanteerde normen baseren zich op maximum % omzet gegenereerd door de bovenvermelde activiteiten (zowel uit productie als verkoop):
 - controversiële wapens: geen investering in producenten van controversiële wapens
 - conventionele wapens of kernwapens: geen investering in bedrijven, gevestigd in niet-NAVO lidstaten, die meer dan 5% van hun omzet halen uit de ontwikkeling, onderhoud, productie of verkoop van conventionele wapens


De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- tabaksproducenten: max 5% omzet uit productie of trading
- kansspelen: max 5% omzet uit kansspelen, indien voldaan aan wettelijke voorwaarden

Meer informatie met betrekking tot de verschillende uitsluitingen en de geldende omzeldrempels is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>. Hierin wordt bovendien verduidelijkt welke beleggingen in bedrijven die inkomsten halen uit ontwikkeling, het onderhoud of de productie van conventionele wapens of kernwapens wel toegelaten zijn.

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

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling worden alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals opgenomen in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 alsook de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 in rekening genomen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven.

Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>

Een volledig overzicht van de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren waarmee het compartiment rekening kan houden, staat in bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

-----*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*

Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden, worden uitgesloten van het compartiment. De beginselen van het VN Global Compact bevatten tien leidende duurzaamheidsprincipes met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, die deel uitmaken van de interne screening.

Daarnaast sluit het compartiment alle bedrijven uit die voorkomen op de exclusielijst van het Noorse Government Pension Fund Global: <https://www.nbim.no/en/responsible-investment/exclusion-of-companies/>. Dit fonds hanteert een aantal strikte criteria op basis van product en op basis van gedrag om bedrijven uit te sluiten voor investering. Op basis van gedrag kunnen bedrijven door deze fondsbeheerder worden uitgesloten als er een onaanvaardbaar risico is waar het bedrijf aan bijdraagt of verantwoordelijk voor is, onder andere inzake ernstige of systematische schendingen van mensenrechten.

Meer informatie over de negatieve screening is terug te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen' van deze bijlage.

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 ook geen ernstige 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?

Het compartiment promoot een milieu en sociale kenmerken maar beoogt geen duurzame belegging. Het compartiment heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Ten gevolge hiervan kwalificeert het compartiment als een product zoals omschreven in artikel 8 van de Europese Verordening van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector ("SFDR"). Leo Stevens & Cie houdt hierbij rekening met haar ESG-Beleid <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>. Minstens 90% van de portefeuille moet hieraan voldoen.

Het ESG-beleid omvat een Uitsluitingsbeleid en een Integratiebeleid.

Meer informatie over het uitsluitingsbeleid en het integratiebeleid is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?' en de rubriek '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?' van deze bijlage.

Deze selectie en beoordeling van de activa uit het beleggingsuniversum met betrekking tot de duurzaamheidscriteria gebeurt door Leo Stevens & Cie op een periodieke basis (minstens jaarlijks). Leo Stevens & Cie maakt gebruik van een specifiek uitsluitingsbeleid en een externe databank (Sustainalytics als belangrijkste provider) waarin milieu-, sociale en governance gegevens (ESG) opgenomen zijn, om het ESG-Beleid van het compartiment toe te passen. De externe databank wordt gebruikt om de ESG risico score per bedrijf te verkrijgen die gebruikt wordt om het Integratiebeleid toe te passen, de betrokkenheid tot een sector of controversiële activiteit te bepalen en om de beleidslimieten af te toetsen aan de bedrijfsomzet.

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

- ontwikkelingen waardoor een bedrijf na aankoop niet meer als maatschappelijk verantwoord kan worden beschouwd op basis van hoger vermelde criteria of corporate events, zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf, waarbij het gefuseerde bedrijf niet langer aan de ESG criteria voldoen (zie ESG beleid <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>).
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die geen maatschappelijk verantwoord karakter hebben.
- een voorziene update van het duurzame universum waarbij activa niet langer als duurzaam worden bestempeld maar waarbij Leo Stevens & Cie in het belang van de cliënt omwille van transactiekosten of koersfluctuaties er voor kiest deze niet onmiddellijk te verkopen.

In deze gevallen zal Leo Stevens & Cie de betrokken activa zo snel mogelijk vervangen door maatschappelijk verantwoorde activa hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger.

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?

Het uitsluitingsbeleid en het integratiebeleid zijn de bindende elementen bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Het uitsluitingsbeleid komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met elk uitsluitingsbeleid dat op dit compartiment van toepassing is. Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in

de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

Het integratiebeleid bestaat uit een ESG-analyse van een weerhouden belegging, waarbij elke belegging wordt geëvalueerd en gescoord op haar ESG kwaliteiten.

Meer informatie over het integratiebeleid is te vinden in de rubriek 'Met welke duurzaamheids-indicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?'

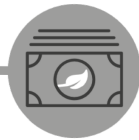
● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belasting-wetgeving.

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 wordt goed bestuur als parameter in het investeringsproces meegenomen. Indien dit ontoereikend blijkt, wordt beslist om niet te investeren in een bepaalde belegging.



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

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

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, deposito's, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Compartiment LS Pure Equity DBI".

Ten minste 90% van de investeringen zijn afgestemd op E/S-kenmerken. Beleggingen die de negatieve screening doorstaan en beantwoorden aan de criteria van het integratiebeleid, worden beschouwd als activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten.

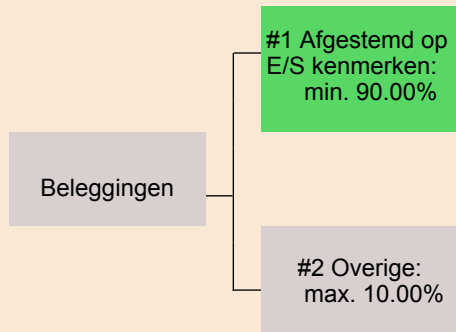
Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen. Meer informatie is ook te vinden in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;

-de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen, bv. voor een transitie naar groene economie;

-de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



#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.

● **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?**

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader. Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0.00%.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁽¹⁾?**

Ja

in fossiel gas

in kernenergie

Nee

(1) 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.

****De twee onderstaande diagrammen geven in het 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.**

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% van de totale beleggingen

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

** Het deel van de totale beleggingen exclusief staatsobligaties verwijst naar de verwachte blootstelling en dient uitsluitend ter illustratie. Dit aandeel kan in de loop van de tijd variëren.

Faciliterende activiteiten

maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transactie-activiteiten

zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie-en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimaal aandeel van de activa te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Er is momenteel een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.



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.



Wat is het minimaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimaandeel van de activa te beleggen in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.



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

Liquiditeiten mogen als nevenactiviteit worden aangehouden.

Het compartiment kan in derivaten beleggen voor afdekkingsdoeleinden en/of om het portefeuillebeheer te optimaliseren. 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 het promoot?

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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

- Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Niet van toepassing.

- Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



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

Meer productinformatie is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>

Precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
LS Pure Equity Global

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300NTQCKJ1JPJFJ78

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

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische 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.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja Neen

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: %

Dit product promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0.00% duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken maar zal niet duurzaam beleggen.



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

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken, maar beoogt geen duurzame belegging. Het minimumaandeel 'activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 90.00%.

Daarnaast zal het compartiment bij investeringen in fondsen voor minimum 90% beleggen in

fondsen die volgens de SFDR-regelgeving ingedeeld worden als artikel 8 of artikel 9.

Het compartiment verbindt zich er niet specifiek toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame investeringen ("EU-Taxonomiekader"). Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0.00%.

De karakteristieken van duurzaamheid worden geïdentificeerd, beheerd en beheerst als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces van de portefeuillebeheerder. Via haar duurzaamheidsbeleid tracht de beheerder deze impact te mitigeren of te beperken.

De integratie van duurzaamheid in de beleggingsbeslissingsprocedure van de beheerder komt tot uiting in zijn duurzaamheidsbeleid.

Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen. Duurzame beleggingen zullen bestaan uit beleggingen in bedrijven die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend). De Responsible Investing Advisory Board is een adviesorgaan voor KBC Asset Management NV dat het label 'duurzame ontwikkeling' aan instrumenten kan geven op basis waarvan deze instrumenten ook als 'duurzame beleggingen' worden beschouwd.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Daarenboven worden bedrijven buiten de financiële sector geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen is de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd op de Green Asset Ratio, terwijl voor andere financiële ondernemingen de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd is op de afstemming van hun beleggingsportefeuilles.

Meer informatie over wat onder 'duurzame beleggingen' wordt begrepen, alsook over de Responsible Investing Advisory Board, wordt beschreven in sectie 3 van het Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen van KBC Asset Management. De overige secties zijn niet relevant, noch van toepassing op het compartiment. Het beleid is beschikbaar via [Documentatie voor beleggers - KBC Bank & Verzekering](#).

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?

**Duurzaamheids-
indicatoren**
meten hoe de
ecologische of
sociale
kenmerken die het
financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

De beheerder maakt gebruik van een specifiek uitsluitingsbeleid en databanken waarin milieu-, sociale en governancegegevens (ESG) van externe onderzoeksbedrijven zoals Sustainalytics, zijn geïntegreerd. Meer bepaald, de beheerder 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-risico score" genoemd) wordt bepaald door de niet beheerde en niet beheerbare duurzaamheidsrisico's die werden geïdentificeerd voor de respectievelijke ondernemingen. Deze evaluatie wordt minstens éénmaal per jaar uitgevoerd. Een belegging ontvangt daarbij een ESG-risico score van 0 tot 100, waarbij 0 het meest gunstige resultaat inhoudt en 100 het meest ongunstige. In het standaard ESG-beleid worden beleggingen met een ESG-risico score van 35 geweerd. Bedrijven met een slechte ESG-risico score verhogen bijgevolg het beleggingsrisico en beïnvloeden daardoor de 'risk/return' negatief.

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.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>

● **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?**

Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen.

Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Meer informatie over wat onder 'duurzame beleggingen' wordt begrepen, wordt beschreven in sectie 3 van het Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen van KBC Asset Management. De overige secties zijn niet relevant voor het compartiment. Het beleid is beschikbaar via

www.kbc.be/documentatie-beleggen > *Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen*

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via het uitsluitingsbeleid.

Het uitsluitingsbeleid komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid.

Het uitsluitingsbeleid 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. Wanneer een korte termijn duurzaamheidsrisico gerealiseerd wordt kan dit een aanzienlijke reële negatieve impact hebben op de waarde van de beleggingen van het respectievelijk compartiment. 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 uitsluitingsbeleid hanteert bindende criteria waarop de beheerder moet beslissen een belegging uit het respectievelijk compartiment te weren. Via een proces van negatieve screening sluit de beheerder effecten uit die zijn uitgegeven door:

- bedrijven die voorkomen op de exclusielijst van het Noorse Government Pension Fund Global: <https://www.nbim.no/en/responsible-investment/exclusion-of-companies/>
- Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden. VN Global Compact stimuleert namelijk bedrijven en organisaties om een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren. Het heeft hiervoor 10 principes opgesteld, die onderverdeeld zijn in vier thema's: mensenrechten, arbeid, milieu en anti-corruptie.
- bepaalde bedrijven die (i) controversiële wapens produceren, gebruiken of bezitten, met inbegrip van clustermunitie en antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering van verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, (ii) conventionele wapens of kernwapens produceren, gebruiken of bezitten, (iii) betrokken zijn bij de productie van tabak, en (iv) betrokken zijn bij kansspelen. Hierbij worden deze bedrijven getoetst aan normen die Leo Stevens & Cie belangrijk vindt. Indien deze niet overeenstemmen zal een investering in dergelijke bedrijven niet weerhouden worden. De gehanteerde normen baseren zich op maximum % omzet gegenereerd door de bovenvermelde activiteiten (zowel uit productie als verkoop):
 - controversiële wapens: geen investering in producenten van controversiële wapens
 - conventionele wapens of kernwapens: geen investering in bedrijven, gevestigd in niet-NAVO lidstaten, die meer dan 5% van hun omzet halen uit de ontwikkeling, onderhoud, productie of verkoop van conventionele wapens


De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- tabaksproducenten: max 5% omzet uit productie of trading
- kansspelen: max 5% omzet uit kansspelen, indien voldaan aan wettelijke voorwaarden

Meer informatie met betrekking tot de verschillende uitsluitingen en de geldende omzeldrempels is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>. Hierin wordt bovendien verduidelijkt welke beleggingen in bedrijven die inkomsten halen uit ontwikkeling, het onderhoud of de productie van conventionele wapens of kernwapens wel toegelaten zijn.

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

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling worden alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals opgenomen in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 alsook de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 in rekening genomen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven.

Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>

Een volledig overzicht van de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren waarmee het compartiment rekening kan houden, staat in bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

-----*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*

Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden, worden uitgesloten van het compartiment. De beginselen van het VN Global Compact bevatten tien leidende duurzaamheidsprincipes met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, die deel uitmaken van de interne screening.

Daarnaast sluit het compartiment alle bedrijven uit die voorkomen op de exclusielijst van het Noorse Government Pension Fund Global: <https://www.nbim.no/en/responsible-investment/exclusion-of-companies/>. Dit fonds hanteert een aantal strikte criteria op basis van product en op basis van gedrag om bedrijven uit te sluiten voor investering. Op basis van gedrag kunnen bedrijven door deze fondsbeheerder worden uitgesloten als er een onaanvaardbaar risico is waar het bedrijf aan bijdraagt of verantwoordelijk voor is, onder andere inzake ernstige of systematische schendingen van mensenrechten.

Meer informatie over de negatieve screening is terug te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen' van deze bijlage.

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 ook geen ernstige 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?

Het compartiment promoot een milieu en sociale kenmerken maar beoogt geen duurzame belegging. Het compartiment heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Ten gevolge hiervan kwalificeert het compartiment als een product zoals omschreven in artikel 8 van de Europese Verordening van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector ("SFDR"). Leo Stevens & Cie houdt hierbij rekening met haar ESG-Beleid <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>. Minstens 90% van de portefeuille moet hieraan voldoen.

Het ESG-beleid omvat een Uitsluitingsbeleid en een Integratiebeleid.

Meer informatie over het uitsluitingsbeleid en het integratiebeleid is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?' en de rubriek '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?' van deze bijlage.

Deze selectie en beoordeling van de activa uit het beleggingsuniversum met betrekking tot de duurzaamheidscriteria gebeurt door Leo Stevens & Cie op een periodieke basis (minstens jaarlijks). Leo Stevens & Cie maakt gebruik van een specifiek uitsluitingsbeleid en een externe databank (Sustainalytics als belangrijkste provider) waarin milieu-, sociale en governance gegevens (ESG) opgenomen zijn, om het ESG-Beleid van het compartiment toe te passen. De externe databank wordt gebruikt om de ESG risico score per bedrijf te verkrijgen die gebruikt wordt om het Integratiebeleid toe te passen, de betrokkenheid tot een sector of controversiële activiteit te bepalen en om de beleidslimieten af te toetsen aan de bedrijfsomzet.

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

- ontwikkelingen waardoor een bedrijf na aankoop niet meer als maatschappelijk verantwoord kan worden beschouwd op basis van hoger vermelde criteria of corporate events, zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf, waarbij het gefuseerde bedrijf niet langer aan de ESG criteria voldoen (zie ESG beleid <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>).
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die geen maatschappelijk verantwoord karakter hebben.
- een voorziene update van het duurzame universum waarbij activa niet langer als duurzaam worden bestempeld maar waarbij Leo Stevens & Cie in het belang van de cliënt omwille van transactiekosten of koersfluctuaties er voor kiest deze niet onmiddellijk te verkopen.

In deze gevallen zal Leo Stevens & Cie de betrokken activa zo snel mogelijk vervangen door maatschappelijk verantwoorde activa hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger.

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?

Het uitsluitingsbeleid en het integratiebeleid zijn de bindende elementen bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Het uitsluitingsbeleid komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met elk uitsluitingsbeleid dat op dit compartiment van toepassing is. Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in

de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

Het integratiebeleid bestaat uit een ESG-analyse van een weerhouden belegging, waarbij elke belegging wordt geëvalueerd en gescoord op haar ESG kwaliteiten.

Meer informatie over het integratiebeleid is te vinden in de rubriek 'Met welke duurzaamheids-indicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?'

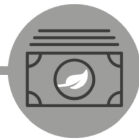
● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belasting-wetgeving.

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 wordt goed bestuur als parameter in het investeringsproces meegenomen. Indien dit ontoereikend blijkt, wordt beslist om niet te investeren in een bepaalde belegging.



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

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

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, deposito's, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Compartiment LS Pure Equity Global".

Ten minste 90% van de investeringen zijn afgestemd op E/S-kenmerken. Beleggingen die de negatieve screening doorstaan en beantwoorden aan de criteria van het integratiebeleid, worden beschouwd als activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten.

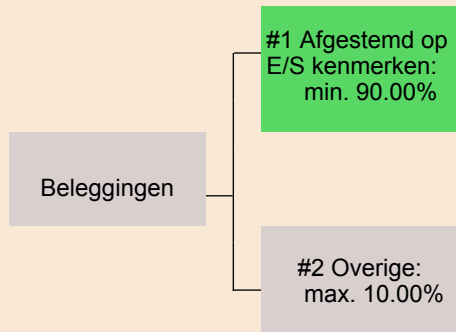
Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen. Meer informatie is ook te vinden in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;

-de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen, bv. voor een transitie naar groene economie;

-de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



#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.

● **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?**

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader. Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0.00%.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁽¹⁾?**

Ja

in fossiel gas

in kernenergie

Nee

(1) 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.

****De twee onderstaande diagrammen geven in het 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.**

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% van de totale beleggingen

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

** Het deel van de totale beleggingen exclusief staatsobligaties verwijst naar de verwachte blootstelling en dient uitsluitend ter illustratie. Dit aandeel kan in de loop van de tijd variëren.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transactie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



Wat is het minimaandeel beleggingen in transitie-en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimaandeel van de activa te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Er is momenteel een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.



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.



Wat is het minimaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimaandeel van de activa te beleggen in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.



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

Liquiditeiten mogen als nevenactiviteit worden aangehouden.

Het compartiment kan in derivaten beleggen voor afdekkingsdoeleinden en/of om het portefeuillebeheer te optimaliseren. 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 het promoot?

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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.



Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.



Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

Niet van toepassing.



Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.



Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Niet van toepassing.



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

Meer productinformatie is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>