

ING (B) Collect Portfolio

Datum van het prospectus

maart 2025

Bevek naar Belgisch recht

Categorie: beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG

Havenlaan/Avenue du Port, Tour & Taxis-site, 86C, bus 315 - 1000 Brussel

RPR Brussel 0444.774.494

Alle bijkomende gegevens kunnen verkregen worden bij

ING Solutions Investment Management S.A.

Place de la Gare 26
L-1616 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg
Tel. +352 26 02 17 20
e-mail: info.isim@ing.com
of op de websites
www.ing-isim.lu

INHOUD

INHOUD	3
VERKLARENDE WOORDENLIJST	10
Koninklijk besluit	10
Koninklijk besluit met betrekking tot de effectenleningen	10
BeAMA	10
WIB 92	10
ISIN-code	10
Compartimenten	10
RICHTLIJN 2009/65/EG	10
ESG	10
FSMA	10
Index	10
ESSENTIËLE INFORMATIE	10
Wet	10
Instelling voor collectieve belegging (ICB)	10
RDT-DBI	10
BENCHMARKVERORDENING	10
SFDR	11
Bevek	11
Beheervenootschap	11
Taxonomieverordening	11
RTS	11
NIW	11
DEEL 1. INFORMATIE OVER DE BEVEK	12
I. VOORSTELLING VAN DE BEVEK	12
1. Gegevens met betrekking tot de Bevek	12
1.1. Naam, rechtsvorm, zetel	12
1.2. Oprichtingsdatum van de Bevek	12
1.3. Lijst van compartimenten	12
1.4. Categorieën van deelbewijzen	12
1.5. Administratie	14
1.6. Commissaris	14
1.7. Kapitaal	14
1.8. Aanstelling van een Beheervenootschap	14
1.9. Door de Bevek gedelegeerde beheertaken	14
2. Gegevens met betrekking tot de Beheervenootschap	14
2.1. Naam, rechtsvorm, zetel	14
2.2. Oprichtingsdatum	15
2.3. Andere instellingen voor collectieve belegging	15
2.4. Administratie	15
2.5. Commissaris	15
2.6. Kapitaal	15
2.7. Door de Beheervenootschap gedelegeerde beheertaken	15
2.8. Door de BEVEK gedelegeerde taken	16

2.9. Beloningsbeleid	16
3. Gegevens met betrekking tot de Bewaarder	17
4. Varia	18
4.1. Financiële instelling die instaat voor de promotie van de Bevek (Wereldwijde Distributeur)	18
4.2. Persoon of respectieve personen op wie de verbintenissen bedoeld in de artikelen 115, §3, derde lid, 149, 152, 156, 157, §1, derde lid, 165, 179, derde lid, en 180, derde lid van het Koninklijk Besluit, rusten	18
II. BELEGGINGSGEGEVENS	19
1. Omschrijving van de doelstelling	19
2. Beleggingsbeleid	19
2.1. In- en uitlenen en waarborgen	19
2.2. Technieken en instrumenten	19
2.3. Wisselkoersrisico	20
2.4. Beleggingen in andere beleggingsfondsen	20
3. Risicoprofiel van de Bevek	20
3.1. Beoordeling van het risicoprofiel van de Bevek	21
3.2. Synthetische risico-indicator (SRI)	24
4. Historisch rendement	24
III. INFORMATIE OVER DE VENNOOTSCHAP	25
1. Regels voor de waardering van de activa	25
2. Balansdatum	27
3. Regels inzake vaststelling en uitkering of kapitalisatie van de netto-opbrengsten	27
4. Provisies en kosten	27
4.1. Kosten ten laste van de Vennootschap	27
4.2. Door de beleggers te betalen kosten en commissies	28
4.3. Samenstelling van de kosten en omloopsnelheid van de portefeuille	28
4.4. Bepaalde vergoedingen, commissies of niet-geldelijke voordelen	29
5. Beheerprovisies	29
6. Belastingregeling	29
6.1. Belastingregime van toepassing op de Bevek	29
6.2. Belgisch belastingregime van toepassing op de belegger	30
6.3. Automatische uitwisseling van gegevens voor belastingdoeleinden	31
IV. INFORMATIE OVER DE DEELBEWIJZEN EN DE VERHANDELING ERVAN	32
1. Aard en voornaamste kenmerken	32
1.1. Type deelbewijzen	32
1.2. ISIN-codes	32
1.3. Valuta	32
1.4. Dividenden	32
1.5. Aard van het recht	32
1.6. Beschrijving van het stemrecht van de beleggers	32
1.7. Herstructureringsvoorwaarden en -regels	33
2. Initiële inschrijvingsperiode en inschrijvingsprijs	33
3. Bepaling van de verkoop- of uitgifteprijs, alsmede van het bedrag	33
3.1. Berekeningswijze en -frequentie	33
3.2. Bekendmaking van de prijzen	33
4. Regels en voorwaarden voor de uitgifte van aandelen	33
5. Regels en voorwaarden voor de terugkoop van aandelen	33
6. Regels en voorwaarden voor de conversie van aandelen	34
7. Financiële dienstverlener	34
V. AANVULLENDE INFORMATIE	35
1. Beschikbare informatie	35
2. Jaarlijkse algemene vergadering	35
3. Uitkeringen aan deelnemers, terugkoop van deelbewijzen en verspreiding van informatie	35
4. Bevoegde autoriteit	35

5. Contactpunt voor aanvullende inlichtingen	35
6. Informatiebron over de terugkerende kosten en de omloopsnelheid	35
7. Neerlegging van de statuten van de Bevek	35
8. Publicatie van het prospectus	36
9. Verantwoordelijkheden	36
DEEL 2. INFORMATIE OVER DE COMPARTIMENTEN	37
COMPARTIMENT 1 – ING Personal Portfolio Conservative	37
I. BELEGGINGSGEGEVENS	37
1. Doelstelling van het compartiment en beleggingsbeleid	37
1.1. Doelstelling van het compartiment	37
1.2. Beleggingsbeleid van het compartiment	37
1.3. Index	38
1.4. Ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG):	38
2. Belastingen voor de belegger	39
3. Risicoprofiel	39
4. Risico- en beleggersprofiel:	40
II. ECONOMISCHE INFORMATIE	41
1. Provisies en kosten	41
III. INFORMATIE AANGAANDE DE AANDELEN EN DE VERHANDELING VAN AANDELEN	42
1. Aan het publiek aangeboden aandelentypes	42
2. Uitkering van dividenden	42
3. Berekening van de netto-inventariswaarde (NIW)	42
4. Publicatie van de NIW	42
5. Referentievaluta van de NIW	42
6. Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling	42
IV. PORTEFEUILLEBEHEER	43
COMPARTIMENT 2 – ING Personal Portfolio Moderate	44
I. BELEGGINGSGEGEVENS	44
1. Doelstelling van het compartiment en beleggingsbeleid	44
1.1. Doelstelling van het compartiment	44
1.2. Beleggingsbeleid van het compartiment	44
1.3. Index	45
1.4. Ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG):	45
2. Belastingen voor de belegger	46
3. Risicoprofiel	46
4. Risico- en beleggersprofiel:	47
II. ECONOMISCHE INFORMATIE	48
1. Provisies en kosten	48
III. INFORMATIE AANGAANDE DE AANDELEN EN DE VERHANDELING VAN AANDELEN	49
1. Aan het publiek aangeboden aandelentypes	49
2. Uitkering van dividenden	49
3. Berekening van de netto-inventariswaarde (NIW)	49
4. Publicatie van de NIW	49
5. Referentievaluta van de NIW	49
6. Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling	49
IV. PORTEFEUILLEBEHEER	50
COMPARTIMENT 3 – ING Personal Portfolio Balanced	51
I. BELEGGINGSGEGEVENS	51
1. Doelstelling van het compartiment en beleggingsbeleid	51

1.1. Doelstelling van het compartiment	51
1.2. Beleggingsbeleid van het compartiment	51
1.3. Index	52
1.4. Ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG):	52
2. Belastingen voor de belegger	53
3. Risicoprofiel	53
4. Risico- en beleggersprofiel:	54
II. ECONOMISCHE INFORMATIE	55
1. Provisies en kosten	55
III. INFORMATIE AANGAANDE DE AANDELEN EN DE VERHANDELING VAN AANDELEN	56
1. Aan het publiek aangeboden aandelentypes	56
2. Uitkering van dividenden	56
3. Berekening van de netto-inventariswaarde (NIW)	56
4. Publicatie van de NIW	56
5. Referentievaluta van de NIW	56
6. Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling	56
IV. PORTEFEUILLEBEHEER	57
COMPARTIMENT 4 – ING Personal Portfolio Active	58
I. BELEGGINGSGEGEVENS	58
1. Doelstelling van het compartiment en beleggingsbeleid	58
1.1. Doelstelling van het compartiment	58
1.2. Beleggingsbeleid van het compartiment	58
1.3. Index	59
1.4. Ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG):	59
2. Belastingen voor de belegger	60
3. Risicoprofiel	60
4. Risico- en beleggersprofiel:	61
II. ECONOMISCHE INFORMATIE	62
1. Provisies en kosten	62
III. INFORMATIE AANGAANDE DE AANDELEN EN DE VERHANDELING VAN AANDELEN	63
1. Aan het publiek aangeboden aandelentypes	63
2. Uitkering van dividenden	63
3. Berekening van de netto-inventariswaarde (NIW)	63
4. Publicatie van de NIW	63
5. Referentievaluta van de NIW	63
6. Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling	63
IV. PORTEFEUILLEBEHEER	64
COMPARTIMENT 5 – ING Personal Portfolio Dynamic	65
I. BELEGGINGSGEGEVENS	65
1. Doelstelling van het compartiment en beleggingsbeleid	65
1.1. Doelstelling van het compartiment	65
1.2. Beleggingsbeleid van het compartiment	65
1.3. Index	66
1.4. Ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG):	66
2. Belastingen voor de belegger	67
3. Risicoprofiel	67
4. Risico- en beleggersprofiel:	68
II. ECONOMISCHE INFORMATIE	69
1. Provisies en kosten	69
III. INFORMATIE AANGAANDE DE AANDELEN EN DE VERHANDELING VAN AANDELEN	70

1. Aan het publiek aangeboden aandelentypes	70
2. Uitkering van dividenden	70
3. Berekening van de netto-inventariswaarde (NIW)	70
4. Publicatie van de NIW	70
5. Referentievaluta van de NIW	70
6. Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling	70
IV. PORTEFEUILLEBEHEER	71
COMPARTIMENT 6 – Patrimonial	72
I. BELEGGINGSGEGEVENS	72
1. Doelstelling van het compartiment en beleggingsbeleid	72
1.1. Doelstelling van het compartiment	72
1.2. Beleggingsbeleid van het compartiment	72
1.3. Index	72
1.4. Ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG):	72
2. Belastingen voor de belegger	72
3. Risicoprofiel	73
4. Risico- en beleggersprofiel:	74
II. ECONOMISCHE INFORMATIE	75
1. Provisies en kosten	75
III. INFORMATIE AANGAANDE DE AANDELEN EN DE VERHANDELING VAN AANDELEN	76
1. Aan het publiek aangeboden aandelentypes	76
2. Uitkering van dividenden	76
3. Berekening van de netto-inventariswaarde (NIW)	76
4. Publicatie van de NIW	76
5. Referentievaluta van de NIW	76
6. Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling	76
IV. PORTEFEUILLEBEHEER	76
COMPARTIMENT 7 – ING Global Equity Fund RDT-DBI	77
I. BELEGGINGSGEGEVENS	77
1. Doelstelling van het compartiment en beleggingsbeleid	77
1.1. Doelstelling van het compartiment	77
1.2. Beleggingsbeleid van het compartiment	77
1.3. Index	77
1.4. Ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG):	77
2. Belastingen voor de belegger	78
3. Risicoprofiel	79
4. Risico- en beleggersprofiel:	80
II. ECONOMISCHE INFORMATIE	81
1. Provisies en kosten	81
III. INFORMATIE AANGAANDE DE AANDELEN EN DE VERHANDELING VAN AANDELEN	82
1. Aan het publiek aangeboden aandelentypes	82
2. Uitkering van dividenden	82
3. Berekening van de netto-inventariswaarde (NIW)	82
4. Publicatie van de NIW	82
5. Referentievaluta van de NIW	82
6. Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling	82
IV. PORTEFEUILLEBEHEER	82
DEEL 3. INFORMATIE OVER SFDR	83
ING Personal Portfolio Conservative	83

ING Personal Portfolio Moderate	90
ING Personal Portfolio Balanced	97
ING Personal Portfolio Active	104
ING Personal Portfolio Dynamic	111
ING Global Equity Fund RDT-DBI	118

WAARSCHUWING

Inschrijvingen op de aandelen van de Vennootschap zijn slechts geldig indien zij worden uitgevoerd overeenkomstig de bepalingen van het prospectus en de geldende essentiële informatie, vergezeld van het laatste beschikbare jaarverslag en het laatste halfjaarverslag indien dit gepubliceerd werd na het laatste jaarverslag. Er mag geen melding worden gemaakt van andere informatie dan die in het prospectus of in de essentiële informatie, alsook in de daarin vermelde documenten en die door het publiek kunnen worden geraadpleegd.

Dit prospectus bepaalt het algemene kader dat van toepassing is op het compartiment en moet worden gelezen in combinatie met de beschrijving van elk compartiment. Deze beschrijvingen maken integraal deel uit van het prospectus en van de essentiële informatie. Wij nodigen potentiële beleggers uit om deze beschrijvingen aandachtig door te nemen alvorens een beleggingsbeslissing te nemen.

Het prospectus en de essentiële informatie worden regelmatig bijgewerkt om er alle belangrijke wijzigingen in op te nemen. Beleggers wordt daarom geadviseerd te verifiëren bij de Vennootschap of zij het meest recente prospectus in hun bezit hebben. De essentiële informatie moet vóór de afsluiting van het contract gratis worden overgemaakt aan de inschrijver. Het prospectus, de statuten en de laatste gepubliceerde jaar- en halfjaarverslagen moeten kosteloos en vóór de afsluiting van het contract worden overgemaakt aan de inschrijver die daarom verzoekt. Dit prospectus mag niet worden gebruikt met het oog op een aanbod of verzoek tot verkoop in landen of in omstandigheden waarin een dergelijk aanbod of verzoek niet toegelaten werd door de bevoegde autoriteiten.

De bevoegde overheid, belast met de controle van de Vennootschap in België, is de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), Congresstraat 12-14, 1000 Brussel.

De Bevek is niet geregistreerd in de Verenigde Staten volgens de Amerikaanse wet van 1940 op de beleggingsvennootschappen, zoals gewijzigd, noch volgens een gelijkaardige reglementering van een andere jurisdictie, uitgezonderd zoals beschreven in dit prospectus. Ook werden de aandelen van de vennootschap niet geregistreerd volgens de Amerikaanse wet van 1933 over effecten, zoals gewijzigd, noch volgens een gelijkaardige reglementering van een andere jurisdictie, uitgezonderd zoals beschreven in dit prospectus.

De aandelen van de Vennootschap mogen noch te koop aangeboden worden, noch verkocht, overgedragen of geleverd worden in de Verenigde Staten van Amerika, hun grondgebied of bezitten of aan enige "US Person" zoals gedefinieerd door Regulation S van de Amerikaanse wet van 1933 - definitie die geregeld kan veranderen op grond van de wetgeving, de regelgeving, reglementeringen of administratieve interpretaties - behalve wanneer de aandelen toegewezen kunnen worden zonder de wetten op effecten van de Verenigde Staten van Amerika te schenden. Aan de beleggers kan worden gevraagd om te verklaren dat zij geen "US Person" zijn en dat zij niet inschrijven in naam en voor rekening van een "US Person".

De aandelen van de vennootschap mogen worden aangeboden aan beleggers die onder de Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") als "US persons" worden beschouwd, voor zover deze beleggers niet als "US Persons" worden beschouwd door Regulation S van de Amerikaanse wet van 1933.

De beleggers wordt aanbevolen om zich te informeren over de wetten en reglementeringen (met name die over de fiscaliteit en de wisselcontrole) die in hun land van oorsprong, verblijf of domicilie toepasbaar zijn in verband met een belegging in de Vennootschap, en om contact op te nemen met hun eigen financieel, juridisch of boekhoudkundig adviseur voor alle vragen met betrekking tot de inhoud van dit prospectus.

De Vennootschap bevestigt dat zij voldoet aan alle wettelijke en reglementaire verplichtingen die in België gelden inzake de voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van het terrorisme.

De raad van bestuur (de "Raad van Bestuur") is verantwoordelijk voor de informatie die is opgenomen in dit prospectus op de publicatiedatum ervan. De Raad van Bestuur verklaart dat de informatie in het prospectus, voor zover hij hiervan redelijkerwijs op de hoogte kan zijn, correct en adequaat is weergegeven en dat er geen informatie is weggelaten die, indien die was opgenomen, de strekking van dit document zou hebben gewijzigd. De waarde van de aandelen van de Vennootschap is onderhevig aan de schommelingen van meerdere factoren. Rendementsprognoses of indicaties over in het verleden behaalde resultaten worden uitsluitend ter informatie gegeven en vormen geenszins een garantie voor de toekomst. De Raad van Bestuur waarschuwt er dan ook voor dat de terugkoop prijs van de aandelen hoger of lager kan zijn dan de prijs die voor de aandelen is betaald, aangezien de koersen van de beleggingen van de Bevek variëren.

DIT PROSPECTUS IS GEENSZINS EEN AANBOD OF VOORSTEL AAN HET PUBLIEK IN DE JURISDICTIES WAARIN EEN DERGELIJK AANBOD OF VOORSTEL AAN HET PUBLIEK ONWETTELIJK IS. DIT PROSPECTUS IS GEENSZINS EEN AANBOD OF VOORSTEL AAN EEN PERSOON WAARAAN HET ONWETTELIJK ZOU ZIJN OM EEN DERGELIJK AANBOD TE FORMULEREN.

De officiële taal van dit prospectus is Frans. Het kan vertaald worden in andere talen. Bij verschillen tussen de Franse versie van het prospectus en anderstalige versies heeft de Franse versie voorrang.

VERKLARENDE WOORDENLIJST

KONINKLIJK BESLUIT

Koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot openbare instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

KONINKLIJK BESLUIT MET BETREKKING TOT DE EFFECTENLENINGEN

Koninklijk Besluit van 7 maart 2006 met betrekking tot de effectenleningen door bepaalde instellingen voor collectieve belegging.

BEAMA

Belgian Asset Managers Association, de Belgische vereniging van vermogensbeheerders. BeAMA is lid van Febelfin, de Belgische Federatie van de financiële sector. ING Solutions Investment Management S.A. is lid van BeAMA.

WIB 92

Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

ISIN-CODE

International Securities Identification Number. Alfnumerieke code bestaande uit 12 karakters die een verhandelbare financiële waarde identificeert.

COMPARTIMENTEN

Categorie van deelbewijzen binnen de Bevek, waarbij elke categorie een afzonderlijk gedeelte van het vermogen omvat. Elk compartiment heeft een eigen beleggingsbeleid en heeft een eigen specifieke portefeuille met activa en passiva. De rechten van deelnemers en schuldeisers met betrekking tot een compartiment zijn beperkt tot de activa van dat compartiment.

RICHTLIJN 2009/65/EG

Richtlijn 2009/65/EG van het Europese Parlement van de Raad inzake de coördinatie van wetten, regelgeving en administratieve bepalingen ten aanzien van instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE), zoals van tijd tot tijd aangepast en aangevuld, waaronder Richtlijn 2014/91/EU van het Europees Parlement en van de Raad van 23 juli 2014 tot aanpassing van Richtlijn 2009/65/EG inzake de coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende de instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE) ten aanzien van bewaarfuncties, beloningsbeleid en sancties.

ESG

Ecologisch, sociaal en governance.

FSMA

Financial Services and Markets Authority, Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, toezichthoudende instantie.

INDEX

Referentiepunt, ook benchmark genoemd, waarmee het rendement van het compartiment vergeleken kan worden, tenzij anders vermeld. De correlatie met de index kan variëren van compartiment tot compartiment en is afhankelijk van factoren als risicoprofiel, beleggingsdoelstelling en beleggingsbeperkingen van het compartiment, en de concentratie van componenten in de index.

ESSENTIËLE INFORMATIE

Een gestandaardiseerd document dat, overeenkomstig Verordening (EU) 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 26 november 2014 over essentiële-informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PRIIP's), essentiële informatie over het beleggingsproduct bevat om particuliere beleggers in staat te stellen de belangrijkste kenmerken van het verpakt retailbeleggingsproduct en verzekeringsgebaseerd beleggingsproduct en de daaraan verbonden risico's te begrijpen en te vergelijken.

WET

Wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

INSTELLING VOOR COLLECTIEVE BELEGGING (ICB)

Instelling waarvan het uitsluitende doel de collectieve belegging van financiële middelen is. Een instelling voor collectieve belegging kan worden opgericht in de vorm van een vennootschap of een gemeenschappelijk beleggingsfonds.

RDT-DBI

Revenus Définitivement Taxés - Definitief belaste Inkomsten

BENCHMARKVERORDENING

Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indexen die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014. Volgens de Benchmark Verordening heeft de Beheervenootschap schriftelijke plannen opgesteld en bijgehouden met daarin de acties die zij zou ondernemen in het geval dat een benchmark wezenlijk wordt gewijzigd of niet langer wordt

verstrekt. Deze schriftelijke plannen zijn kosteloos verkrijgbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap. De benchmarks van de compartimenten staan voor elk compartiment vermeld in Deel 2 van het prospectus.

SFDR

Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

BEVEK

Instelling voor collectieve belegging in de vorm van een Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal, die geregeld is bij statuten en die conform de bepalingen van de Wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten als naamloze vennootschap is opgericht.

BEHEERVENNOOTSCHAP

De vennootschap die is aangesteld door de Bevek, en waarvan het gewone bedrijf bestaat in het beroepsmatige collectieve beheer van portefeuilles van openbare instellingen voor collectieve belegging.

TAXONOMIEVERORDENING

Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088, zoals van tijd tot tijd gewijzigd. In de Taxonomieverordening worden de criteria vastgesteld om te bepalen of een economische activiteit aanzien kan worden als zijnde duurzaam op vlak van milieu, met als doel de graad van duurzaamheid voor een belegging te kunnen bepalen op vlak van milieu.

Zie punt 1.4 "Milieu-, sociale en governanceaspecten (ESG)" van sectie 1. "Doelstelling van het compartiment en beleggingsbeleid" van hoofdstuk I. "Informatie met betrekking tot de Beleggingen" van elk compartiment van de Vennootschap, in deel 2. "Informatie met betrekking tot het compartiment" van het prospectus om te weten te komen in welke mate de onderliggende beleggingen van elk compartiment rekening houden met de ecologische duurzaamheidsfactoren van de Europese unie op het vlak van milieu.

RTS

Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022 tot aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot nadere bepaling van de inhoud en presentatie van de informatie met betrekking tot het beginsel "geen ernstige afbreuk doen", en tot nadere bepaling van de inhoud, methoden en presentatie van informatie met betrekking tot duurzaamheidsindicatoren en ongunstige effecten op de duurzaamheid en van de inhoud en presentatie van de informatie met betrekking tot het promoten van ecologische of sociale kenmerken en doelstellingen voor duurzaamheidsbeleggingen in precontractuele documenten, op websites en in periodieke verslagen

NIW

De netto-inventariswaarde. De waarde die wordt berekend per aandeel in overeenstemming met de toepasselijke berekeningsmethode.

DEEL 1. INFORMATIE OVER DE BEVEK

I. VOORSTELLING VAN DE BEVEK

1. Gegevens met betrekking tot de Bevek

1.1. Naam, rechtsvorm, zetel

ING (B) Collect Portfolio, naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met zetel te Havenlaan/Avenue du Port, Tour & Taxis-site, 86C, bus 315, 1000 Brussel, België (hierna "de Bevek" of "de Vennootschap").

1.2. Oprichtingsdatum van de Bevek

Opgericht op 18 juli 1991 voor onbepaalde duur.

1.3. Lijst van compartimenten

Compartimenten
ING Personal Portfolio Conservative
ING Personal Portfolio Moderate
ING Personal Portfolio Balanced
ING Personal Portfolio Active
ING Personal Portfolio Dynamic
Patrimonial
ING Global Equity Fund RDT-DBI

1.4. Categorieën van deelbewijzen

De Bevek kan, naar goedgevonden van haar Raad van Bestuur, verschillende klassen aandelen, zoals bepaald in artikel 7 van de Statuten, uitgeven.

- **Klasse A**, voorbehouden aan beleggers die een overeenkomst voor onafhankelijk beleggingsadvies of een overeenkomst voor discretionair portefeuillebeheer hebben gesloten met een entiteit van de ING Groep.

Klasse A	
Minimale eerste inleg	te bepalen door de Raad van Bestuur
Vergoeding van de Beheervenootschap (maximum)	1,50%

- **Klasse B**, waarvoor geen enkele retrocessie wordt uitgevoerd. Deze klasse is voorbehouden aan beleggers die woonachtig zijn (of die inschrijven op deelbewijzen vanuit) lidstaten van de Europese Unie die de toepassing van retrocessievergoedingen verbieden.

Klasse B	
Minimale eerste inleg	te bepalen door de Raad van Bestuur
Vergoeding van de Beheervenootschap (maximum)	1,50%

- **Klasse I**, uitsluitend voor institutionele beleggers.

Klasse I	
Minimale eerste inleg	250.000 EUR
Vergoeding van de Beheervenootschap (maximum)	1,50%

- **Klasse FI**, waarvoor geen enkele retrocessie wordt uitgevoerd. Deze klasse is voorbehouden aan institutionele beleggers.

Klasse FI	
Minimale eerste inleg	250.000 EUR
Vergoeding van de Beheervenootschap (maximum)	1,50%

- **Klasse R (Standard)** is de basisklasse zonder onderscheidende criteria en wordt aangeboden aan natuurlijke personen en aan rechtspersonen.

Klasse R	
Minimale eerste inleg	n.v.t.
Vergoeding van de Beheervenootschap (maximum)	1,50%

- **Klassen PB, S, T, U, V en W**, voorbehouden aan beleggers die een willekeurige overeenkomst hebben gesloten met een entiteit van de ING Groep, met uitzondering van de overeenkomst voor onafhankelijk beleggingsadvies of de overeenkomst voor discretionair portefeuillebeheer.

Klasse PB	
Minimale eerste inleg	250.000 EUR of bedrag te bepalen door de Raad van Bestuur bij de initiële inschrijving op het moment van introductie van de klasse, uitsluitend om technische redenen
Vergoeding van de Beheerverenootschap (maximum)	1,40%
Klasse S	
Minimale eerste inleg	1.000.000 EUR
Vergoeding van de Beheerverenootschap (maximum)	1,30%
Klasse T	
Minimale eerste inleg	5.000.000 EUR
Vergoeding van de Beheerverenootschap (maximum)	1,20%
Klasse U	
Minimale eerste inleg	10.000.000 EUR
Vergoeding van de Beheerverenootschap (maximum)	1,10%
Klasse V	
Minimale eerste inleg	25.000.000 EUR
Vergoeding van de Beheerverenootschap (maximum)	1,00%
Klasse W	
Minimale eerste inleg	40.000.000 EUR
Vergoeding van de Beheerverenootschap (maximum)	0,90%

- **Klasse XR** is voorbehouden voor beleggers die houder zijn geworden van aandelen van de klasse XR naar aanleiding van een herstructureringsactiviteit en is gesloten voor elke nieuwe inschrijving (buiten de plannen voor terugkerende belegging die vóór deze herstructureringsactiviteit werden gesloten).

Deze klasse onderscheidt zich van de klasse "R" doordat zij een lagere bijdrage aan de vergoeding van de Beheermaatschappij toepast.

Klasse XR	
Minimale eerste inleg	n.v.t.
Vergoeding van de Beheerverenootschap (maximum)	1,45%

Elke categorie kan twee aandelentypes bevatten, uitkeringsaandelen en kapitalisatieaandelen:

- ✓ uitkeringsaandelen zijn aandelen waarvan de netto-opbrengst wordt uitgekeerd;
- ✓ kapitalisatieaandelen zijn aandelen waarvan de netto-opbrengst wordt gekapitaliseerd.

Alle verkregen inkomsten worden jaarlijks uitgekeerd, na aftrek van bezoldigingen, commissies en kosten.

De Raad van Bestuur kan beslissen om compartimenten te creëren die uitsluitend worden vertegenwoordigd door uitkeringsaandelen die elk jaar recht geven op een dividend in overeenstemming met de bepalingen van WIB 92.

Elke uitbetaling van een dividend of voorlopig dividend uit zich in een automatische verhoging van de verhouding tussen de waarde van de kapitalisatieaandelen en die van de uitkeringsaandelen van het betrokken compartiment.

Deze verhouding wordt "pariteit" genoemd. Het is de Raad van Bestuur die de aanvankelijke pariteit bepaalt.

De Raad van Bestuur kan beslissen om binnen een of meerdere compartimenten geen aandelen van een van beide types uit te geven.

1.5. Administratie

Voorzitter van de Raad van Bestuur	
Dhr. Odilon De Groot	Onafhankelijk bestuurder Bestuurder van vennootschappen, p/a Havenlaan/Avenue du Port, Tour & Taxis-site, 86C, bus 315, 1000 Brussel, België
Bestuurders en effectieve leiding	
Dhr. Erik Hagreis	Product Area Lead Investments, ING België nv, Marnixlaan 24, 1000 Brussel
Dhr. Thierry Masset	Strategic Advisor Investments, ING België nv, Marnixlaan 24, 1000 Brussel

1.6. Commissaris

KPMG Bedrijfsrevisoren cvba, vertegenwoordigd door de heer Christophe Vanderstocken, Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem.

1.7. Kapitaal

Het kapitaal is te allen tijde gelijk aan de waarde van het nettovermogen van de Bevek. Het kan niet kleiner zijn dan het door de Wet voorziene minimumbedrag.

Het kapitaal wordt vertegenwoordigd door verschillende aandelencategorieën die elk overeenkomen met een gescheiden deel of "compartiment" zonder specificatie van de nominale waarde van het vermogen van de Bevek. Het nettovermogen van de Bevek is gelijk aan de som van de nettovermogens van alle compartimenten. De Raad van Bestuur kan op elk ogenblik nieuwe compartimenten of nieuwe aandelenklassen creëren en deze een eigen naam toekennen.

Het kapitaal schommelt, zonder verandering van de statuten, als gevolg van de uitgifte van nieuwe aandelen of de terugkoop door de Bevek van haar aandelen.

De Bevek mag te allen tijde en zonder enige beperking, zonder een voorkeurrecht te verlenen aan de oude aandeelhouders, nieuwe volledig volgestorte aandelen uitgeven tegen een prijs vastgesteld in overeenstemming met dit prospectus.

De activa van een bepaald compartiment strekken enkel tot waarborg van de deelnemers aan dit compartiment en van de rechten van de schuldeisers wier schuld is ontsproten ter gelegenheid van de oprichting, de werking of de liquidatie van dat compartiment.

1.8. Aanstelling van een Beheervervennootschap

ING Solutions Investment Management S.A., 26 Place de la Gare, L-1616 Luxemburg (hierna "de Beheervervennootschap").

1.9. Door de Bevek gedelegeerde beheertaken

De Bevek heeft beheertaken gedelegeerd aan de Beheervervennootschap zoals aangegeven onder punt 1.8. hierboven.

2. Gegevens met betrekking tot de Beheervervennootschap

2.1. Naam, rechtsvorm, zetel

ING Solutions Investment Management S.A., Place de la Gare 26, L-1616 Luxemburg.

De Bevek heeft krachtens een op 1 mei 2019 afgesloten beheerovereenkomst ING Solutions Investment Management S.A., een naamloze vennootschap naar Luxemburgs recht met maatschappelijke zetel te 26, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, ingeschreven in het handels- en vennootschapsregister van Luxemburg onder nummer B 162.705, waaraan vergunning is verleend door de Luxemburgse toezichthouder, de "Commission de Surveillance du Secteur Financier (de "CSSF"), aangesteld als Beheervervennootschap in zijn hoedanigheid van Beheervervennootschap van instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de vereisten van Richtlijn 2009/65/EG en naar Luxemburgs recht bevoegd is om in het Groothertogdom Luxemburg het collectieve portefeuillebeheer van instellingen voor collectieve belegging te verzorgen en waaraan tevens rechtsgeldig

toestemming is verleend om die activiteit in België uit te oefenen in het kader van de vrije dienstverrichting. Overeenkomstig artikel 265 van de Wet van 3 augustus 2012 is ISIM formeel ingeschreven op de door de FSMA bijgehouden lijst.

De Beheervenootschap zal beheertaken uitvoeren. Deze taken omvatten het beheer van de beleggingsportefeuille, de administratie en de verhandeling van de deelbewijzen. De rechten en plichten van de Beheervenootschap worden bepaald door de Wet en de statuten van de Bevek.

2.2. Oprichtingsdatum

27 juli 2011

2.3. Andere instellingen voor collectieve belegging

Andere instellingen voor collectieve belegging naar Belgisch recht

Star Fund

2.4. Administratie

De Beheervenootschap is als volgt samengesteld:

Raad van Toezicht
Dhr. Thierry Masset
Mevr. Sophie Mosnier
Dhr. Wouter Gesquière
Dhr. Matteo Pomoni
Dhr. Emre Susam
Dhr. Michael Ferguson
Bestuur en natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd
Mevr. Sandrine Jankowski
Dhr. Gaëtan De Weerd

2.5. Commissaris

KPMG Luxembourg, société coopérative, vertegenwoordigd door de heer Ravi Beegun, 39 Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

2.6. Kapitaal

Het kapitaal van de Beheervenootschap is vastgesteld op één miljoen zeshonderdduizend euro (EUR 1.600.000,-), verdeeld in zestien duizend (16.000) aandelen met elk een nominale waarde van honderd euro (EUR 100,-). De aandelen zijn volledig volgestort.

2.7. Door de Beheervenootschap gedelegeerde beheertaken

(i) Portefeuillebeheer van de compartimenten ING Personal Portfolio Conservative, ING Personal Portfolio Moderate, ING Personal Portfolio Balanced, ING Personal Portfolio Active en ING Personal Portfolio Dynamic
ING België nv, Marnixlaan 24, 1000 Brussel
(ii) Portefeuillebeheer van het compartiment Patrimonial
ING Luxembourg S.A., 26 Place de la Gare, L-1616 Luxemburg
(iii) Portefeuillebeheer van het compartiment ING Global Equity Fund RDT-DBI
Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, AK 2595 Den Haag, Nederland
Goldman Sachs Asset Management B.V. behoudt zich het recht voor om het beheer van de activacategorieën met betrekking tot directe aandelen en aandelen van ICB's te delegeren aan Goldman Sachs Asset Management L.P., 200 West Street, 10282 New York, Verenigde Staten.

(iii) Administratief agent en Transferagent

CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan/Avenue du Port, Tour & Taxis-site, 86C, bus 315, 1000 Brussel

De gedelegeerde staat in voor de uitvoering van een deel van de administratieve taken namens de Beheervenootschap, meer bepaald het boekhoudkundig beheer van de Bevek, (waaronder o.m. het opmaken van de jaarrekening, de waardering van de portefeuille en de bepaling van de waarde van de aandelen van de Bevek, de uitgifte en de terugkoop van aandelen van de Bevek, het bijhouden van het register van de houders van aandelen op naam, de registratie van de transacties en de bijbehorende stukken).

2.8. Door de BEVEK gedelegeerde taken

Domiciliëringsagent

CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan/Avenue du Port, Tour & Taxis-site, 86C, bus 315, 1000 Brussel

2.9. Beloningsbeleid

Het vergoedingsbeleid van de Beheervennootschap is opgesteld en wordt uitgevoerd om:

- de Beheervennootschap te ondersteunen bij het uitvoeren van haar strategie en het bereiken van haar doelstellingen;
- de concurrentiepositie van de Beheervennootschap op de markten waarin zij actief is, te behouden;
- de Beheervennootschap in staat te stellen om goed presterende en gemotiveerde werknemers aan te trekken en te behouden en hun functioneren te optimaliseren.

Wanneer de vergoeding gekoppeld is aan de prestaties, is het totaalbedrag gebaseerd op de beoordeling van de prestaties en het risico van het individu en de betreffende operationele eenheid of ICB, in combinatie met een beoordeling van de algemene resultaten van de Beheervennootschap op het moment waarop de individuele prestaties worden beoordeeld, waarbij zowel financiële als niet-financiële criteria in aanmerking worden genomen.

Bovendien worden de prestaties beoordeeld in een meerjarencader dat aansluit op de aan de aandeelhouders van de BEVEK (de "Aandeelhouders") aanbevolen beleggingsperiode, zodat wordt gegarandeerd dat het beoordelingsproces gebaseerd is op de prestaties van de BEVEK op langere termijn en op de beleggingsrisico's, en dat de uiteindelijke betaling van de aan de prestaties gekoppelde vergoedingscomponenten wordt gespreid over dezelfde periode.

De werknemers van de Beheervennootschap ontvangen een concurrerende en marktconforme beloning. Het vaste salaris vormt een aanzienlijke component van hun totale beloning. De uitgangspunten van het beloningsbeleid worden regelmatig herzien en aangepast aan de ontwikkeling van de regelgeving. Het beloningsbeleid is goedgekeurd door de Beheervennootschap.

Bovendien wordt een goed evenwicht gehandhaafd tussen de vaste en de variabele component van de totale beloning: het aandeel van de vaste component in de totale beloning is groot genoeg om voor de variabele beloningscomponenten een volledig flexibel beleid mogelijk te maken. De Beheervennootschap behoudt zich zelfs het recht voor om geen enkele variabele beloning uit te betalen.

Nadere informatie over het bijgewerkte vergoedingsbeleid, met inbegrip van onder andere een omschrijving van de wijze waarop de vergoedingen en voordelen worden berekend, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van de vergoeding en de voordelen, en, indien dit bestaat, de samenstelling van het vergoedings- en benoemingscomité, is verkrijgbaar op de volgende website:

<https://www.ing-isim.lu/policies>

Een papieren exemplaar van het beloningsbeleid is op aanvraag gratis verkrijgbaar.

2.10. Gegevensbescherming

De aandeelhouders worden erop gewezen dat hun persoonsgegevens of -informatie die ze via inschrijvingsformulieren of andere documenten in het kader van een verzoek tot inschrijving op Aandelen hebben verstrekt, evenals nadere gegevens over hun deelneming, in digitale vorm worden bewaard en verwerkt overeenkomstig de bepalingen van de wet ter uitvoering ter aanvulling van de Verordening (EU) 2016/679 inzake gegevensbescherming, inclusief latere wijzigingen en aanvullingen.

Krachtens Verordening (EU) 2016/679 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens (de "RGPD") kunnen de volgende categorieën persoonsgegevens die betrekking hebben op de aandeelhouders die vermeld staan in door hen verstrekte documenten, door de BeveK en/of de Beheervennootschap, optredend als "verantwoordelijke voor de verwerking" in de zin van de RGPD, worden verzameld, opgeslagen, bewaard, aangepast, overgedragen of bewerkt en op andere wijzen worden gebruikt (hierna "verwerkt"):

Door de inschrijvingsovereenkomst te ondertekenen, wordt aan de BEVEK en/of de Beheervennootschap en/of hun gedelegeerden toestemming verleend om deze gegevens voor onderstaande doeleinden te verwerken:

- het nakomen van de contractuele verplichtingen betreffende de activiteiten van de BEVEK, met inbegrip van het beheer en het bestuur van de BEVEK;
- het voldoen aan de geldende wet- en regelgeving (bestrijding van witwassen van geld, NCD, DAC, FATCA enz.);
- het behartigen van de rechtmatige commerciële belangen van de Beheervennootschap of een derde (bijvoorbeeld het aangaan van een commerciële relatie), tenzij de fundamentele belangen of rechten van de aandeelhouders zwaarder wegen dan de genoemde commerciële belangen;
- alle andere situaties waarin de aandeelhouders toestemming hebben verleend voor de verwerking van hun persoonsgegevens.

Voor deze doeleinden kunnen de persoonsgegevens worden overgedragen aan nationale overheidsinstanties en worden verwerkt door de distributeurs van de BEVEK en alle andere gedelegeerden die de Beheervennootschap heeft aangesteld ter ondersteuning van de activiteiten van de BEVEK. De BEVEK, de Beheervennootschap en/of hun gedelegeerden en dienstverleners geven geen persoonsgegevens door aan een land buiten de EER dat niet in een passend niveau van gegevensbescherming voorziet en dus geen rechtszekerheid biedt.

De BEVEK en de Beheervennootschap bewaren de persoonsgegevens niet langer dan noodzakelijk is voor de verwezenlijking van het/de doeleinde(n) waarvoor zij werden verzameld. Ten aanzien van de definitie van passende bewaarperiode, wordt erop gewezen dat de BEVEK en de Beheervennootschap alle verplichtingen inzake het opslaan van informatie, met inbegrip van de wettelijke bepalingen betreffende de bestrijding van het witwassen van geld, de AVG en de fiscale wet- en regelgeving, zullen naleven.

De aandeelhouders hebben te allen tijde het recht om bij de BEVEK en de Beheervennootschap een verzoek in te dienen tot raadpleging, rectificatie of verwijdering van hun persoonsgegevens, en het recht om de verwerking van hun persoonsgegevens te laten beperken, het recht om bezwaar te maken tegen de verwerking ervan en het recht op overdracht van de gegevens.

Wanneer de verwerking van de gegevens plaatsvindt met toestemming van de aandeelhouders, hebben laatstgenoemden te allen tijde het recht om hun toestemming in te trekken. Overeenkomstig artikel 77 van de RGPD hebben de aandeelhouders het recht om bij een toezichthoudende instantie een klacht in te dienen als de betreffende wet wordt overtreden.

De aandeelhouder kan zijn rechten uitoefenen door een verzoek in te dienen bij de Beheervennootschap.

Nadere informatie over de algemene voorwaarden voor de verwerking van gegevens is op verzoek kosteloos verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Beheervennootschap.

3. Gegevens met betrekking tot de Bewaarder

De Bevek heeft Belfius Bank nv, met maatschappelijke zetel te Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel en ondernemingsnummer 0403.201.185, aangesteld als bewaarbank (hierna "de Bewaarder") met de volgende taken:

- bewaring van de activa,
- uitvoering van de toezichttaken,
- kasstroomcontrole

in overeenstemming met het toepasselijke recht, de geldende regelgeving en de Bewaarbankovereenkomst die voor onbepaalde tijd werd gesloten. Belfius Bank nv is een kredietinstelling die valt onder de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen.

Taakomschrijving

In het kader van zijn toezichtverantwoordelijkheid moet de Bewaarder:

- erop toezien dat de verkoop, de uitgifte, de terugkoop, de terugbetaling en de annulering van de rechten van deelneming van de Bevek worden uitgevoerd in overeenstemming met het toepasselijke recht, de statuten en het prospectus van de Bevek,
- erop toezien dat de berekening van de waarde van de rechten van deelneming van de Bevek wordt uitgevoerd in overeenstemming met het toepasselijke recht, de statuten en het prospectus van de Bevek,
- de opdrachten van de Beheervennootschap uitvoeren, tenzij die in strijd zijn met het toepasselijke recht, de statuten of het prospectus van de Bevek,

- erop toezien dat bij verrichtingen met betrekking tot de activa van de Bevek de tegenprestatie wordt uitgevoerd binnen de gebruikelijke termijnen,
- erop toezien dat de opbrengsten van de Bevek worden bestemd in overeenstemming met het toepasselijke recht, de statuten en het prospectus van de Bevek.

De Bewaarder moet zijn taken en verplichtingen uitvoeren in overeenstemming met de wet en de overeenkomst tussen de Bevek en Belfius Bank nv en moet eerlijk, billijk, professioneel, onafhankelijk en uitsluitend in het belang van de Bevek en zijn aandeelhouders handelen.

Delegatie

De Bewaarder mag zijn bewaringsverplichtingen krachtens het toepasselijke recht delegeren aan delegatiehouders en onderbewaarders en rekeningen bij deze onderbewaarders openen.

De meest recente lijst van delegatiehouders (gedelegeerd bewaarders) en onderbewaarders is gratis beschikbaar op verzoek bij de Bewaarder en, in elektronische vorm, op de volgende website:

https://www.belfius.be/custodian_network-NL

De Bewaarder bewaart bij deze bewaarders en onderbewaarders ook effecten voor andere partijen, maar neemt daarbij de wettelijke verplichtingen inzake de scheiding van de effecten in acht.

Belangenconflicten van de Bewaarder

De Bewaarder analyseert doorlopend, op grond van de toepasselijke wet- en regelgeving, alle potentiële belangenconflicten die zouden kunnen ontstaan in het kader van zijn taken. Elk geïdentificeerd potentieel belangenconflict wordt behandeld overeenkomstig het beleid inzake belangenconflicten van de Bewaarder.

Daarnaast kunnen potentiële belangenconflicten voortvloeien uit andere diensten die de Bewaarder en/of zijn dochterondernemingen verlenen aan de Bevek, de Beheervenootschap en/of andere partijen. Zo kunnen de Bewaarder en/of zijn dochterondernemingen optreden als bewaarbank en distributeur voor de Bevek en andere fondsen.

De Bewaarder heeft een beleid inzake belangenconflicten ingevoerd en houdt dit up-to-date teneinde:

- potentiële belangenconflicten te identificeren en te analyseren;
- belangenconflicten te registreren, te beheren en op te volgen.

Actuele informatie over voormeld beleid inzake belangenconflicten is op aanvraag te verkrijgen bij de Bewaarder.

4. Varia

4.1. Financiële instelling die instaat voor de promotie van de Bevek (Wereldwijde Distributeur)

ING Solutions Investment Management S.A., 26, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg. De Beheervenootschap, die belast is met de wereldwijde verkoop van de Aandelen, kan deze taak op lokaal niveau delegeren aan andere entiteiten.

Voor België heeft de Beheervenootschap de distributie gedelegeerd aan ING België nv, Marnixlaan 24, 1000 Brussel.

4.2. Persoon of respectieve personen op wie de verbintenissen bedoeld in de artikelen 115, §3, derde lid, 149, 152, 156, 157, §1, derde lid, 165, 179, derde lid, en 180, derde lid van het Koninklijk Besluit, rusten

ING België nv

II. BELEGGINGSGEGEVENS

1. Omschrijving van de doelstelling

Het doel van de Vennootschap is de collectieve belegging in de kapitaalcategorieën voorzien in de Wet, onder voorbehoud van de beperkingen voorzien door de wetten en de reglementen gelet op de spreiding van de beleggingsrisico's en met de bedoeling om de aandeelhouders te laten profiteren van de resultaten van het beheer van haar portefeuille. In het algemeen kan zij alle maatregelen treffen en alle transacties uitvoeren die zij nuttig acht voor de verwezenlijking en de ontwikkeling van haar maatschappelijk doel mits de geldende wettelijke bepalingen na te leven.

In het kader van haar doelstellingen kan de Vennootschap de keuze bieden tussen verschillende compartimenten met onderscheiden beheer en administratie. In voorkomend geval wordt het specifieke beleggingsbeleid van elk compartiment vermeld in de beschrijving van het compartiment. In het kader van de beleggingen zijn de activa van een bepaald compartiment enkel gehouden tot de schulden, de verbintenissen en de verplichtingen die op dat compartiment betrekking hebben. Wat de betrekkingen tussen de aandeelhouders betreft, kan elk compartiment als een afzonderlijke eenheid worden beschouwd.

De doelstellingen van een compartiment worden uiteengezet in de beschrijving van dat compartiment.

2. Beleggingsbeleid

De Bevek verbindt zich ertoe om de bepalingen van de artikelen 51 tot 68 van het Koninklijk Besluit na te leven in het belang van de aandeelhouders en om een grotere spreiding van de risico's te realiseren.

Deze beleggingsbeperkingen zijn algemeen van toepassing, op voorwaarde dat de beschrijving van het compartiment geen striktere bepalingen bevat.

2.1. In- en uitlenen en waarborgen

Het is de Bevek niet toegestaan om leningen aan te gaan.

Afwijkend hiervan kan de Bevek evenwel:

- ✓ leningen in valuta's afsluiten, verbonden met leningen met gelijke waarde en met dezelfde vervaldag, met als enig doel valuta's te verwerven, wanneer als gevolg van deze transacties haar nettoschuldgraad niet (zal) veranderen;
- ✓ andere leningen afsluiten, voor maximaal 10 % van haar nettovermogen, voor zover het tijdelijke leningen betreft.

De Bevek mag geen effecten, geldmarktinstrumenten of andere financiële instrumenten bedoeld in artikel 52, §1 van het Koninklijk besluit, short verkopen.

Zonder afbreuk te doen aan de toepassing van de artikelen 52 en 62 van het Koninklijk Besluit, kan de Bevek geen kredieten verlenen of zich borg stellen ten voordele van derden.

De Bevek kan evenwel te allen tijde niet volledig volgestorte effecten, geldmarktinstrumenten of andere financiële instrumenten bedoeld in artikel 52, §1, 5°, 6°, 8° en 9° van het Koninklijk Besluit verwerven.

2.2. Technieken en instrumenten

Algemene bepalingen

Met het oog op een doelmatig portefeuillebeheer en/of om het vermogen en de verbintenissen van elk compartiment te beschermen, mag de Bevek in elk compartiment een beroep doen op de technieken en instrumenten die effecten en geldmarktinstrumenten als voorwerp hebben en die toegelaten zijn door de Wet en haar uitvoeringsbesluiten.

Wanneer deze transacties slaan op het gebruik van derivaten in de zin van artikel 52 §1, 8° van het Koninklijk Besluit, moet de Bevek de beperkingen en voorwaarden van de statuten en van de artikelen 58 tot 60 en 62 §1, 3e alinea van het Koninklijk Besluit naleven.

In geen enkel geval mag het gebruik van transacties, verbonden met derivaten of andere financiële technieken en instrumenten, als gevolg hebben dat het Bevek afwijkt van de voor elk compartiment vastgestelde beleggingsdoelstellingen.

Effectenleningen

De Bevek kan zich verbinden bij leenverrichtingen van effecten mits naleving van de bepalingen van het Koninklijk Besluit Effectenleningen.

Tot op heden maakt de Bevek geen gebruik van effectenleningen.

Collateral

Om het tegenpartijrisico van de compartimenten van de Bevek te verminderen, kan deze met de tegenpartij een garantie (of "collateral"-) systeem invoeren dat op bepaalde vermogensbestanddelen slaat. De Bevek let erop dat de financiële waarborg:

- ✓ dagelijks wordt geëvalueerd met betrekking tot zijn reële waarde en dat zijn waarde groter is dan het bedrag van het te dekken risico;
- ✓ slechts is blootgesteld aan minimale risico's en liquide is;
- ✓ in het bezit blijft van een derde bewaarnemer die niet is verbonden met de leverancier of dat de waarborg, wanneer de derde bewaarnemer wel is verbonden met de leverancier, juridisch is beschermd tegen de gevolgen van een in gebreke blijven van een met de bewaarnemer verbonden partij;
- ✓ op elk ogenblik volledig door de Bevek kan worden gemobiliseerd;
- ✓ beantwoordt aan de prudentiële regels, voorzien door Richtlijn 2000/12/EG.

Voor de toepassing van deze bepaling kunnen ook andere waarborgen waarvan de instelling voor collectieve belegging de begunstigde is in aanmerking worden genomen, op voorwaarde dat zij beantwoorden aan de met de in de eerste alinea gelijkwaardige voorwaarden en dat zij door de FSMA worden aanvaard.

2.3. Wisselkoersrisico

Het wisselkoersrisico verschilt van compartiment tot compartiment. Gelieve de informatie van het betrokken compartiment te raadplegen.

2.4 Beleggingen in andere beleggingsfondsen

De Bevek kan overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen beleggen in andere beleggingsfondsen.

Deze andere beleggingsfondsen kunnen andere strategieën en beleggingsbeperkingen hebben dan de compartimenten van de Bevek. De Beheervennootschap of de Gedelegeerd Beheerder voeren daarom een *due diligence*-analyse uit om te waarborgen dat de strategie en de beleggingsbeperkingen van de compartimenten waarop deze beleggingen betrekking hebben met die beleggingen in andere beleggingsfondsen niet worden omzeild.

3. Risicoprofiel van de Bevek

De potentiële beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat de beleggingen van elk compartiment onderhevig zijn aan de normale en uitzonderlijke schommelingen van de markt en aan andere risico's die eigen zijn aan beleggingen die vermeld worden in de beschrijving van het compartiment. De waarde van de beleggingen en de inkomsten die zij genereren, kunnen zowel dalen als stijgen en het is mogelijk dat de beleggers hun oorspronkelijke inleg niet terugkrijgen.

De aandacht van de belegger wordt in het bijzonder getrokken op het feit dat wanneer de compartimenten volgens hun beleggingshorizon kapitaalgroei op lange termijn als doel hebben, elementen als met name de wisselkoersen, de beleggingen, de evolutie van de rentecurve, de evolutie van de kredietwaardigheid van de emittenten, het gebruik van derivaten, de onderneming of de sector waarin belegd wordt van invloed kunnen zijn op de volatiliteit, op een zodanige wijze dat het algemene risico op gevoelige wijze kan verhogen en/of een stijging of een daling van de waarde van de beleggingen tot gevolg kan hebben.

Het mag evenmin uit het oog verloren worden dat de beheerder, binnen de na te leven beleggingsgrenzen en beperkingen, tijdelijk een meer defensieve houding kan aannemen wanneer hij van oordeel is dat de beurs of de economie van de landen waarin het compartiment belegt een buitensporige volatiliteit kennen, een periode van aanhoudend verval doormaken, of in andere negatieve omstandigheden. In dat geval kan het betrokken compartiment in de onmogelijkheid verkeren om zijn beleggingsdoelstellingen waar te maken, wat de prestaties kan beïnvloeden.

3.1. Beoordeling van het risicoprofiel van de Bevek

Een belegging in aandelen van de Bevek is aan risico's blootgesteld. Deze risico's kunnen risico's van aandelen en obligaties, wisselrisico's, renterisico's, kredietrisico's en volatiliteitsrisico's inhouden of daarmee verbonden zijn, en kunnen ook verbonden zijn met politieke risico's. Elk van deze risico's kan zich ook in combinatie met andere risico's voordoen. Enkele van deze risicofactoren worden hieronder kort beschreven. De eventuele beleggers moeten beschikken over ervaring met het beleggen in de instrumenten die voorzien zijn in het kader van het beleggingsbeleid.

De beleggers moeten zich overigens volledig bewust zijn van de risico's die verbonden zijn met een belegging in aandelen en moeten een beroep doen op hun juridisch, fiscaal en financieel adviseur, hun bedrijfsrevisor of een ander vertrouwenspersoon om zich volledig te laten informeren over (i) de aangewezen kenmerken van een belegging in de aandelen op grond van hun persoonlijke financiële en fiscale toestand en bijzondere omstandigheden, (ii) de in dit prospectus vervatte gegevens en (iii) het beleggingsbeleid van het compartiment (zoals beschreven in de beschrijving van het compartiment), en dit vóór enige beleggingsbeslissing te treffen.

Bovenop de mogelijke koersstijgingen die een belegging in de Bevek kan inhouden, mag niet uit het oog verloren worden dat een dergelijke belegging ook risico's op koersdalingen omvat. De aandelen van de Bevek zijn effecten waarvan de waarde bepaald wordt door de koersschommelingen van de effecten in haar portefeuille. De waarde van de aandelen kan zodoende dalen of stijgen in vergelijking met de oorspronkelijke waarde.

Er kan geen enkele waarborg gegeven worden dat de doelstellingen van het beleggingsbeleid gerealiseerd worden.

Marktrisico

De waarde van de activa in de portefeuille wordt beïnvloed door de markt waartoe deze activa behoren. De prijs van de activa volgt de marktevoluties en kan dus stijgen of dalen.

Kredietrisico

De instelling voor collectieve belegging belegt in activa die worden uitgegeven door verschillende overheidsinstanties of door privébedrijven. Als die uitgevende instellingen failliet gaan of in gebreke blijven, is het mogelijk dat zij hun verplichtingen, in het bijzonder de terugbetaling van de activa, niet meer kunnen nakomen. Dat betekent dat de activa hun waarde kunnen verliezen.

Afwikkelingsrisico

De instelling voor collectieve belegging verhandelt de activa via brokers, hetzij op gereguleerde markten, hetzij over-the-counter. De effectenmakelaar staat in voor de volledige afwikkeling van de uitgevoerde orders. De instelling voor collectieve belegging is onderworpen aan het risico dat de effecten niet geleverd kunnen worden (bij een aankoop), of dat de effectenmakelaar de instelling voor collectieve belegging niet kan betalen (bij verkopen).

Liquiditeitsrisico

Vooraf ingeval van financiële markten van kleine omvang is er een risico dat de instelling voor collectieve belegging geen grote activavolumes kan verkopen binnen een redelijke termijn, wegens een gebrek aan kopers voor deze activa.

Wisselkoersrisico

Indien de instelling voor collectieve belegging activa koopt die noteren in een andere valuta dan de eigen valuta, dan wordt de waarde van die activa niet alleen beïnvloed door de koersschommelingen (= marktrisico), maar ook door schommelingen van de valuta waarin deze activa noteren.

Bewaarrisico

De instelling voor collectieve belegging kiest een bewaarder voor de activa die ze in portefeuille heeft. Indien deze bewaarder insolvent of nalatig is of op frauduleuze wijze handelt, dan loopt de instelling voor collectieve belegging het risico deze activa te verliezen.

Concentratierisico

Afhankelijk van de beleggingsstrategie kan de instelling voor collectieve belegging een grote concentratie activa van een specifieke financiële markt in portefeuille hebben. Bij een omvangrijke crisis op deze markt bestaat het risico op een aanzienlijk waardeverlies van de portefeuille van de beleggingsinstelling.

Rendementsrisico

Afhankelijk van de beleggingsstrategie van de instelling voor collectieve belegging kan het rendement dat over een specifieke periode wordt verworven, positief of negatief zijn. Het rendementsrisico hangt nauw samen met het marktrisico.

Kapitaalrisico

In geval van een massale uitstroom kan het nettovermogen van de instelling voor collectieve belegging onder een minimumdrempel komen te liggen, wat nadelig kan zijn voor de effectiviteit van het beheer. Het kapitaalrisico wordt begrepen als het risico dat slaat op het kapitaal, inclusief de risico's van erosie volgend op de terugkoop van deelbewijzen en op distributies die het rendement overschrijden.

Inflatierisico

De inflatie vermindert de reële waarde van de activa in portefeuille van de instellingen voor collectieve belegging; de nominale waarde verandert niet.

Risico verbonden aan externe factoren

Externe factoren, zoals belastingregelingen, oorlogen, terroristische aanslagen of natuurrampen, kunnen afbreuk doen aan de inkomsten of de waarde van de activa in de portefeuille van de instelling voor collectieve belegging of kunnen ertoe leiden dat de activa onmogelijk gewaardeerd of verhandeld kunnen worden.

Derivaten

In het kader van het beleggingsbeleid dat in de beschrijvingen van elk compartiment wordt beschreven, kunnen derivaten worden verworven. Deze producten kunnen ingezet worden ter afdekking, maar kunnen ook een onlosmakelijk element vormen van de beleggingsstrategie. De derivaten houden speciale risico's in die voortvloeien uit wat het hefboomeffect wordt genoemd. Dit hefboomeffect wordt verkregen door een bescheiden bedrag te beleggen in de aankoop van derivaten in vergelijking met de kost van de rechtstreekse aankoop van de onderliggende activa. Hoe belangrijker de hefboomwerking, hoe meer de koers van het derivaat schommelt wanneer de koers van de onderliggende activa varieert (in verhouding tot de intekenprijs, bepaald in de voorwaarden van het derivaat). Het potentieel en de risico's van derivaten nemen zo samen met de versterking van het hefboomeffect toe.

Wanneer een compartiment derivaten gebruikt, kan het ook blootgesteld zijn aan risico's zoals het kredietrisico met betrekking tot de tegenpartijen waarmee het compartiment handelt, het risico op wanbetaling, het gebrek aan liquiditeit van de derivaten, een onvolmaakte replicatie tussen de waarde-evolutie van het derivaat en de waarde-evolutie van de onderliggende waarde die het compartiment tracht te volgen, en hogere transactiekosten dan in het geval van een rechtstreekse belegging in de onderliggende activa.

Duurzaamheidsrisico

Het duurzaamheidsrisico verwijst naar gebeurtenissen of omstandigheden op ESG-gebied die, indien ze zich voordoen, een wezenlijk nadelig effect op de waarde van de belegging hebben of kunnen hebben.

Beleggingen in ondernemingen kunnen bijzonder gevoelig zijn voor ESG-factoren.

Milieufactoren hebben betrekking op de impact van een bedrijf op het milieu en zijn vermogen om de verschillende risico's tegen het milieu te beperken. Het kan gaan om het energieverbruik, het afval dat het voortbrengt, het niveau van vervuiling, het gebruik van hulpbronnen of de manier waarop dieren worden behandeld.

Het milieubeleid van een onderneming en haar vermogen om de milieurisico's te beperken, kunnen een directe invloed hebben op haar financiële prestaties. Overheden over de hele wereld nemen steeds meer milieuwetten aan, en een bedrijf dat niet aan die normen voldoet, kan zwaar gestraft worden. De gevolgen van de klimaatverandering kunnen ook bepaalde aspecten van de activiteiten van een onderneming beïnvloeden en zo haar operationele capaciteiten beperken.

Sociale factoren hebben betrekking op de relaties van een bedrijf met andere ondernemingen en gemeenschappen en op zijn houding tegenover diversiteit, mensenrechten en consumentenbescherming. Sociale factoren kunnen het operationele succes van een bedrijf beïnvloeden door nieuwe klanten aan te trekken en te binden of relaties te onderhouden met commerciële partners en gemeenschappen die door de activiteiten van het bedrijf worden beïnvloed.

Corporate governance verwijst naar de interne aangelegenheden van een onderneming en haar relaties met de belangrijkste belanghebbenden, meer bepaald haar werknemers en aandeelhouders. Een deugdelijke en transparante corporate governance kan belangenconflicten tussen de belanghebbenden en mogelijk aanzienlijke proceskosten helpen te voorkomen. Voorts houdt corporate governance rechtstreeks verband met het succes van een onderneming op lange termijn, aangezien deugdelijk bestuur helpt om getalenteerde werknemers aan te trekken en te behouden.

Beleggingen in staatsobligaties zijn eveneens gevoelig voor bepaalde ESG-factoren.

Milieufactoren hebben betrekking op de invloed van overheden op het milieu en hun vermogen om de verschillende risico's met betrekking tot het milieu te beperken. Milieuveranderingen kunnen de economische veerkracht van een land beïnvloeden. De blootstelling van een land aan klimaatrisico's kan een directe impact hebben op zijn economie. Zo dreigen de toenemende instabiliteit van het weer en extreme weersomstandigheden de infrastructuur, de landbouw, het toerisme en de watervoorziening te ondermijnen, met mogelijk grote economische gevolgen voor de nationale economieën en de overheidsfinanciën.

Ook governance is belangrijk voor landen. De politieke stabiliteit van een land, de efficiëntie van de regelgeving en de overheid, de institutionele sterkte, de mate van corruptie en de rechtsstaat kunnen van invloed zijn op de economische aantrekkelijkheid van een land en spelen vaak een rol bij het economische succes op lange termijn.

Ook sociale factoren kunnen een impact hebben, gezien het belang van het menselijk kapitaal als sleutelfactor voor economische groei. Sociale factoren, zoals de samenstelling van de beroepsbevolking, onderwijs, gezondheid en economisch welzijn, zijn van cruciaal belang voor de economische groei en de staatsinkomsten.

Ook beleggingen in andere instrumenten, zoals ICB's, ICBE's en derivaten, kunnen door ESG-factoren worden beïnvloed. Derivaten kunnen blootgesteld zijn aan aandelen of obligaties die zijn uitgegeven door ondernemingen of overheden en kunnen derhalve op dezelfde wijze worden beïnvloed als in deze paragraaf is beschreven. ICB's en ICBE's kunnen beleggen in aandelen of obligaties die zijn uitgegeven door ondernemingen of staten en kunnen eveneens op dezelfde wijze worden beïnvloed als in deze paragraaf is beschreven.

Het duurzaamheidsrisico en de gevolgen ervan voor bedrijven, staatsobligaties en/of andere instrumenten kunnen betrekking hebben op de korte, de middellange of de lange termijn. Zo zal bovengenoemde mogelijkheid van financiële sancties waarschijnlijk een onmiddellijk effect op korte termijn hebben, terwijl bijvoorbeeld reputatieschade voor een onderneming of land waarschijnlijk gevolgen zal hebben op langere termijn.

Als een duurzaamheidsrisico optreedt, kan dit een daling van de waarde van de posities van het compartiment tot gevolg hebben. De kans daarop hangt onder meer af van de mate waarin de beheerder rekening houdt met het duurzaamheidsrisico in het beleggingsproces.

Als algemene regel geldt dat de beheerder voor actieve beleggingsbeslissingen een globale beoordeling moet maken van de potentiële risico's en opbrengsten van een belegging. Bij de beoordeling van beleggingen wordt rekening gehouden met de risico's, waaronder het duurzaamheidsrisico. Voor sommige compartimenten zijn duurzaamheidsrisico's op een specifieke manier geïntegreerd in het proces voor het nemen van beleggingsbeslissingen. Dit wordt in elk van de beschrijvingen van de compartimenten beschreven. Voor de compartimenten die geen milieu- of sociale kenmerken, of een combinatie van die kenmerken, nastreven of die niet duurzaam beleggen volgens de definitie van de SFDR als doelstelling hebben, wordt het duurzaamheidsrisico door de beheerder niet systematisch in detail geëvalueerd bij het nemen van beleggingsbeslissingen.

Risico dat gepaard gaat met duurzaam beleggen

Het risico van duurzaam beleggen is het risico op verlies of ondermaatse prestaties van een portefeuille als gevolg van de integratie van ESG-factoren in het beleggingsproces en/of -beleid of van een onjuiste beoordeling van ESG-factoren en/of van niet-optimale (korte termijn) beleggingsbeslissingen die worden ingegeven door ESG-factoren.

Sommige compartimenten houden in hun beleggingsstrategieën rekening met bepaalde ESG-criteria. Wanneer beleggingen om niet-financiële redenen worden geselecteerd, bestaat het risico dat die compartimenten minder goed presteren dan de markt als geheel of dan andere fondsen die bij hun beleggingsselectie geen ESG-criteria hanteren, en/of dat deze compartimenten om ESG-gerelateerde redenen gedwongen worden beleggingen te verkopen die nu of in de toekomst waarschijnlijk goed zullen presteren. ESG-beleggen is subjectief en er kan

geen garantie worden gegeven dat de beleggingen van deze compartimenten zullen overeenstemmen met de overtuigingen of waarden van een bepaalde belegger.

Beleggingen die niet voldoen aan bepaalde ESG-criteria verkopen of uit het beleggingsuniversum van bepaalde compartimenten uitsluiten, kan leiden tot een andere prestatie van deze compartimenten dan van vergelijkbare fondsen die een dergelijk beleid niet toepassen.

Bij stemmingen in algemene vergaderingen kunnen de compartimenten zich uitdrukken op een manier die in overeenstemming is met de toepasselijke ESG-uitsluitingscriteria, wat niet altijd strookt met de doelstelling om de prestatie van de betrokken emittent op korte termijn te optimaliseren.

Sommige compartimenten hebben een beleggingsuniversum dat beperkt is tot activa die aan bepaalde specifieke criteria voldoen, hetzij op basis van uitsluitingslijsten, hetzij op basis van ESG-scores. Als gevolg daarvan kan het rendement verschillen van dat van een fonds dat een vergelijkbare beleggingsstrategie zonder ESG-criteria hanteert. De selectie van beleggingen kan gebaseerd zijn op een intern ESG-ratingproces dat (deels) gebaseerd is op gegevens van derden. Door derden verstrekte gegevens kunnen onvolledig, onnauwkeurig of niet beschikbaar zijn en daardoor bestaat het risico dat de Beleggingsbeheerder een belegging verkeerd inschat.

Wij verwijzen naar de beschrijving van het compartiment voor een specificatie van de met de beleggingen in dit compartiment verbonden risico's.

De hiervoor vermelde opsomming bevat de meest voorkomende risico's en is geen volledige opgave van alle mogelijke risico's.

3.2. Synthetische risico-indicator (SRI)

Het risicoprofiel van een compartiment wordt met een cijfer weergegeven in een zogenaamde "synthetische risico-indicator" (SRI), die berekend is overeenkomstig de bepalingen van de Gedelegeerde Verordening 2021/2268.

De SRI is slechts een indicator en kan aan wijzigingen onderhevig zijn. De meest recente SRI is te vinden in de essentiële informatie. De indicator wordt uitgedrukt op een schaal van 1 tot 7, waarbij 1 het laagste risico weergeeft, en 7 het hoogste risico. De laagste risicocategorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

Bij de berekening van de indicator worden historische gegevens in aanmerking genomen, hetgeen mogelijk geen betrouwbare indicatie is voor het toekomstige risicoprofiel van het compartiment.

De SRI is te vinden in de essentiële informatie.

4. Historisch rendement

Deze gegevens zijn te raadplegen in het recentste jaarverslag.

III. INFORMATIE OVER DE VENNOOTSCHAP

1. Regels voor de waardering van de activa

De netto-inventariswaarde van de aandelen van de diverse compartimenten wordt minstens twee keer per maand (de “Waarderingsdag”) bepaald.

De Raad van Bestuur bepaalt de Waarderingsdagen en de wijze van publicatie van de netto-inventariswaarde van de aandelen van alle compartimenten. De netto-inventariswaarde wordt vastgesteld in de referentievaluta van elk compartiment, bepaald door de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur kan de referentievaluta van de bestaande compartimenten veranderen. De Raad van Bestuur kan beslissen om de netto-inventariswaarde uit te drukken in verschillende valuta's, onder voorbehoud van voorafgaande toestemming van de FSMA.

De Raad van Bestuur kan voor elk compartiment of elke aandelenklasse besluiten tot een initiële inschrijvingsperiode waarin de aandelen worden aangeboden tegen een vaste prijs.

De waardering van de vermogensbestanddelen van de Bevek, compartiment per compartiment, geschiedt in euro en op de volgende wijze:

- ✓ Voor de waarden toegelaten tot een officiële notering of verhandeld op een andere georganiseerde markt: aan de laatst bekende beurs of marktnotering, behalve wanneer deze koers niet representatief zou zijn;
- ✓ Voor de effecten waarvan de laatste koers niet representatief is en voor de effecten niet toegelaten op een officiële notering of niet verhandeld op een georganiseerde markt, geschiedt de waardering aan de hand van de vermoedelijke realisatiewaarde, op een voorzichtige manier en te goeder trouw geraamd;
- ✓ Voor de liquide middelen: aan nominale waarden plus gelopen interesten;
- ✓ De niet-ervallen vorderingen worden pro rata temporis bepaald op basis van hun precieze bedrag wanneer dat is gekend, of anders op basis van hun geschatte bedrag;
- ✓ de in een andere valuta dan de euro uitgedrukte waarden worden omgewisseld op basis van de laatst bekende wisselkoersen.

Ter bepaling van het nettovermogen wordt de aldus verkregen waardering verminderd met de in euro uitgedrukte verbintenissen.

De verbintenissen van de Bevek bevatten, compartiment per compartiment, de eventueel aangegane leningen en de schulden, waarbij de niet-ervallen schulden pro rata temporis worden bepaald op basis van hun precieze bedrag wanneer dat is gekend, of anders op basis van hun geschatte bedrag. De makelaarslonen en andere bij de aankoop van effecten opgelopen kosten worden onmiddellijk op de resultatenrekening geboekt. De bij de verkoop opgelopen kosten en makelaarslonen worden in mindering gebracht van het door deze verkoop gerealiseerde resultaat.

De Raad van Bestuur kan beslissen om de activa en passiva te waarderen in een andere valuta, onder voorbehoud van voorafgaande toestemming van de FSMA.

Elk aandeel van de Bevek waarvoor de terugkoop volgens dit prospectus is ingezet, wordt beschouwd als een uitgegeven en bestaand aandeel tot na de afsluiting van de Waarderingsdag van toepassing op deze terugkoop en wordt, tot bij de betaling van de prijs ervan, beschouwd als een verbintenis van het betrokken compartiment van de Bevek.

De door de Vennootschap uit te geven aandelen, in overeenstemming met de ontvangen inschrijvingsaanvragen, worden behandeld als uitgegeven vanaf de afsluiting van de Waarderingsdag waarop hun uitgifteprijs vastgesteld werd, en deze prijs wordt tot bij de betaling beschouwd als een vordering van het betrokken compartiment van de Bevek.

De netto-inventariswaarde van de aandelen van een compartiment, omgerekend in de referentievaluta op basis van de laatst bekende wisselkoersen, wordt gewoonlijk berekend door op de Waarderingsdag het nettovermogen van dat compartiment, samengesteld uit activa min passiva, te delen door het aantal uitstaande aandelen van dat compartiment.

Ten eerste brengen de terugkopen en inschrijvingen transactiekosten met zich mee (verbonden aan de wijzigingen in de samenstelling van de portefeuille) die door de Bevek worden gedragen, en ten tweede maken ze de Bevek zeer gevoelig voor het liquiditeitsrisico. Er dient dus te worden vermeden dat wanneer deelnemers voor aanzienlijke bedragen op een categorie van deelbewijzen inschrijven of deze laten terugkopen, de overige

deelnemers eveneens de daaraan verbonden kosten moeten dragen. Om het liquiditeitsrisico te beperken en alle bestaande deelnemers te beschermen tegen de kosten die verbonden zijn aan instroom en uitstroom, past de Bevek voor al zijn compartimenten een beschermingsmechanisme toe dat 'Swing Pricing' wordt genoemd.

Met Swing Pricing wordt beoogd, de negatieve impact (op de NIW) van in- en uitstroom teniet te doen door de NIW automatisch aan te passen aan de stijging of de daling met behulp van een vooraf vastgesteld percentage (de "Swing Factor") ingeval die netto-instroom of -uitstroom de vooraf bepaalde niveaus (de "drempel(s)") overtreft. In de praktijk wordt op waarderingdagen waarop het verschil tussen het bedrag van de inschrijvingen en het bedrag van de terugkopen van een compartiment (ofwel het netto transactiebedrag) de vooraf door de Raad van Bestuur vastgestelde drempels overtreft, de NIW automatisch gecorrigeerd met een Swing Factor van maximaal 3%. De Raad van Bestuur behoudt zich niettemin het recht voor om in het belang van de beleggers de Swing Factor niet toe te passen. De NIW wordt opwaarts bijgesteld in geval van aanzienlijke netto-inschrijvingen, of neerwaarts in geval van aanzienlijke netto-terugkopen. Hoewel de NIW van elke Aandelenklasse afzonderlijk wordt berekend, heeft iedere aanpassing hetzelfde effect op alle NIW's van elke Aandelenklasse van het betreffende compartiment.

Voor zover deze aanpassingen verbonden zijn aan overschrijding van de drempels die zijn gebaseerd op de netto-saldi van de inschrijvingen / terugkopen binnen de Bevek, is het niet mogelijk met zekerheid te voorspellen of het Swing-Pricing-beschermingsmechanisme zal worden toegepast, en in voorkomend geval evenmin met welke frequentie.

Voor de publicaties waarop de netto-inventariswaarde van de deelbewijzen voorkomt, draagt deze netto-inventariswaarde de datum van de dag van de afsluiting van de periode van ontvangst van aanvragen tot uitgifte of terugkoop van aandelen of van verandering van compartiment, in overeenstemming met artikel 206 § 1 van het Koninklijk Besluit.

Schorsing

De Bevek schort de berekening van de netto-inventariswaarde van de aandelen en de uitgifte, terugkoop en omwisseling van de aandelen op in de gevallen die zijn voorzien in artikelen 195 en volgende van het Koninklijk Besluit.

Voorts kan de Bevek met een met redenen omklede beslissing en in het belang van de aandeelhouders:

- ✓ elke inschrijving, terugkoop en/of omwisseling van aandelen weigeren;
- ✓ op elk ogenblik de aandelen van de Bevek waarop op onrechtmatige wijze werd ingeschreven of die op onrechtmatige worden aangehouden, terugbetalen;
- ✓ een of meer terugkopen van aandelen die het evenwicht van de Bevek zouden kunnen verstoren, in de tijd spreiden.

De inschrijvingen, terugkopen of omwisselingen van aandelen waarvan de aanvraag is opgeschort, worden uitgevoerd op basis van de eerste netto-inventariswaarde van de aandelen die na de opschorting wordt vastgesteld.

De in dit hoofdstuk vervatte maatregelen kunnen worden beperkt tot een of meerdere compartimenten.

Indien de berekening van de netto-inventariswaarde wordt opgeschort, worden die opschorting en de opschorting van de uitvoering van terugkoopverzoeken gepubliceerd op de website www.ing-isim.lu. Die aankondiging is eveneens beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de Beheerverenootschap en aan de loketten van de financiële dienstverlener.

Ingeval het fonds besluit de uitvoering van de verzoeken en terugkopen gedeeltelijk op te schorten, zoals bepaald in artikel 198/1 van het Koninklijk Besluit, bedraagt het percentage van de neerwaarts correctie van het saldo van de passiva op basis waarvan de duur van de opschorting kan worden toegepast 10%. De betreffende deelnemers worden zo spoedig mogelijk afzonderlijk geïnformeerd over de opschorting van de uitvoering van de terugkoopverzoeken, in voorkomend geval via de betrokken distributeur(s). Bij die gelegenheid verstrekt de Bevek ook de informatie die de deelnemers nodig hebben om, in voorkomend geval, de betreffende order in te kunnen trekken.

2. Balansdatum

30 september (boekjaar van 1 oktober tot en met 30 september van het volgende jaar).

3. Regels inzake vaststelling en uitkering of kapitalisatie van de netto-opbrengsten

Wanneer in een compartiment zowel uitkerings- als kapitalisatieaandelen bestaan, wordt de netto-inventariswaarde van de uitkeringsaandelen verkregen door de waarde van het nettovermogen van het compartiment te delen door het aantal uitstaande uitkeringsaandelen van dit compartiment vermeerderd met de pariteit vermenigvuldigd met het aantal uitstaande kapitalisatieaandelen. De netto-inventariswaarde van de kapitalisatieaandelen komt overeen met de netto-inventariswaarde van de overeenstemmende uitkeringsaandelen vermenigvuldigd met deze pariteit.

4. Provisies en kosten

Voor commissies en kosten op niveau van een compartiment wordt verwezen naar de beschrijving van dit compartiment.

4.1. Kosten ten laste van de Vennootschap

De Bevek draagt haar werkingskosten. Deze omvatten:

(1) Beheerprovisies, die het volgende omvatten:

- ✓ beheer van de portefeuille;
- ✓ financiële dienstverlening;
- ✓ verhandeling.

Voor het compartiment Patrimonial omvat de beheersprovisie eveneens de vergoeding van de bewaarder.

(2) Een administratievergoeding, die het volgende omvat:

- ✓ de kosten voor de berekening van de netto-inventariswaarde en het voeren van de boekhouding;
- ✓ de kosten in verband met de algemene vergaderingen en de vergaderingen van de raden van bestuur;
- ✓ transferagent, met uitsluiting van transactiekosten verbonden aan de uitgifte, terugkoop of omzetting van orders.

(3) De vergoeding van de bewaarder (behalve voor het compartiment Patrimonial)

(4) Overige kosten:

- ✓ de kosten van officiële akten en wettelijk verplichte publicaties;
- ✓ de domiciliëringskosten;
- ✓ eventuele emolumenten, tantièmes en vergoedingen (inclusief de daaraan verbonden kosten) van bestuurders en personen belast met het dagelijks bestuur;
- ✓ de vergoedingen van de commissaris(sen)-revisor;
- ✓ de bijdragen aan de controleautoriteiten van de landen waar de aandelen worden aangeboden;
- ✓ de kosten voor het drukken en afleveren van de aandelen;
- ✓ de kosten voor het drukken en verspreiden van de uitgifteprospectussen en de periodieke verslagen;
- ✓ de kosten voor het opstellen en vertalen van teksten;
- ✓ de kosten voor de financiële dienstverlening voor haar effecten en coupons (met inbegrip van de omwisselings- of eventuele stempelkosten met betrekking tot de deelbewijzen van geliquideerde instellingen voor collectieve belegging waarvan de activa in de Vennootschap werden ingebracht);
- ✓ de eventuele kosten voor de notering aan de beurs of de publicatie van haar aandelen;
- ✓ de interesten en andere kosten met betrekking tot leningen;
- ✓ de taksen en kosten verbonden met de bewegingen van de activa van de Vennootschap;
- ✓ de eventuele andere taksen en kosten verbonden aan de activiteit, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de transactiekosten verbonden aan de uitgifte, terugkoop of omzetting van orders en de kosten verbonden aan de voorbereiding van de rekeningen;
- ✓ de personeelskosten;
- ✓ alle andere in het belang van de aandeelhouders van de Vennootschap gemaakte kosten, met inbegrip van telefoon-, fax-, telegram- en swiftkosten die de bewaarbank moet maken bij de terugkoop en

verkoop van effecten uit de portefeuille van de Vennootschap, evenals alle andere door de wet opgelegde lasten;

- ✓ diezelfde diverse of communicatiekosten wanneer ze aan een distributeur moeten worden vergoed uit hoofde van een tussen de Beheervenootschap en die distributeur gesloten overeenkomst;
- ✓ de eventuele vergoeding van een adviseur of controleur, met name in het kader van de 'duurzaamheidscriteria';
- ✓ gerechtskosten en de kosten voor juridisch of fiscaal advies, evenals andere kosten voor buitengewone maatregelen, zoals expertises of rechtszaken om de belangen van de houders van rechten van deelneming te behartigen;
- ✓ de kosten van publicaties en informatieverstrekking aan de houders van rechten van deelneming;
- ✓ de interesten en andere kosten van leningen.

Alle kosten en uitgaven die betrekking hebben op een compartiment, worden aan dat compartiment aangerekend. De kosten en uitgaven die niet aan een gegeven compartiment kunnen worden aangerekend, worden onder de compartimenten verdeeld naar rata van hun respectief nettovermogen.

Over de eventuele bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur wordt door de Jaarlijkse Algemene Vergadering beslist.

4.2. Door de beleggers te betalen kosten en commissies

Eventueel kunnen, afhankelijk van de specifieke kenmerken vermeld in de beschrijving van het compartiment, aan de beleggers kosten en provisies voor uitgifte, terugkoop of omzetting worden aangerekend.

Voor specifieke regels op niveau van een compartiment verwijzen wij naar de beschrijving van dat compartiment.

4.3. Samenstelling van de kosten en omloopsnelheid van de portefeuille

De terugkerende kosten die de instelling voor collectieve belegging in een jaar maakt, worden weergegeven door twee componenten, die terugkerende kosten worden genoemd, namelijk (1) 'Beheerkosten en overige administratieve en exploitatiekosten' die alle jaarlijkse kosten en andere betalingen omvatten die ten laste komen van het actief van de instelling voor collectieve belegging voor die periode, en (2) 'Transactiekosten' die een raming omvatten van de kosten voor de aan- en verkoop van de beleggingen die aan de instelling voor collectieve belegging ten grondslag liggen. Deze cijfers zijn gebaseerd op die van het voorgaande jaar.

De volgende kosten zijn niet opgenomen in de berekening van de terugkerende kosten:

- ✓ in- en uitstapvergoedingen, te vinden in de sectie 'Eenmalige in- of uitstapvergoedingen';
- ✓ vergoedingen met betrekking tot de resultaten, te vinden in de sectie 'Onder bepaalde voorwaarden geheven bijkomende kosten'.

Deze kosten zijn opgenomen in de essentiële informatie.

De "**omloopsnelheid**" toont het jaarlijks gemiddelde (als percentage) van de uitgevoerde transacties in de portefeuille van een compartiment.

De gebruikte formule is die van bijlage B bij het Koninklijk Besluit.

Omloopsnelheid
$\frac{[(\text{totaal 1} - \text{totaal 2})/M] \times 100}{1}$
Totaal 1
totaal van de transacties m.b.t. effecten = X+Y X = aankopen van effecten Y = verkopen van effecten
Totaal 2
totaal van de transacties m.b.t. deelbewijzen van de vennootschap = S+T S = uitgaven van deelbewijzen van de vennootschap T = terugkopen van deelbewijzen van de vennootschap
M
Referentiegemiddelde van het totale nettovermogen

De omloopsnelheid van de portefeuille wordt opgenomen in het jaarverslag.

4.4. Bepaalde vergoedingen, commissies of niet-geldelijke voordelen

Bestaan van fee-sharing agreements

Er bestaat een fee-sharing agreement waarbij een deel van de beheersprovisie, volgens een verdeelsleutel gebaseerd op de verkoopinspanningen, toekomt aan de distributeurs van de instelling voor collectieve beleggingen.

ING Solutions Investment Management S.A. is belast met de taken van administratief agent. ING Solutions Investment Management S.A. heeft een gedeelte van haar taken als administratief agent gedelegeerd aan CACEIS Bank, Belgium Branch. ING Solutions Investment Management S.A. verkrijgt een vergoeding ten laste van de Bevek, waarvan een deel bestemd is voor CACEIS Bank, Belgium Branch.

De Beheervenootschap ziet erop toe dat elk mogelijk belangenconflicten wordt voorkomen.

Onderzoekskosten

De beheerders kunnen gebruik maken van beleggingsonderzoek dat zij van andere financiële instellingen ontvangen. Overeenkomstig Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten, "MiFID II" genaamd, vergoedt de Vennootschap deze onderzoekskosten niet langer. De beheerders betalen deze onderzoekskosten uit eigen middelen; de kosten van dit beleggingsonderzoek komen dus niet ten laste van de Vennootschap. Bijgevolg dient dit beleggingsonderzoek niet te worden beschouwd als aansporing of voordeel.

5. Beheerprovisies

De beheerprovisies verschillen van compartiment tot compartiment. Gelieve de informatie van het betrokken compartiment te raadplegen.

Indien een compartiment van de Vennootschap een belangrijk deel van zijn vermogen aanhoudt bij andere ICB's, mag het maximumbedrag van de beheerkosten die in rekening kunnen worden gebracht aan het compartiment van de Vennootschap en/of aan andere ICB's waarin het compartiment voornemens is te beleggen, niet meer dan 5% van het nettovermogen van de Vennootschap bedragen.

6. Belastingregeling

Onderstaande fiscale informatie is van algemene aard en heeft niet de bedoeling in te gaan op alle aspecten van een belegging in een ICB. 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 deelbewijzen, dienen advies in te winnen bij hun gebruikelijke financiële en fiscale adviseurs.

6.1. Belastingregime van toepassing op de Bevek

Het fiscaal regime van de Bevek is als volgt:

6.1.1. Belgische jaarlijkse taks op de instellingen voor collectieve belegging

De jaarlijkse taks op de instellingen voor collectieve belegging is van toepassing en het percentage van 0,0925% wordt geheven op basis van de op 31 december van het voorgaande jaar in België belegde nettobedragen.

Voor deze jaarlijkse taks geldt een verlaagd tarief van 0,01% indien de financiële middelen van de Bevek, of van een of meer compartimenten of aandelenklassen, uitsluitend afkomstig zijn van institutionele of professionele beleggers die voor eigen rekening handelen, en de effecten uitsluitend toegankelijk zijn voor dergelijke beleggers.

6.1.2. Belastingen op de door de Vennootschap geïnde inkomsten

- Inhouding aan de bron uitgevoerd in België (roerende voorheffing)

Roerende inkomsten van Belgische oorsprong en roerende inkomsten van buitenlandse oorsprong die in België door de Vennootschap worden geïnd, zijn krachtens het Belgische fiscaal recht niet onderworpen aan de

inhouding van roerende voorheffing, op enkele uitzonderingen na, met name dividenden van Belgische oorsprong en inkomsten van Belgische of buitenlandse kapitalisatieaandelen.

- Inhouding aan de bron uitgevoerd in het buitenland

Indien het fiscaal recht van de bronstaat van de roerende inkomsten voorziet in een inhouding aan de bron op de door de Vennootschap ontvangen roerende inkomsten, kan het bedrag van deze inhouding in voorkomend geval geheel of gedeeltelijk worden gerecupereerd op basis van de dubbelbelastingverdragen die België met de bronstaten van de inkomsten heeft gesloten.

Indien het fiscaal recht van de bronstaat van de roerende inkomsten voorziet in een vrijstelling van inhouding aan de bron op de door de Vennootschap ontvangen roerende inkomsten en deze niet werd toegepast, kan het bedrag van deze inhouding aan de bron in voorkomend geval worden gerecupereerd op basis van het fiscaal recht van de bronstaat.

Voor specifieke regels op niveau van een compartiment verwijzen wij naar de beschrijving van dat compartiment.

6.2. Belgisch belastingregime van toepassing op de belegger

De volgende samenvatting beschrijft de belangrijkste Belgische fiscale overwegingen met betrekking tot de inkomsten en meerwaarden die beleggers ontvangen als gevolg van hun belegging in de Bevek. Deze informatie is van algemene aard en is niet bedoeld als een uitputtende beschrijving van alle Belgische fiscale overwegingen die relevant kunnen zijn voor een beslissing tot verwerving, aanhouding of overdracht van de aandelen van de Bevek. Deze samenvatting is gebaseerd op de huidige wetgeving, gepubliceerde rechtspraak en andere gepubliceerde richtlijnen en verordeningen, zoals die van kracht zijn op de datum van onderhavig document, en blijft onderhevig aan toekomstige wijzigingen, al dan niet met terugwerkende kracht.

Potentiële beleggers worden verzocht hun eigen financiële adviseurs te raadplegen over de fiscale gevolgen van een belegging in aandelen van de Bevek, rekening houdend met hun bijzondere situatie en de eventuele impact van elke Belgische of buitenlandse regionale, lokale of nationale wet.

6.2.1 Belgische jaarlijkse taks op effectenrekeningen

Beleggingen in het fonds vallen onder het toepassingsgebied van de wet van 17 februari 2021 betreffende de jaarlijkse taks op de effectenrekeningen. Deze taks is een jaarlijkse belasting op het aanhouden van een effectenrekening waarvan de gemiddelde waarde van belastbare financiële instrumenten hoger is dan 1.000.000 EUR. Het tarief van deze taks bedraagt 0,15 % en de gewone referentieperiode is een periode van 12 opeenvolgende maanden die begint op 1 oktober en eindigt op 30 september van het volgende jaar. Neem contact op met uw belastingadviseur voor meer informatie over uw persoonlijke situatie.

6.2.2 Belgische belastingregeling voor de door de Bevek uitgekeerde dividenden

De belegger die in België woont, is onderworpen aan een roerende voorheffing van 30% op de door de Bevek uitgekeerde dividenden.

6.2.3 Belastingregeling van de meerwaarde (beleggers onderworpen aan personenbelasting) – belasting van de inkomsten zoals bedoeld in artikel 19bis WIB92

Indien de activa van het compartiment voor meer dan 10% (25% voor de aandelen verworven vóór 1 januari 2018) rechtstreeks en/of onrechtstreeks worden belegd in “schuldvorderingen” (in de zin van artikel 19bis WIB92), dan worden de in artikel 19bis WIB92 bedoelde inkomsten verkregen naar aanleiding van de overdracht of terugkoop van aandelen of naar aanleiding van de vereffening van het compartiment belast als roerende inkomsten (interessen) in hoofde van de belegger die een belastingplichtige is die in België onderworpen is aan de personenbelasting en die handelt in het kader van een normaal beheer van zijn privévermogen.

De belegger kan meer informatie vinden per compartiment in deel 2 van dit prospectus.

6.3. Automatische uitwisseling van gegevens voor belastingdoeleinden

In dit gedeelte, omvat de term "aandeelhouder" de natuurlijke personen of rechtspersonen die in het register van aandeelhouders van de Bevek zoals bijgehouden door de transfer agent, vermeld worden. De term "automatische uitwisseling van informatie" of "AUI" omvat, onder andere, de volgende fiscale regelingen:

- The Hiring Incentives to Restore Employment Act (met inbegrip van de Foreign Account Tax Compliance Act, beter bekend als FATCA), de intergouvernementele overeenkomst tussen de Verenigde Staten en België betreffende FATCA, evenals de bijbehorende regels en bestaande (of in proces van bekendmaking) Belgische wetgeving.
- Richtlijn 2014/107/EU van de Raad met betrekking tot de automatische en verplichte uitwisseling van informatie in het fiscaal domein, evenals de bijbehorende regels en bestaande Belgische wetgeving.

De Bevek handelt in overeenstemming met de regels van dergelijke AUI zoals toegepast in België. Bijgevolg, kan het nodig zijn dat de Bevek en haar afgevaardigden tot volgende stappen gebracht worden:

- Overgaan tot een gedetailleerd overzicht van elke aandeelhouder teneinde diens fiscale status te bepalen, en, indien nodig, aanvullende informatie te vragen (zoals naam, adres, geboorteplaats, domicilie, fiscaal identificatienummer, enz.). De Bevek behoudt zich het recht voor over te gaan tot wederinkoop van de aandelen van elke aandeelhouder die niet tijdig de gevraagde informatie bezorgt, of die niet in overeenstemming zou zijn met de regels met betrekking tot de automatische uitwisseling van informatie. Indien toegestaan door de wet, kan de Bevek naar eigen goeddunken, beslissen bepaalde categorieën van aandeelhouders uit te sluiten van bovenstaande controle, wanneer de activa van de aandeelhouder niet hoger zijn dan USD 50.000 (in het geval van natuurlijke personen) of USD 250.000 (voor rechtspersonen).
- Bepaalde gegevens met betrekking tot de aandeelhouders overdragen ofwel aan de Belgische belastingdiensten, die op hun beurt die gegevens kunnen doorgeven aan buitenlandse belastingdiensten, ofwel rechtstreeks aan de buitenlandse belastingdiensten.
- Door of namens de Bevek, belastingen inhouden op sommige betalingen aan bepaalde aandeelhouders.

Beleggers worden erop gewezen dat de niet-naleving van de regels op AUI door bepaalde tussenpersonen (zoals banken (sub)depositarissen, distributeurs, nominees, betaalkantoren) waarop de Bevek geen enkele controle uitoefent, tot schadelijke fiscale gevolgen zou kunnen leiden. Beleggers die hun fiscale woonplaats niet in België hebben of die investeren via tussenpersonen die niet in België gedomicilieerd zijn, worden er eveneens op gewezen dat zij onderworpen kunnen worden aan andere dan de hierboven vernoemde AUI vereisten. Beleggers worden daarom geadviseerd om zich bij hun tegenpartij(en) te informeren met betrekking tot hun voornemen om de regels inzake AUI na te leven.

Krachtens de Richtlijn DAC en de omzetting ervan in Belgisch recht¹, kan het voor de Bevek of de Beheervenootschap ertoe gebracht worden grensoverschrijdende (fiscale) constructies aan te geven waarin de Bevek tussenpersoon of belastingplichtige is, wat impliceert dat zij de informatie waarvan zij kennis heeft, waarover zij beschikt of die zij controleert, moet doorgeven aan de bevoegde lokale overheden met betrekking tot de constructies die het voorwerp moeten uitmaken van een aangifte.

Bovendien kan de belegger, overeenkomstig de DAC-regelgeving zoals toegepast in zijn woonland, gelet op de omstandigheden die eigen zijn aan zijn situatie en waarvan noch de Bevek noch de Beheervenootschap kennis hebben, een aangifteplicht hebben van een grensoverschrijdende fiscale constructie als betrokken belastingplichtige. In dat geval is het aan te raden om zijn fiscaal adviseur te raadplegen voor meer informatie hierover (met name om na te gaan of er al dan niet wezenskenmerken aanwezig zijn, zoals gedefinieerd in de Richtlijn). De directe verwerving, aanhouding of overdracht van een aandeel of deelbewijs van een Bevek naar Belgisch recht door een belegger die fiscaal ingezetene is van België, is in principe niet onderworpen aan een aangifteplicht volgens de DAC-wetgeving, gelet op het gebrek aan grensoverschrijdende aard.

¹ Het gaat om verplichtingen die voortvloeien uit de Richtlijn EU 2018/822 van 25/05/2018, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, eveneens aangeduid onder "DAC", zoals omgezet in Belgisch recht op 20 december 2019 in het bijzonder in de artikelen 326/1 en volgende van het Wetboek van de inkomstenbelastingen (WIB 1992), die betrekking hebben op de verplichte automatische uitwisseling van inlichtingen op fiscaal gebied met betrekking tot de grensoverschrijdende constructies die moeten worden aangegeven

IV. INFORMATIE OVER DE DEELBEWIJZEN EN DE VERHANDELING ERVAN

1. Aard en voornaamste kenmerken

1.1. Type deelbewijzen

De tekst van deze rubriek geeft de bepalingen van de statuten van de Bevek betreffende de vorm van de aandelen weer, doch doet op geen enkele wijze afbreuk aan hetgeen in de beschrijving van elk compartiment is opgenomen.

De aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, volledig volgestort en zonder vermelding van nominale waarde.

De gedematerialiseerde aandelen kunnen enkel worden uitgegeven in overeenstemming met de geldende wettelijke regels.

De aandeelhouder kan op elk moment op eigen kosten de omzetting van zijn gedematerialiseerde aandelen in aandelen op naam vragen, evenals de omzetting van zijn aandelen op naam in gedematerialiseerde aandelen.

De Raad van Bestuur kan op elk ogenblik beslissen de aandelen van een compartiment of een enkel type van aandelen van een compartiment op te splitsen of te hergroeperen.

Op de zetel van de transferagent wordt een register bijgehouden van de aandelen op naam, dat door alle aandeelhouders kan worden geraadpleegd. Dit register kan in elektronische vorm gehouden worden. Er worden certificaten van inschrijving op naam aan de aandeelhouders afgeleverd.

Elke overdracht onder levenden of ten gevolge van overlijden, alsook elke omzetting van de aandelen in een andere vorm, worden ingeschreven in het register.

1.2. ISIN-codes

De ISIN-codes verschillen per aandelenklasse. Gelieve de informatie van de betrokken compartimenten te raadplegen.

1.3. Valuta

De munteenheid kan verschillen per aandelenklasse. Gelieve de informatie van de betrokken compartimenten te raadplegen.

1.4. Dividenden

De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders bepaalt elk jaar, op voorstel van de Raad van Bestuur, het dividend dat kan worden uitgekeerd aan de uitkeringsaandelen van elk compartiment.

In de beschrijving van elk compartiment worden de modaliteiten van de betaalbaarstelling van de dividenden voor de uitkeringsaandelen bepaald.

De Raad van Bestuur kan de betaalbaarstelling van interimdividenden beslissen, onder voorbehoud van de bepalingen van de wet. De betaling van dividenden en interimdividenden wordt uitgevoerd op de tijdstippen en de plaats die door de Raad van Bestuur worden aangeduid.

1.5. Aard van het recht

Aandeel.

1.6. Beschrijving van het stemrecht van de beleggers

Wanneer de aandelen van gelijke waarde zijn, geeft elk van deze aandelen recht op één stem. Wanneer de aandelen van verschillende waarde zijn, geeft elk van deze aandelen van rechtswege recht op een aantal stemmen evenredig met het deel van het kapitaal dat zij vertegenwoordigen. Het aandeel dat het kleinste deel van het kapitaal vertegenwoordigt, is daarbij goed voor één stem. Met fracties van stemmen wordt geen rekening gehouden. De waarde van een aandeel is de netto-inventariswaarde, bepaald, op de dag van de afsluiting van de bewaarneming van aandelen, vijf werkdagen vóór de dag waarop de vergadering is voorzien.

1.7. Herstructureringsvoorwaarden en -regels

De beslissingen met betrekking tot een herstructurering van de Bevek of een compartiment worden genomen door de bevoegde algemene vergadering van deelnemers. Wanneer de herstructureringsbeslissing slaat op een compartiment van de Bevek, is de algemene vergadering van de deelnemers van het betrokken compartiment bevoegd om te beslissen over de herstructurering van het compartiment.

De beslissingen met betrekking tot de ontbinding van de Bevek of een compartiment worden genomen door de bevoegde algemene vergadering van deelnemers. Wanneer de ontbindingsbeslissing slaat op een compartiment van de Bevek, is de algemene vergadering van de deelnemers van het betrokken compartiment bevoegd om te beslissen over de ontbinding van het compartiment. Deze beslissing staat gelijk met een verandering van de statuten.

Bij de ontbinding van de Bevek of van een compartiment wordt tot liquidatie overgegaan door één of meer liquidateurs die zowel natuurlijke als rechtspersonen mogen zijn en die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden benoemd. Deze legt tevens hun bevoegdheden en bezoldiging vast.

Voor elk van de compartimenten wordt het provenu van de vereffening onder de aandeelhouders verdeeld naar rata van hun rechten, met inachtneming van de pariteit.

2. Initiële inschrijvingsperiode en inschrijvingsprijs

Deze informatie verschilt per compartiment. Gelieve de informatie van de compartimenten te raadplegen.

3. Bepaling van de verkoop- of uitgifteprijs, alsmede van het bedrag

3.1. Berekeningswijze en -frequentie

Deze informatie verschilt per compartiment. Gelieve de informatie van de compartimenten te raadplegen.

3.2. Bekendmaking van de prijzen

Deze informatie verschilt per compartiment. Gelieve de informatie van de compartimenten te raadplegen.

4. Regels en voorwaarden voor de uitgifte van aandelen

De aandelen kunnen worden verworven bij de door de Beheervenootschap aangeduide instellingen. De kosten en provisies voor inschrijvingen zijn opgenomen in de beschrijving van elk compartiment.

De vorm van de aandelen is verduidelijkt in de beschrijving.

De Vennootschap kan op iedere Belgische bankwerkdag aandelen uitgeven.

De uitgifteprijs is betaalbaar binnen een door de Raad van Bestuur voor elk compartiment vastgestelde termijn, met een maximum van tien bankwerkdagen volgend op de vastlegging van de netto-inventariswaarde toepasselijk op de inschrijving.

In geval van opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde en/of van opschorting van de inschrijving, worden de ontvangen aanvragen uitgevoerd aan de netto-inventariswaarde die van toepassing is op het einde van de periode van opschorting.

De Vennootschap staat geen praktijken van market-timing toe en behoudt zich het recht voor om inschrijvingsaanvragen te weigeren van een belegger die zij ervan verdenkt om dergelijke praktijken toe te passen en om in dat geval de nodige maatregelen te treffen om de belangen van de vennootschap en de overige beleggers te beschermen.

5. Regels en voorwaarden voor de terugkoop van aandelen

De aandelen kunnen worden ingekocht bij de door de Beheervenootschap aangeduide instellingen. De kosten en provisies voor terugkoop zijn opgenomen in de beschrijving van elk compartiment.

De Vennootschap kan op iedere Belgische bankwerkdag aandelen terugkopen.

De aanvraag moet vergezeld zijn van de effecten aan toonder of, in voorkomend geval, van de certificaten van inschrijving op naam of enig ander bewijs van gedematerialiseerde effecten die overeenstemmen met de aandelen waarvoor de terugkoop wordt gevraagd.

De terugkoop stemt overeen met de netto-inventariswaarde van de aandelen van het betrokken compartiment, vastgesteld op de waarderingsdag na de ontvangst van de terugkoopaanvraag, verminderd met de eventuele belastingen en taksen en een kost van maximaal 1 % ter dekking van de kosten voor de verkoop van activa door de Vennootschap.

Deze prijs is betaalbaar binnen een door de Raad van Bestuur voor elk compartiment vastgestelde termijn, met een maximum van tien bankwerkdagen volgend op de vastlegging van de netto-inventariswaarde toepasselijk op de inschrijving en onder voorbehoud van de ontvangst van de effecten.

De Vennootschap kan haar aandelen terugkopen tegen afgifte van deelbewijzen van geliquideerde instellingen voor collectieve belegging waarvan de activa bij haar werden ingebracht. Deze terugkoop wordt uitgevoerd tegen de hiervoor vermelde prijs, rekening houdend met de omwisselingskoers van deze effecten tegen aandelen van de Vennootschap, zoals die bij de inbreng werd bepaald.

De Vennootschap kan overgaan tot de gedwongen terugkoop van alle aandelen indien blijkt dat een of meer personen die niet gerechtigd zijn om aandelen van de Vennootschap aan te houden eigenaar zijn van aandelen van de Vennootschap, of overgaan tot de gedwongen terugkoop van een deel van de aandelen indien blijkt dat de Vennootschap mogelijk onderworpen is aan andere fiscale wetgeving dan die welke van kracht is in België doordat een of meer personen een deel van de aandelen van de Vennootschap bezitten.

In geval van opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde en/of van opschorting van de terugkoop, worden de ontvangen aanvragen uitgevoerd aan de netto-inventariswaarde die van toepassing is op het einde van de periode van opschorting.

De Vennootschap staat geen praktijken van market-timing toe en behoudt zich het recht voor om terugkoopaanvragen te weigeren van een belegger die zij ervan verdenkt om dergelijke praktijken toe te passen en om in dat geval de nodige maatregelen te treffen om de belangen van de vennootschap en de overige beleggers te beschermen.

6. Regels en voorwaarden voor de conversie van aandelen

De aandelen kunnen worden omgewisseld bij de door de Beheervenootschap aangeduide instellingen. De kosten en provisies voor omzetting worden opgenomen in de beschrijving van elk compartiment.

De aandeelhouders kunnen op elk moment vragen dat hun aandelen worden omgewisseld in aandelen van een ander compartiment of van een ander type, als dat bestaat, op basis van de respectievelijke netto-inventariswaarden.

De kosten van terugkoop en uitgifte gekoppeld aan de omwisseling kunnen ten laste van de aandeelhouder worden gelegd.

In geval van opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde en/of van opschorting van de omwisseling, worden de ontvangen aanvragen uitgevoerd aan de netto-inventariswaarde die van toepassing is op het einde van de periode van opschorting.

De Vennootschap staat geen praktijken van market-timing toe en behoudt zich het recht voor om omzettingaanvragen te weigeren van een belegger die zij ervan verdenkt om dergelijke praktijken toe te passen en om in dat geval de nodige maatregelen te treffen om de belangen van de vennootschap en de overige beleggers te beschermen.

7. Financiële dienstverlener

ING België nv, Marnixlaan 24, 1000 Brussel.

V. AANVULLENDE INFORMATIE

1. Beschikbare informatie

De hieronder vermelde documenten en inlichtingen worden kosteloos en op verzoek ter beschikking van het publiek gesteld aan de loketten van de financiële dienstverlener, alsook op de maatschappelijke zetel van de Bevek:

- ✓ het uitgifteprospectus
- ✓ de essentiële informatie
- ✓ de netto-inventariswaarde
- ✓ het recentste jaarverslag
- ✓ het recentste halfjaarverslag
- ✓ de statuten

De jaarverslagen worden gepubliceerd binnen drie maanden na de afsluiting van het boekjaar. De halfjaarverslagen worden gepubliceerd binnen twee maanden volgend op het einde van het semester.

Deze periodieke verslagen bevatten alle financiële gegevens over elk compartiment van de Vennootschap, de samenstelling en de ontwikkeling van hun vermogen alsmede de geconsolideerde staat van alle compartimenten, uitgedrukt in euro.

De Bevek is onderworpen aan de Belgische wet. Bij een aanvraag tot inschrijving in de Bevek aanvaardt de betreffende aandeelhouder gebonden te zijn aan de voorwaarden van de inschrijvingsdocumenten, waaronder het prospectus en de statuten van de Bevek. De contractuele relatie is onderworpen aan het Belgisch recht. De Bevek, de Beheervenootschap en de aandeelhouder vallen onder de uitsluitende rechtsbevoegdheid van de rechtbanken in België voor het beslechten van eventuele geschillen of klachten die verband houden met de belegging van een aandeelhouder in de Bevek of elk daarmee samenhangend aspect.

2. Jaarlijkse algemene vergadering

De eerste donderdag van december, om 14u. Als deze dag geen Belgische bankwerkdag is, de eerstvolgende bankwerkdag.

Op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap of op de plaats die vermeld staat in de oproeping.

3. Uitkeringen aan deelnemers, terugkoop van deelbewijzen en verspreiding van informatie

Gegevens over de getroffen maatregelen voor het eventuele verrichten van de uitkeringen aan de deelnemers, de terugkoop of de terugbetaling van de rechten van deelneming, alsmede de verspreiding van informatie over de Bevek kunnen bekomen worden aan de loketten van de distributeurs.

4. Bevoegde autoriteit

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

5. Contactpunt voor aanvullende inlichtingen

Contactgegevens

ING Solutions Investment Management S.A., Place de la Gare 26, L-1616 Luxemburg

tel.: + 352 26 02 17 20

e-mail: info.isim@ing.com

website: www.ing-isim.lu

6. Informatiebron over de terugkerende kosten en de omloopsnelheid

Het totale percentage van de terugkerende kosten en de omloopsnelheid van de vorige jaren zijn te verkrijgen bij het contactpunt voor aanvullende inlichtingen.

7. Neerlegging van de statuten van de Bevek

De statuten kunnen worden verkregen op de zetel van de Bevek en zijn neergelegd op de griffie van de handelsrechtbank van Brussel.

8. Publicatie van het prospectus

Het prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, overeenkomstig artikel 60, § 1 van de Wet. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod, noch van de toestand van de persoon die het uit.

9. Verantwoordelijkheden

De Raad van Bestuur van de Bevek draagt de verantwoordelijkheid voor de informatie in dit prospectus en van de essentiële beleggersinformatie op de datum van publicatie. De Raad van Bestuur verklaart dat de informatie in het prospectus en de essentiële beleggersinformatie, voor zover hij hiervan redelijkerwijs op de hoogte kan zijn, correct en adequaat is weergegeven en dat er geen informatie is weggelaten die, indien zij was opgenomen, de strekking van deze documenten zou hebben gewijzigd.

DEEL 2. INFORMATIE OVER DE COMPARTIMENTEN

COMPARTIMENT 1 – ING Personal Portfolio Conservative

Dit compartiment werd initieel voor onbepaalde duur opgericht op 5 januari 2015.

I. BELEGGINGSGEGEVENEN

1. Doelstelling van het compartiment en beleggingsbeleid

1.1. Doelstelling van het compartiment

Het compartiment investeert in beleggingen waarbij de nadruk ligt op het rendement. Deze portefeuille weerspiegelt het beleggingsbeleid dat ING Groep voorstelt voor de defensieve belegger die in de eerste plaats streeft naar stabiliteit van het belegde kapitaal en in de tweede plaats naar kapitaalaangroei.

Om deze doelstelling te bereiken, zal het compartiment hoofdzakelijk beleggen in aandelen van instellingen voor collectieve belegging, meer bepaald in ICB's die beleggen in obligaties, geldmarktinstrumenten, vastgoed en aandelen. Het valutarisico is in principe niet (volledig) afgedekt.

De geselecteerde instellingen voor collectieve belegging beleggen hoofdzakelijk in instrumenten die de gehele aandelen-, obligatie-, vastgoed- en geldmarkt bestrijken, teneinde maximaal te profiteren van de ontwikkelingen op de markt voor staatsobligaties, Asset Backed Securities, "investment grade" bedrijfsobligaties (met een rating variërend van AAA tot BBB-), hoogrentende obligaties, aan de inflatie gekoppelde obligaties en obligaties van opkomende landen. Daarnaast kan geprofiteerd worden van de ontwikkelingen op de wereldwijde aandelenmarkten van zowel ontwikkelde landen als groeiende landen. Deze lijst is niet uitputtend.

Het beleggingsproces berust op twee pijlers die waarde creëren: de belegging in aandelen en deelbewijzen van ICB's maakt een optimale allocatie mogelijk tussen de verschillende marktsegmenten van aandelen, obligaties en geldmarkt enerzijds, en tussen de verschillende strategieën in termen van looptijd, kredietkwaliteit, regio's, sectoren en beleggingsstijlen anderzijds.

Het fonds hanteert een beleggingsbenadering die rekening houdt met ESG-factoren bij de selectie en het beheer van portefeuilles. De toegepaste methoden worden meer gedetailleerd beschreven in hoofdstuk 1.4. "milieu-, sociale en governanceaspecten (ESG)" hierna.

1.2. Beleggingsbeleid van het compartiment

De beleggingen van het compartiment mogen uitsluitend bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, aandelen in instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij kredietinstellingen, afgeleide financiële instrumenten, contanten en andere toegestane activacategorieën, onder de voorwaarden van artikel 52 van het Koninklijk Besluit en alle andere wettelijke of reglementaire bepalingen die deze kunnen aanvullen.

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, onder de voorwaarden bepaald door artikel 52 § 1, 5° en 6° van het Koninklijk Besluit. Deze investeringen kunnen 100% bedragen van de samenstelling van de portefeuille van het compartiment.

Het compartiment behoudt zich het recht voor om derivaten te gebruiken **voor het behalen van beleggingsdoelstellingen**, zoals (zonder dat deze opsomming als limitatief mag worden opgevat):

- ✓ Op een gereguleerde markt genoteerde futures en opties
- ✓ Deviezenswaps en valutatermijncontracten
- ✓ *Credit Default Swaps (CDS)* op indexen (CDX)

Over het algemeen verhoogt het gebruik van derivaten de hefboomwerking en daarmee het globale risico van het compartiment, maar er zal voor worden gezorgd dat dit geen impact heeft op het risicoprofiel van het compartiment. Aan het compartiment of zijn deelnemers werd geen enkele formele garantie verstrekt.

Activaklassen en wegen in de portefeuille van het compartiment

De beheerder heeft de mogelijkheid om te diversifiëren tussen de verschillende segmenten van de activaklassen, maar ook tussen de verschillende strategieën inzake duration, kredietwaardigheid, regio's, sectoren en beleggingsstijlen.

In een neutrale positie zijn de wegen als volgt:

- Vastrentende waarden (via beleggingen in ICB's, maar ook liquide middelen (cash)): 90%
- Aandelen (via beleggingen in ICB's): 10%

De beheerder kan onder invloed van de marktomstandigheden evenwel besluiten om deze wegen te wijzigen. Het aandeel van de aandelenfondsen mag ten hoogste 20% van de activa van het compartiment bereiken. De vastrentende component belegt ten hoogste 20% van de activa van het compartiment in liquide middelen (cash). In het belang van de klant kan de beheerder echter beslissen om gedurende een beperkte periode en omwille van uitzonderlijke marktomstandigheden tot 100% van de activa van het compartiment aan te houden in liquide middelen (cash).

Het wisselkoersrisico van de portefeuille wordt in principe niet (volledig) afgedekt. De portefeuille (onderliggend in de Fondsen waarin belegd wordt) kan beleggen in activa uitgedrukt in andere munten dan de euro.

1.3. Index

De beheerder beheert het compartiment actief, wat wil zeggen dat hij de beleggingen naar eigen goeddunken selecteert en niet uitgaat van een referentie-index.

1.4. Ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG):

De belangrijkste selectieprocessen en -methodologieën die de beheerder toepast om de ESG-factoren te integreren, omvatten:

- **Verdeling van de subactiva, uitsluiting van sectoren met een hoog risico (uitsluiting)**
Het compartiment belegt in andere fondsen die in principe en binnen een tolerantielimiet niet beleggen in bedrijven die zich richten op risicovolle en/of controversiële sectoren, waaronder producenten van clustermunitie, controversiële wapens, steenkool en tabak.
- **Uitsluiting op basis van de gedragingen van de bedrijven (uitsluiting)**
De beheerder vermijdt bedrijven waarvan het gedrag zeer controversieel is ('Uitsluiting van risicogedrag').
- **Verbetering, stemming en engagement (aandeelhoudersengagement)**
De beheerder volgt engagementrichtlijnen die zijn ontworpen om bij te dragen aan ESG-factoren. Het is de bedoeling om regelmatig gesprekken aan te gaan met deze bedrijven over ESG-factoren en deel te nemen aan hun algemene vergaderingen. Afhankelijk van hun betrokkenheid bij ESG-factoren, kunnen de beleggingen in deze bedrijven worden herzien.

Het compartiment beschouwt de volgende bindende elementen:

- Ten minste 50% van de ICB's valt onder artikel 8 of 9 van de SFDR;
- Om het minimumaandeel van 30% beleggingen die ecologische en sociale kenmerken bevorderen te bereiken, worden alleen beleggingen in aanmerking genomen die ecologische en sociale kenmerken bevorderen zoals vastgesteld door de ICB's (of eventueel door een andere aanpak toe te passen op basis van bijvoorbeeld duurzaamheidsindicatoren die zijn afgeleid van een individuele transparantie van de onderliggende beleggingen).

Het selectieproces en de selectiemethoden die door dit compartiment worden toegepast, zijn in overeenstemming met het hoofdstuk "Verantwoord Beleggen" van de Richtlijnen voor Verantwoord Beleggen, beschikbaar op <https://www.ing-isim.lu/ESG>. Het compartiment integreert duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbesluitvormingsproces. De beheerder houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van de besluitvorming op duurzaamheidsfactoren zoals beschreven in bijlage 1 van de RTS. De indicatoren van belangrijke ongunstige effecten worden in verschillende mate in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen, en worden verdisconteerd in de score voor duurzaamheidsbewustzijn. Daarnaast kan de

portefeuillebeheerder zich actief engageren voor een aantal indicatoren van belangrijke ongunstige effecten. Meer informatie over de inachtneming van de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op <https://www.ing-isim.lu> en in het jaarverslag, overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR. In het licht van het voorgaande kan het compartiment worden geacht onder meer milieu- of sociale kenmerken, of een combinatie van deze kenmerken, te promoten, op voorwaarde dat de ondernemingen waarin belegd wordt, goede bestuurspraktijken volgen. Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling zoals gedefinieerd door het SFDR. Nadere informatie over ecologische of sociale kenmerken is te vinden in deel 3 van het prospectus *'Informatie over SFDR'*.

Het compartiment heeft geen milieudoelstellingen in de zin van de Taxonomieverordening (percentage van de beleggingen dat is afgestemd in de zin van de Taxonomieverordening: 0%). Bijgevolg houden de onderliggende beleggingen van het compartiment geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedefinieerd in de Taxonomieverordening.

2. Belastingen voor de belegger

We willen uw aandacht erop vestigen dat het belastingstelsel dat voor het compartiment geldt, kan wijzigen. We raden beleggers dan ook aan om hun eigen adviseur te raadplegen over de eventuele fiscale impact van een belegging in het compartiment.

Onverminderd het hieronder beschreven belastingstelsel zijn meerwaarden die gerealiseerd worden bij de terugkoop of verkoop van aandelen van het compartiment niet onderworpen aan de personenbelasting als de belegger handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen.

Belasting van de inkomsten zoals bedoeld in artikel 19bis WIB92

Rekening houdend met het hierboven beschreven beleggingsbeleid van dit compartiment is het mogelijk dat het compartiment rechtstreeks en/of onrechtstreeks meer dan 10% (25% voor aandelen verworven vóór 1 januari 2018) van zijn vermogen belegt in "schuldvorderingen" (in de zin van artikel 19bis van het WIB92). In dat geval zullen de in artikel 19bis WIB92 bedoelde inkomsten verkregen naar aanleiding van de overdracht of terugkoop van aandelen of naar aanleiding van de vereffening van het compartiment belast worden als roerende inkomsten (interessen) in hoofde van de belegger die een belastingplichtige is die in België onderworpen is aan de personenbelasting en die handelt in het kader van een normaal beheer van zijn privévermogen.

3. Risicoprofiel

De waarde van een aandeel kan stijgen of dalen, waardoor de belegger minder zou kunnen terugkrijgen dan hij oorspronkelijk belegd heeft.

De risico's voor dit compartiment worden als volgt beoordeeld:

Het algemene marktrisico dat verbonden is aan de financiële instrumenten waarin belegd wordt om de beleggingsdoelstellingen te halen, wordt als middelgroot beschouwd. Financiële instrumenten worden beïnvloed door vele factoren. Deze omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de ontwikkeling van de financiële markt, de economische ontwikkeling van de uitgevers van de financiële instrumenten die op hun beurt beïnvloed worden door de algemene wereldeconomie en de politieke en economische factoren in elk land. Het verwachte kredietrisico, het risico op falen van de tegenpartij, van de onderliggende beleggingen is medium. Het liquiditeitsrisico van het compartiment is middelgroot. Liquiditeitsrisico's ontstaan wanneer een onderliggende belegging moeilijk te verkopen is, waardoor het moeilijk kan zijn om uw belegging in het compartiment terug te betalen. De terugbetaling van uw oorspronkelijke belegging wordt niet gegarandeerd.

Het wisselkoersrisico van het compartiment wordt als middelgroot beschouwd.

In de onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van de risico's zoals die voor het compartiment beoordeeld worden, gerangschikt van hoog naar laag.

Samenvattende tabel van de risico's zoals door het compartiment beoordeeld				
Risicotype	Beknopte definitie van het risico	Laag	Medium	Hoog
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.		X	
Kapitaalrisico	Het risico op kapitaalverlies.		X	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement.		X	
Kredietrisico	Risico dat een emittent of tegenpartij in gebreke blijft		X	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.		X	
Wisselkoersrisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.		X	
Inflatierisico	Het risico van de inflatie.		X	
Duurzaamheidsrisico	Risico dat de waarde van de belegging wordt beïnvloed door een ESG-gebeurtenis of -situatie.	X		
Risico dat gepaard gaat met duurzaam beleggen	Risico op verlies of ondermaatse prestatie van een portefeuille als gevolg van de integratie van ESG-factoren	X		
Concentratierisico	Risico's die verband houden met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten.	X		
Flexibiliteitsrisico	Risico van product-inflexibiliteit (met inbegrip van het risico van vervroegde terugbetaling) en beperkingen in verband met conversie.	X		
Bewaarrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarder of van een onderbewaarder.	X		
Afwikkelingsrisico	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.	X		
Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren	Risico's zoals het belastingregime.	X		
Eventuele andere risico's	Andere risico's.	X		

Een beschrijving van de risico's en de mogelijke gevolgen van het duurzaamheidsrisico voor de waarde van de belegging van het compartiment is opgenomen in Deel 1, hoofdstuk II, sectie 3 van dit Prospectus.

4. Risico- en beleggersprofiel:

Betrokken inschrijvers en beleggersprofiel: dit Compartiment is bestemd voor beleggers die een gediversifieerd beleggingsvehikel wensen. Dit Compartiment is alleen geschikt voor beleggers die op middellange of lange termijn streven naar kapitaalgroei en een aanzienlijk kapitaalverlies kunnen dragen.

Het bedrag dat redelijkerwijs in dit Compartiment kan belegd worden, is afhankelijk van de persoonlijke situatie van de belegger. Om het te bepalen, moet de belegger rekening houden met zijn persoonlijke vermogen, zijn huidige behoeften en de aanbevolen beleggingstermijn (Short Term: 1-3j), maar ook met zijn wens om risico's te nemen of zijn voorkeur voor een voorzichtige belegging. Eveneens is het heel raadzaam om de beleggingen voldoende te spreiden om ze niet uitsluitend bloot te stellen aan de risico's van dit Compartiment.

II. ECONOMISCHE INFORMATIE

1. Provisies en kosten

Niet-recurrente commissies en kosten gedragen door de belegger (in euro of percentage van de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Omwisseling
Instapkosten	Max. 3% ²	Geen	Geen
Uitstapkosten	Geen	Geen	Geen
Overige kosten	Geen	Geen	Max. 3%
TOB	Geen	Uitkeringsaandelen: 0% Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. 4.000 euro)	Uitkeringsaandelen: 0% Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. 4.000 euro)

Recurrente provisie en kosten gedragen door het compartiment (in euro of als jaarlijks percentage van de nettowaarde van de activa)							
	Klasse R	Klasse XR	Klasse PB	Klasse S	Klasse T	Klasse I	Klasse FI
Beheersprovisie (max.)	1,20% per jaar	1,15% per jaar	1,05% per jaar	1,00% per jaar	0,95% per jaar	1,13% per jaar	1,12% per jaar
Administratievergoeding	0,07% op jaarbasis (minimum 20.000 EUR ³)						
Vergoeding van de bewaarder	0,02% op jaarbasis, berekend over de netto-activa van het compartiment						
Vergoeding van de commissaris ⁴	5.250 euro (exclusief btw) per jaar						
Vergoeding van de bestuurders aan wie de effectieve leiding niet is toevertrouwd	7.000 ⁵ euro per jaar (voor de hele Bevek; wordt verdeeld over de compartimenten gebaseerd op de activa)						
Vergoeding van de bestuurders aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Geen						
Abonnementstaks ⁶	0,0925%					0,01% ⁷	
Prestatievergoeding	Geen						
Andere kosten (schatting)	0,12% per jaar						

² In geval van inschrijving via Home'Bank of Smart'Banking bij ING België nv wordt een korting van 20% toegestaan op de plaatsingsprovisie.

³ Op de introductiedatum. Dit bedrag wordt jaarlijks geïndexeerd.

⁴ Het in de tabel vermelde bedrag wordt jaarlijks geïndexeerd.

De vergoeding van het IBR (Instituut van de Bedrijfsrevisoren) is niet inbegrepen in het in de tabel vermelde bedrag.

⁵ De jaarlijkse algemene vergadering beslist over de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur.

⁶ Jaarlijkse taks op basis van de op 31 december van het voorgaande jaar in België netto uitstaande bedragen.

⁷ Zie ook deel 6.1 "Belastingregime van toepassing op de Bevek".

III. INFORMATIE AANGAANDE DE AANDELEN EN DE VERHANDELING VAN AANDELEN

1. Aan het publiek aangeboden aandelentypes

Alle aandelen zijn gedematerialiseerd.

Aandelen categorie	ISIN-codes	Valuta	Initiële prijs
Klasse R	Dis: BE6275060331	EUR	1.000
Klasse R	Kap: BE6275059325	EUR	250
Klasse XR	Dis: BE6288614074	EUR	986,53
Klasse XR	Kap: BE6288613068	EUR	249,09
Klasse PB	Dis: BE6354782219	EUR	10.000
Klasse PB	Kap: BE6354784231	EUR	10.000
Klasse S	Dis: BE6354786251	EUR	50.000
Klasse S	Kap: BE6354788273	EUR	50.000
Klasse T	Dis: BE6354791301	EUR	50.000
Klasse T	Kap: BE6354793323	EUR	50.000
Klasse I	Kap: BE6354795344	EUR	100
Klasse FI	Kap: BE6354796359	EUR	100

Initiële inschrijvingsperiode van het compartiment, van 5 januari 2015 tot en met 23 januari 2015.

Minimale inleg

Geen

Betalingsdatum eerste inleg

29 januari 2015

2. Uitkering van dividenden

Behoudens andersluidende beslissing van de Raad van Bestuur, ten laatste bij het einde van de maand die volgt op de maand van de gewone algemene vergadering.

3. Berekening van de netto-inventariswaarde (NIW)

De netto-inventariswaarde wordt elke bankwerkdag in België berekend.

4. Publicatie van de NIW

De netto-inventariswaarde wordt op iedere bankwerkdag in België gepubliceerd op de website van BeAMA (https://permafiles.beama.be/NAVpub_nl.pdf). Ze is eveneens beschikbaar in de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap en aan de loketten van de financiële dienstverlener. De datum van de gepubliceerde NIW stemt overeen met de datum van afsluiting van inschrijvings-, terugkoop- of omzettingsoorders.

5. Referentievaluta van de NIW

EUR (euro)

6. Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling

Deze verrichtingen moeten steeds plaatsvinden tegen onbekende NIW.

Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling

D = datum van afsluiting van de ontvangstperiode van de orders (elke Belgische bankwerkdag voor 15.00 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het hierboven vermelde uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders geldt enkel voor de orders ontvangen aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst verzekeren en de distributeurs die in het prospectus zijn opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft dient de belegger zich bij hen te informeren over het uur van afsluiting van de ontvangstperiode van orders dat zij toepassen

D + 2 Belgische bankwerkdag = datum (Belgische bankwerkdag) van de berekening van de netto-inventariswaarde, op basis van de waarde van de portefeuille op D + 1

Maximaal D + 4 Belgische bankwerkdagen = datum (Belgische bankwerkdag) van betaling of terugbetaling van de orders

IV. PORTEFEUILLEBEHEER

Het beheer van de portefeuille is verzekerd door ING België nv, Marnixlaan 24, 1000 Brussel.

COMPARTIMENT 2 – ING Personal Portfolio

Moderate

Dit compartiment werd aanvankelijk opgericht voor onbepaalde duur op 3 december 2007.

I. BELEGGINGSGEGEVENS

1. Doelstelling van het compartiment en beleggingsbeleid

1.1. Doelstelling van het compartiment

Het compartiment investeert in beleggingen waarbij de nadruk ligt op het rendement. De portefeuille is een weerspiegeling van de beleggingspolitiek die de Groep ING volgt voor de defensieve belegger die vooral op zoek is naar een jaarlijks rendement en in mindere mate op zoek is naar meerwaarde.

Om deze doelstelling te bereiken, zal het compartiment hoofdzakelijk beleggen in aandelen van instellingen voor collectieve belegging, meer bepaald in ICB's die beleggen in obligaties, geldmarktinstrumenten, vastgoed en aandelen. Het valutarisico is in principe niet (volledig) afgedekt.

De geselecteerde instellingen voor collectieve belegging beleggen hoofdzakelijk in instrumenten die de gehele aandelen-, obligatie-, vastgoed- en geldmarkt bestrijken, teneinde maximaal te profiteren van de ontwikkelingen op de markt voor staatsobligaties, Asset Backed Securities, "investment grade" bedrijfsobligaties (met een rating variërend van AAA tot BBB-), hoogrentende obligaties, aan de inflatie gekoppelde obligaties en obligaties van opkomende landen. Daarnaast kan geprofiteerd worden van de ontwikkelingen op de wereldwijde aandelenmarkten van zowel ontwikkelde landen als groei landen. Deze lijst is niet uitputtend.

Het beleggingsproces berust op twee pijlers die waarde creëren: de belegging in aandelen en deelbewijzen van ICB's maakt een optimale allocatie mogelijk tussen de verschillende marktsegmenten van aandelen, obligaties en geldmarkt enerzijds, en tussen de verschillende strategieën in termen van looptijd, kredietkwaliteit, regio's, sectoren en beleggingsstijlen anderzijds.

Het fonds hanteert een beleggingsbenadering die rekening houdt met ESG-factoren bij de selectie en het beheer van portefeuilles. De toegepaste methoden worden meer gedetailleerd beschreven in hoofdstuk 1.4. "milieu-, sociale en governanceaspecten (ESG)" hierna.

1.2. Beleggingsbeleid van het compartiment

De beleggingen van het compartiment mogen uitsluitend bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, aandelen in instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij kredietinstellingen, afgeleide financiële instrumenten, contanten en andere toegestane activacategorieën, onder de voorwaarden van artikel 52 van het Koninklijk Besluit en alle andere wettelijke of reglementaire bepalingen die deze kunnen aanvullen.

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, onder de voorwaarden bepaald door artikel 52 § 1, 5° en 6° van het Koninklijk Besluit. Deze investeringen kunnen 100% bedragen van de samenstelling van de portefeuille van het compartiment.

Het compartiment behoudt zich het recht voor om derivaten te gebruiken **voor het behalen van beleggingsdoelstellingen**, zoals (zonder dat deze opsomming als limitatief mag worden opgevat):

- ✓ Op een gereguleerde markt genoteerde futures en opties
- ✓ Deviezenswaps en valutatermijncontracten
- ✓ *Credit default Swaps (CDS)* op indexen (CDX)

Over het algemeen verhoogt het gebruik van derivaten de hefboomwerking en daarmee het globale risico van het compartiment, maar er zal voor worden gezorgd dat dit geen impact heeft op het risicoprofiel van het compartiment. Aan het compartiment of zijn deelnemers werd geen enkele formele garantie verstrekt.

Activaklassen en wegen in de portefeuille van het compartiment

De beheerder heeft de mogelijkheid om te diversifiëren tussen de verschillende segmenten van de activaklassen, maar ook, zonder daartoe beperkt te zijn, tussen de verschillende strategieën inzake duration, kredietwaardigheid, regio's, sectoren en beleggingsstijlen.

In een neutrale positie zijn de wegen als volgt:

- Vastrentende waarden (via beleggingen in ICB's, maar ook liquide middelen (cash)): 70%
- Aandelen (via beleggingen in ICB's): 30%

De beheerder kan onder invloed van de marktomstandigheden evenwel besluiten om deze wegen te wijzigen. Het aandeel van de aandelenfondsen mag ten hoogste 40% van de activa van het compartiment bereiken. De vastrentende component belegt ten hoogste 20% van de activa van het compartiment in liquide middelen (cash). In het belang van de klant kan de beheerder echter beslissen om gedurende een beperkte periode en omwille van uitzonderlijke marktomstandigheden tot 100% van de activa van het compartiment aan te houden in liquide middelen (cash).

Het wisselkoersrisico van de portefeuille wordt in principe niet (volledig) afgedekt. De portefeuille (onderliggend in de Fondsen waarin belegd wordt) kan beleggen in activa uitgedrukt in andere munten dan de euro.

1.3. Index

De beheerder beheert het compartiment actief, wat wil zeggen dat hij de beleggingen naar eigen goeddunken selecteert en niet uitgaat van een referentie-index.

1.4. Ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG):

De belangrijkste selectieprocessen en -methodologieën die de beheerder toepast om de ESG-factoren te integreren, omvatten:

- **Verdeling van de subactiva, uitsluiting van sectoren met een hoog risico (uitsluiting)**
Het compartiment belegt in andere fondsen die in principe en binnen een tolerantielimiet niet beleggen in bedrijven die zich richten op risicovolle en/of controversiële sectoren, waaronder producenten van clustermunitie, controversiële wapens, steenkool en tabak.
- **Uitsluiting op basis van de gedragingen van de bedrijven (uitsluiting)**
De beheerder vermijdt bedrijven waarvan het gedrag zeer controversieel is ('Uitsluiting van risicogedrag').
- **Verbetering, stemming en engagement (aandeelhoudersengagement)**
De beheerder volgt engagementrichtlijnen die zijn ontworpen om bij te dragen aan ESG-factoren. Het is de bedoeling om regelmatig gesprekken aan te gaan met deze bedrijven over ESG-factoren en deel te nemen aan hun algemene vergaderingen. Afhankelijk van hun betrokkenheid bij ESG-factoren, kunnen de beleggingen in deze bedrijven worden herzien.

Het compartiment beschouwt de volgende bindende elementen:

- Ten minste 50% van de ICB's valt onder artikel 8 of 9 van de SFDR;
- Om het minimumaandeel van 50% beleggingen die ecologische en sociale kenmerken bevorderen te bereiken, worden alleen beleggingen in aanmerking genomen die ecologische en sociale kenmerken bevorderen zoals vastgesteld door de ICB's (of eventueel door een andere aanpak toe te passen op basis van bijvoorbeeld duurzaamheidsindicatoren die zijn afgeleid van een individuele transparantie van de onderliggende beleggingen).

Het selectieproces en de selectiemethoden die door dit compartiment worden toegepast, zijn in overeenstemming met het hoofdstuk "Verantwoord Beleggen" van de Richtlijnen voor Verantwoord Beleggen, beschikbaar op <https://www.ing-isim.lu/ESG>. Het compartiment integreert duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbesluitvormingsproces. De beheerder houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van de besluitvorming op duurzaamheidsfactoren zoals beschreven in bijlage 1 van de RTS. De indicatoren van belangrijke ongunstige effecten worden in verschillende mate in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen, en worden verdisconteerd in de score voor duurzaamheidsbewustzijn. Daarnaast kan de

portefeuillebeheerder zich actief engageren voor een aantal indicatoren van belangrijke ongunstige effecten. Meer informatie over de inachtneming van de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op <https://www.ing-isim.lu> en in het jaarverslag, overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR.

In het licht van het voorgaande kan het compartiment worden geacht onder meer milieu- of sociale kenmerken, of een combinatie van deze kenmerken, te promoten, op voorwaarde dat de ondernemingen waarin belegd wordt, goede bestuurspraktijken volgen. Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling zoals gedefinieerd door het SFDR. Nadere informatie over ecologische of sociale kenmerken is te vinden in deel 3 van het prospectus *'Informatie over SFDR'*.

Het compartiment heeft geen milieudoelstellingen in de zin van de Taxonomieverordening (percentage van de beleggingen dat is afgestemd in de zin van de Taxonomieverordening: 0%). Bijgevolg houden de onderliggende beleggingen van het compartiment geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedefinieerd in de Taxonomieverordening.

2. Belastingen voor de belegger

We willen uw aandacht erop vestigen dat het belastingstelsel dat voor het compartiment geldt, kan wijzigen. We raden beleggers dan ook aan om hun eigen adviseur te raadplegen over de eventuele fiscale impact van een belegging in het compartiment.

Onverminderd het hieronder beschreven belastingstelsel zijn meerwaarden die gerealiseerd worden bij de terugkoop of verkoop van aandelen van het compartiment niet onderworpen aan de personenbelasting als de belegger handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen.

Belasting van de inkomsten zoals bedoeld in artikel 19bis WIB92

Rekening houdend met het hierboven beschreven beleggingsbeleid van dit compartiment is het mogelijk dat het compartiment rechtstreeks en/of onrechtstreeks meer dan 10% (25% voor aandelen verworven vóór 1 januari 2018) van zijn vermogen belegt in "schuldvorderingen" (in de zin van artikel 19bis van het WIB92). In dat geval zullen de in artikel 19bis WIB92 bedoelde inkomsten verkregen naar aanleiding van de overdracht of terugkoop van aandelen of naar aanleiding van de vereffening van het compartiment belast worden als roerende inkomsten (interessen) in hoofde van de belegger die een belastingplichtige is die in België onderworpen is aan de personenbelasting en die handelt in het kader van een normaal beheer van zijn privévermogen.

3. Risicoprofiel

De waarde van een aandeel kan stijgen of dalen, waardoor de belegger minder zou kunnen terugkrijgen dan hij oorspronkelijk belegd heeft.

De risico's voor dit compartiment worden als volgt beoordeeld:

Het algemene marktrisico dat verbonden is aan de financiële instrumenten waarin belegd wordt om de beleggingsdoelstellingen te halen, wordt als middelgroot beschouwd. Financiële instrumenten worden beïnvloed door vele factoren. Deze omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de ontwikkeling van de financiële markt, de economische ontwikkeling van de uitgevers van de financiële instrumenten die op hun beurt beïnvloed worden door de algemene wereldeconomie en de politieke en economische factoren in elk land. Het verwachte kredietrisico, het risico op falen van de tegenpartij, van de onderliggende beleggingen is medium. Het liquiditeitsrisico van het compartiment is middelgroot. Liquiditeitsrisico's ontstaan wanneer een onderliggende belegging moeilijk te verkopen is, waardoor het moeilijk kan zijn om uw belegging in het compartiment terug te betalen. De terugbetaling van uw oorspronkelijke belegging wordt niet gegarandeerd.

Het wisselkoersrisico van het compartiment wordt als middelgroot beschouwd.

In de onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van de risico's zoals die voor het compartiment beoordeeld worden, gerangschikt van hoog naar laag.

Samenvattende tabel van de risico's zoals door het compartiment beoordeeld				
Risicotype	Beknpte definitie van het risico	Laag	Medium	Hoog
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.		X	
Kredietrisico	Risico dat een emittent of tegenpartij in gebreke blijft		X	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.		X	
Wisselkoersrisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.		X	
Kapitaalrisico	Het risico op kapitaalverlies.		X	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement.		X	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie		X	
Duurzaamheidsrisico	Risico dat de waarde van de belegging wordt beïnvloed door een ESG-gebeurtenis of -situatie.	X		
Risico dat gepaard gaat met duurzaam beleggen	Risico op verlies of ondermaatse prestatie van een portefeuille als gevolg van de integratie van ESG-factoren	X		
Concentratierisico	Risico's die verband houden met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten.	X		
Flexibiliteitsrisico	Risico van product-inflexibiliteit (met inbegrip van het risico van vervroegde terugbetaling) en beperkingen in verband met conversie.	X		
Bewaarrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarder of van een onderbewaarder.	X		
Afwikkelingsrisico	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.	X		
Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren	Risico's zoals de belastingregeling	X		
Eventuele andere risico's	Andere risico's.	X		

Een beschrijving van de risico's en de mogelijke gevolgen van het duurzaamheidsrisico voor de waarde van de belegging van het compartiment is opgenomen in Deel 1, hoofdstuk II, sectie 3 van dit Prospectus.

4. Risico- en beleggersprofiel:

Betrokken inschrijvers en beleggersprofiel: dit Compartiment is bestemd voor beleggers die een gediversifieerd beleggingsvehikel wensen. Dit Compartiment is alleen geschikt voor beleggers die op middellange of lange termijn streven naar kapitaalgroei en een aanzienlijk kapitaalverlies kunnen dragen.

Het bedrag dat redelijkerwijs in dit Compartiment kan belegd worden, is afhankelijk van de persoonlijke situatie van de belegger. Om het te bepalen moet de belegger rekening houden met zijn persoonlijk vermogen, zijn huidige behoeften en de aanbevolen duur (Medium Term: minder dan 5 jaar) van de beleggingen, maar ook met zijn wens om risico's te nemen of zijn voorkeur voor een voorzichtige belegging. Eveneens is het heel raadzaam om de beleggingen voldoende te spreiden om ze niet uitsluitend bloot te stellen aan de risico's van dit Compartiment.

II. ECONOMISCHE INFORMATIE

1. Provisies en kosten

Niet-recurrente commissies en kosten gedragen door de belegger (in euro of percentage van de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Omwisseling
Instapkosten	Max. 3% ⁸	Geen	Geen
Uitstapkosten	Geen	Geen	Geen
Overige kosten	Geen	Geen	Max. 3%
TOB	Geen	Uitkeringsaandelen: 0% Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. 4.000 euro)	Uitkeringsaandelen: 0% Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. 4.000 euro)

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in euro of als jaarlijks percentage van de nettowaarde van de activa)							
	Klasse R	Klasse XR	Klasse PB	Klasse S	Klasse T	Klasse I	Klasse FI
Beheersprovisie (max.)	1,20% per jaar	1,15% per jaar	1,05% per jaar	1,00% per jaar	0,95% per jaar	1,13% per jaar	1,12% per jaar
Administratievergoeding	0,07% op jaarbasis (minimum 20.000 EUR ⁹)						
Vergoeding van de bewaarder	0,025% op jaarbasis, berekend over de netto-activa van het compartiment						
Vergoeding van de commissaris ¹⁰	5.250 euro (exclusief btw) per jaar						
Vergoeding van de bestuurders aan wie de effectieve leiding niet is toevertrouwd	7.000 ¹¹ euro per jaar (voor de hele Bevek; wordt verdeeld over de compartimenten gebaseerd op de activa)						
Vergoeding van de bestuurders aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Geen						
Abonnementstaks ¹²	0,0925%					0,01% ¹³	
Prestatievergoeding	Geen						
Andere kosten (schatting)	0,12% per jaar						

⁸ In geval van inschrijving via Home'Bank of Smart'Banking bij ING België nv wordt een korting van 20% toegestaan op de plaatsingsprovisie.

⁹ Op de introductiedatum. Dit bedrag wordt jaarlijks geïndexeerd.

¹⁰ Het in de tabel vermelde bedrag wordt jaarlijks geïndexeerd.

De vergoeding van het IBR (Instituut van de Bedrijfsrevisoren) is niet inbegrepen in het in de tabel vermelde bedrag.

¹¹ De jaarlijkse algemene vergadering beslist over de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur.

¹² Jaarlijkse taks op basis van de op 31 december van het voorgaande jaar in België netto uitstaande bedragen.

¹³ Zie ook deel 6.1 "Belastingregime van toepassing op de Bevek".

III. INFORMATIE AANGAANDE DE AANDELEN EN DE VERHANDELING VAN AANDELEN

1. Aan het publiek aangeboden aandelentypes

Alle aandelen zijn gedematerialiseerd.

Aandelencategorieën	ISIN-codes	Valuta	Initiële prijs
Klasse R	Dis: BE0947712221	EUR	1.000
Klasse R	Kap: BE0947713237	EUR	250
Klasse XR	Dis: BE6282432333	EUR	975,59
Klasse XR	Kap: BE6282431327	EUR	260,03
Klasse PB	Dis: BE6354798371	EUR	10.000
Klasse PB	Kap: BE6354800391	EUR	10.000
Klasse S	Dis: BE6354802413	EUR	50.000
Klasse S	Kap: BE6354804435	EUR	50.000
Klasse T	Dis: BE6354807461	EUR	50.000
Klasse T	Kap: BE6354809483	EUR	50.000
Klasse I	Kap: BE6350120158	EUR	96,31
Klasse FI	Kap: BE6354811505	EUR	100

Initiële inschrijvingsperiode van het compartiment, van 3 december 2007 tot en met 4 januari 2008.

Minimale inleg

Geen

Betalingsdatum eerste inleg

10 januari 2008

2. Uitkering van dividenden

Behoudens andersluidende beslissing van de Raad van Bestuur, ten laatste bij het einde van de maand die volgt op de maand van de gewone algemene vergadering.

3. Berekening van de netto-inventariswaarde (NIW)

De netto-inventariswaarde wordt elke bankwerkdag in België berekend.

4. Publicatie van de NIW

De netto-inventariswaarde wordt op iedere bankwerkdag in België gepubliceerd op de website van BeAMA (https://permafiles.beama.be/NAVpub_nl.pdf). Ze is eveneens beschikbaar in de maatschappelijke zetel van de Beheervennootschap en aan de loketten van de financiële dienstverlener. De datum van de gepubliceerde NIW stemt overeen met de datum van afsluiting van inschrijvings-, terugkoop- of omzettingsoorders.

5. Referentievaluta van de NIW

EUR (euro)

6. Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling

Deze verrichtingen moeten steeds plaatsvinden tegen onbekende NIW.

Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling

D = datum van afsluiting van de ontvangstperiode van de orders (elke Belgische bankwerkdag voor 15.00 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het hierboven vermelde uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders geldt enkel voor de orders ontvangen aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst verzekeren en de distributeurs die in het prospectus zijn opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

D + 2 Belgische bankwerkdag = datum (Belgische bankwerkdag) van de berekening van de netto-inventariswaarde, op basis van de waarde van de portefeuille op D + 1

Maximaal D + 4 Belgische bankwerkdagen = datum (Belgische bankwerkdag) van betaling of terugbetaling van de orders

IV. PORTEFEUILLEBEHEER

Het beheer van de portefeuille is verzekerd door ING België nv, Marnixlaan 24, 1000 Brussel.

COMPARTIMENT 3 – ING Personal Portfolio Balanced

Dit compartiment werd aanvankelijk opgericht voor onbepaalde duur op 3 december 2007.

I. BELEGGINGSGEGEVENS

1. Doelstelling van het compartiment en beleggingsbeleid

1.1. Doelstelling van het compartiment

Dit compartiment investeert in beleggingen waarbij de nadruk ligt op zowel rendement als groei. Deze portefeuille weerspiegelt het beleggingsbeleid dat ING Groep voorstelt voor de voorzichtige en verstandige belegger die de waarde van zijn portefeuille wil zien groeien en die op zoek is naar een jaarlijks rendement.

Om deze doelstelling te bereiken, zal het compartiment hoofdzakelijk beleggen in aandelen van instellingen voor collectieve belegging, meer bepaald in ICB's die beleggen in obligaties, geldmarktinstrumenten, vastgoed en aandelen. Het valutarisico is in principe niet (volledig) afgedekt.

De geselecteerde instellingen voor collectieve belegging beleggen hoofdzakelijk in instrumenten die de gehele aandelen-, obligatie-, vastgoed- en geldmarkt bestrijken, teneinde maximaal te profiteren van de ontwikkelingen op de markt voor staatsobligaties, Asset Backed Securities, "investment grade" bedrijfsobligaties (met een rating variërend van AAA tot BBB-), hoogrentende obligaties, aan de inflatie gekoppelde obligaties en obligaties van opkomende landen. Daarnaast kan geprofiteerd worden van de ontwikkelingen op de wereldwijde aandelenmarkten van zowel ontwikkelde landen als groei landen. Deze lijst is niet uitputtend.

Het beleggingsproces berust op twee pijlers van waardecreatie: de belegging in aandelen en deelbewijzen van ICB's maakt een optimale allocatie mogelijk tussen de verschillende marktsegmenten van aandelen, obligaties en geldmarkt enerzijds en de verschillende strategieën in termen van looptijd, kredietkwaliteit, regio's, sectoren en beleggingsstijlen anderzijds.

Het fonds hanteert een beleggingsbenadering die rekening houdt met ESG-factoren bij de selectie en het beheer van portefeuilles. De toegepaste methoden worden meer gedetailleerd beschreven in hoofdstuk 1.4. "milieu-, sociale en governanceaspecten (ESG)" hierna.

1.2. Beleggingsbeleid van het compartiment

De beleggingen van het compartiment mogen uitsluitend bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, aandelen in instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij kredietinstellingen, afgeleide financiële instrumenten, contanten en andere toegestane activacategorieën, onder de voorwaarden van artikel 52 van het Koninklijk Besluit en alle andere wettelijke of reglementaire bepalingen die deze kunnen aanvullen.

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, onder de voorwaarden bepaald door artikel 52 § 1, 5° en 6° van het Koninklijk Besluit. Deze investeringen kunnen 100% bedragen van de samenstelling van de portefeuille van het compartiment.

Het compartiment behoudt zich het recht voor om derivaten te gebruiken **voor het behalen van beleggingsdoelstellingen**, zoals (zonder dat deze opsomming als limitatief mag worden opgevat):

- ✓ Op een gereguleerde markt genoteerde futures en opties
- ✓ Deviezenswaps en valutatermijncontracten
- ✓ *Credit default Swaps (CDS)* op indexen (CDX)

Over het algemeen verhoogt het gebruik van derivaten de hefboomwerking en daarmee het globale risico van het compartiment, maar er zal voor worden gezorgd dat dit geen impact heeft op het risicoprofiel van het compartiment. Aan het compartiment of zijn deelnemers werd geen enkele formele garantie verstrekt.

Activaklassen en wegen in de portefeuille van het compartiment

De beheerder heeft de mogelijkheid om te diversifiëren tussen de verschillende segmenten van de activaklassen, maar ook, zonder daartoe beperkt te zijn, tussen de verschillende strategieën inzake duration, kredietwaardigheid, regio's, sectoren en beleggingsstijlen.

In een neutrale positie zijn de wegen als volgt:

- Vastrentende waarden (via beleggingen in ICB's, maar ook liquide middelen (cash)): 50%
- Aandelen (via beleggingen in ICB's): 50%

De beheerder kan onder invloed van de marktomstandigheden evenwel besluiten om deze wegen te wijzigen. Het aandeel van de aandelenfondsen mag ten hoogste 65% van de activa van het compartiment bereiken. De vastrentende component belegt ten hoogste 20% van de activa van het compartiment in liquide middelen (cash). In het belang van de klant kan de beheerder echter beslissen om gedurende een beperkte periode en omwille van uitzonderlijke marktomstandigheden tot 100% van de activa van het compartiment aan te houden in liquide middelen (cash).

Het wisselkoersrisico van de portefeuille wordt in principe niet (volledig) afgedekt. De portefeuille (onderliggend in de Fondsen waarin belegd wordt) kan beleggen in activa uitgedrukt in andere munten dan de euro.

1.3. Index

De beheerder beheert het compartiment actief, wat wil zeggen dat hij de beleggingen naar eigen goeddunken selecteert en niet uitgaat van een referentie-index.

1.4. Ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG):

De belangrijkste selectieprocessen en -methodologieën die de beheerder toepast om de ESG-factoren te integreren, omvatten:

- **Verdeling van de subactiva, uitsluiting van sectoren met een hoog risico (uitsluiting)**
Het compartiment belegt in andere fondsen die in principe en binnen een tolerantielimiet niet beleggen in bedrijven die zich richten op risicovolle en/of controversiële sectoren, waaronder producenten van cluster munitie, controversiële wapens, steenkool en tabak.
- **Uitsluiting op basis van de gedragingen van de bedrijven (uitsluiting)**
De beheerder vermijdt bedrijven waarvan het gedrag zeer controversieel is ('Uitsluiting van risicogedrag').
- **Verbetering, stemming en engagement (aandeelhoudersengagement)**
De beheerder volgt engagementrichtlijnen die zijn ontworpen om bij te dragen aan ESG-factoren. Het is de bedoeling om regelmatig gesprekken aan te gaan met deze bedrijven over ESG-factoren en deel te nemen aan hun algemene vergaderingen. Afhankelijk van hun betrokkenheid bij ESG-factoren, kunnen de beleggingen in deze bedrijven worden herzien.

Het compartiment beschouwt de volgende bindende elementen:

- Ten minste 50% van de ICB's valt onder artikel 8 of 9 van de SFDR;
- Om het minimumaandeel van 50% beleggingen die ecologische en sociale kenmerken bevorderen te bereiken, worden alleen beleggingen in aanmerking genomen die ecologische en sociale kenmerken bevorderen zoals vastgesteld door de ICB's (of eventueel door een andere aanpak toe te passen op basis van bijvoorbeeld duurzaamheidsindicatoren die zijn afgeleid van een individuele transparantie van de onderliggende beleggingen).

Het selectieproces en de selectiemethoden die door dit compartiment worden toegepast, zijn in overeenstemming met het hoofdstuk "Verantwoord Beleggen" van de Richtlijnen voor Verantwoord Beleggen, beschikbaar op <https://www.ing-isim.lu/ESG>. Het compartiment integreert duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbesluitvormingsproces. De beheerder houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van de besluitvorming op duurzaamheidsfactoren zoals beschreven in bijlage 1 van de RTS. De indicatoren van belangrijke ongunstige effecten worden in verschillende mate in aanmerking genomen door middel van

uitsluitingen, en worden verdisconteerd in de score voor duurzaamheidsbewustzijn. Daarnaast kan de portefeuillebeheerder zich actief engageren voor een aantal indicatoren van belangrijke ongunstige effecten. Meer informatie over de inachtneming van de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op <https://www.ing-isim.lu> en in het jaarverslag, overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR.

In het licht van het voorgaande kan het compartiment worden geacht onder meer milieu- of sociale kenmerken, of een combinatie van deze kenmerken, te promoten, op voorwaarde dat de ondernemingen waarin belegd wordt, goede bestuurspraktijken volgen. Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling zoals gedefinieerd door het SFDR. Nadere informatie over ecologische of sociale kenmerken is te vinden in deel 3 van het prospectus *'Informatie over SFDR'*.

Het compartiment heeft geen milieudoelstellingen in de zin van de Taxonomieverordening (percentage van de beleggingen dat is afgestemd in de zin van de Taxonomieverordening: 0%). Bijgevolg houden de onderliggende beleggingen van het compartiment geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedefinieerd in de Taxonomieverordening.

2. Belastingen voor de belegger

We willen uw aandacht erop vestigen dat het belastingstelsel dat voor het compartiment geldt, kan wijzigen. We raden beleggers dan ook aan om hun eigen adviseur te raadplegen over de eventuele fiscale impact van een belegging in het compartiment.

Onverminderd het hieronder beschreven belastingstelsel zijn meerwaarden die gerealiseerd worden bij de terugkoop of verkoop van aandelen van het compartiment niet onderworpen aan de personenbelasting als de belegger handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen.

Belasting van de inkomsten zoals bedoeld in artikel 19bis WIB92

Rekening houdend met het hierboven beschreven beleggingsbeleid van dit compartiment is het mogelijk dat het compartiment rechtstreeks en/of onrechtstreeks meer dan 10% (25% voor aandelen verworven vóór 1 januari 2018) van zijn vermogen belegt in "schuldvorderingen" (in de zin van artikel 19bis van het WIB92). In dat geval zullen de in artikel 19bis WIB92 bedoelde inkomsten verkregen naar aanleiding van de overdracht of terugkoop van aandelen of naar aanleiding van de vereffening van het compartiment belast worden als roerende inkomsten (interessen) in hoofde van de belegger die een belastingplichtige is die in België onderworpen is aan de personenbelasting en die handelt in het kader van een normaal beheer van zijn privévermogen.

3. Risicoprofiel

De waarde van een aandeel kan stijgen of dalen, waardoor de belegger minder zou kunnen terugkrijgen dan hij oorspronkelijk belegd heeft.

De risico's voor dit compartiment worden als volgt beoordeeld:

Het algemeen marktrisico dat verbonden is aan de financiële instrumenten die gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te bereiken wordt als hoog beschouwd. Financiële instrumenten worden beïnvloed door vele factoren. Deze omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de ontwikkeling van de financiële markt, de economische ontwikkeling van de uitgevers van de financiële instrumenten die op hun beurt beïnvloed worden door de algemene wereldeconomie en de politieke en economische factoren in elk land. Het verwachte kredietrisico, het risico op falen van de tegenpartij, van de onderliggende beleggingen is medium. Het liquiditeitsrisico van het compartiment is middelgroot. Liquiditeitsrisico's ontstaan wanneer een onderliggende belegging moeilijk te verkopen is, waardoor het moeilijk kan zijn om uw belegging in het compartiment terug te betalen. De terugbetaling van uw oorspronkelijke belegging wordt niet gegarandeerd.

Het wisselkoersrisico van het compartiment wordt als middelgroot beschouwd.

In de onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van de risico's zoals die voor het compartiment beoordeeld worden, gerangschikt van hoog naar laag.

Samenvattende tabel van de risico's zoals door het compartiment beoordeeld				
Risicotype	Beknopte definitie van het risico	Laag	Medium	Hoog
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.			X
Kapitaalrisico	Het risico op kapitaalverlies.			X
Rendementsrisico	Risico voor het rendement.			X
Kredietrisico	Risico dat een emittent of tegenpartij in gebreke blijft		X	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.		X	
Wisselkoersrisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.		X	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie		X	
Duurzaamheidsrisico	Risico dat de waarde van de belegging wordt beïnvloed door een ESG-gebeurtenis of -situatie.	X		
Risico dat gepaard gaat met duurzaam beleggen	Risico op verlies of ondermaatse prestatie van een portefeuille als gevolg van de integratie van ESG-factoren	X		
Concentratierisico	Risico's die verband houden met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten.	X		
Flexibiliteitsrisico	Risico van product-inflexibiliteit (met inbegrip van het risico van vervroegde terugbetaling) en beperkingen in verband met conversie.	X		
Bewaarrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarder of van een onderbewaarder.	X		
Afwikkelingsrisico	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.	X		
Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren	Risico's zoals de belastingregeling	X		
Eventuele andere risico's	Andere risico's.	X		

Een beschrijving van de risico's en de mogelijke gevolgen van het duurzaamheidsrisico voor de waarde van de belegging van het compartiment is opgenomen in Deel 1, hoofdstuk II, sectie 3 van dit Prospectus.

4. Risico- en beleggersprofiel:

Betrokken inschrijvers en beleggersprofiel: dit Compartiment is bestemd voor beleggers die een gediversifieerd beleggingsvehikel wensen. Dit Compartiment is alleen geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn en een aanzienlijk kapitaalverlies kunnen dragen.

Het bedrag dat redelijkerwijs in dit Compartiment kan belegd worden, is afhankelijk van de persoonlijke situatie van de belegger. Om het te bepalen moet de belegger rekening houden met zijn persoonlijk vermogen, zijn huidige behoeften en de aanbevolen duur (Medium Term: minder dan 5 jaar) van de beleggingen, maar ook met zijn wens om risico's te nemen of zijn voorkeur voor een voorzichtige belegging. Eveneens is het heel raadzaam om de beleggingen voldoende te spreiden om ze niet uitsluitend bloot te stellen aan de risico's van dit Compartiment.

II. ECONOMISCHE INFORMATIE

1. Provisies en kosten

Niet-recurrente commissies en kosten gedragen door de belegger (in euro of percentage van de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Omwisseling
Instapkosten	Max. 3% ¹⁴	Geen	Geen
Uitstapkosten	Geen	Geen	Geen
Overige kosten	Geen	Geen	Max. 3%
TOB	Geen	Uitkeringsaandelen: 0% Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. 4.000 euro)	Uitkeringsaandelen: 0% Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. 4.000 euro)

Recurrente provisijs en kosten gedragen door het compartiment (in euro of als jaarlijks percentage van de nettowaarde van de activa)							
	Klasse R	Klasse XR	Klasse PB	Klasse S	Klasse T	Klasse I	Klasse FI
Beheersprovisie (max.)	1,20% per jaar	1,15% per jaar	1,11% per jaar	1,05% per jaar	1,00% per jaar	1,13% per jaar	1,12% per jaar
Administratievergoeding	0,07% op jaarbasis (minimum 20.000 EUR ¹⁵)						
Vergoeding van de bewaarder	0,025% op jaarbasis, berekend over de netto-activa van het compartiment						
Vergoeding van de commissaris ¹⁶	5.250 euro (exclusief btw) per jaar						
Vergoeding van de bestuurders aan wie de effectieve leiding niet is toevertrouwd	7.000 ¹⁷ euro per jaar (voor de hele Bevek; wordt verdeeld over de compartimenten gebaseerd op de activa)						
Vergoeding van de bestuurders aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Geen						
Abonnementstaks ¹⁸	0,0925%					0,01% ¹⁹	
Prestatievergoeding	Geen						
Andere kosten (schatting)	0,12% per jaar						

¹⁴ In geval van inschrijving via Home'Bank of Smart'Banking bij ING België nv wordt een korting van 20% toegestaan op de plaatsingsprovisie.

¹⁵ Op de introductiedatum. Dit bedrag wordt jaarlijks geïndexeerd.

¹⁶ Het in de tabel vermelde bedrag wordt jaarlijks geïndexeerd.

De vergoeding van het IBR (Instituut van de Bedrijfsrevisoren) is niet inbegrepen in het in de tabel vermelde bedrag.

¹⁷ De jaarlijkse algemene vergadering beslist over de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur.

¹⁸ Jaarlijkse taks op basis van de op 31 december van het voorgaande jaar in België netto uitstaande bedragen.

¹⁹ Zie ook deel 6.1 "Belastingregime van toepassing op de Bevek".

III. INFORMATIE AANGAANDE DE AANDELEN EN DE VERHANDELING VAN AANDELEN

1. Aan het publiek aangeboden aandelentypes

Alle aandelen zijn gedematerialiseerd.

Aandelencategorie	ISIN-codes	Valuta	Initiële prijs
Klasse R	Dis: BE0947714243	EUR	1.000
Klasse R	Kap: BE0947715257	EUR	250
Klasse XR	Dis: BE6247122318	EUR	1.240,38
Klasse XR	Kap: BE6247121302	EUR	368,87
Klasse PB	Dis: BE6354783225	EUR	10.000
Klasse PB	Kap: BE6354785246	EUR	10.000
Klasse S	Dis: BE6354787267	EUR	50.000
Klasse S	Kap: BE6354789289	EUR	50.000
Klasse T	Dis: BE6354790295	EUR	50.000
Klasse T	Kap: BE6354792317	EUR	50.000
Klasse I	Kap: BE6350121164	EUR	121,38
Klasse FI	Kap: BE6354794339	EUR	100

Initiële inschrijvingsperiode van het compartiment, van 3 december 2007 tot en met 4 januari 2008.

Minimale inleg

Geen

Betalingsdatum eerste inleg

10 januari 2008

2. Uitkering van dividenden

Behoudens andersluidende beslissing van de Raad van Bestuur, ten laatste bij het einde van de maand die volgt op de maand van de gewone algemene vergadering

3. Berekening van de netto-inventariswaarde (NIW)

De netto-inventariswaarde wordt elke bankwerkdag in België berekend.

4. Publicatie van de NIW

De netto-inventariswaarde wordt op iedere bankwerkdag in België gepubliceerd op de website van BeAMA (https://permafiles.beama.be/NAVpub_nl.pdf). Ze is eveneens beschikbaar in de maatschappelijke zetel van de Beheervennootschap en aan de loketten van de financiële dienstverlener. De datum van de gepubliceerde NIW stemt overeen met de datum van afsluiting van inschrijvings-, terugkoop- of omzettingsoorders.

5. Referentievaluta van de NIW

EUR (euro)

6. Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling

Deze verrichtingen moeten steeds plaatsvinden tegen onbekende NIW.

Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling

D = datum van afsluiting van de ontvangstperiode van de orders (elke Belgische bankwerkdag voor 15.00 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het hierboven vermelde uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders geldt enkel voor de orders ontvangen aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst verzekeren en de distributeurs die in het prospectus zijn opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

D + 2 Belgische bankwerkdag = datum (Belgische bankwerkdag) van de berekening van de netto-inventariswaarde, op basis van de waarde van de portefeuille op D + 1

Maximaal D + 4 Belgische bankwerkdagen = datum (Belgische bankwerkdag) van betaling of terugbetaling van de orders

IV. PORTEFEUILLEBEHEER

Het beheer van de portefeuille is verzekerd door ING België nv, Marnixlaan 24, 1000 Brussel.

COMPARTIMENT 4 – ING Personal Portfolio Active

Dit compartiment werd aanvankelijk opgericht voor onbepaalde duur op 3 december 2007.

I. BELEGGINGSGEGEVENS

1. Doelstelling van het compartiment en beleggingsbeleid

1.1. Doelstelling van het compartiment

Dit compartiment investeert in beleggingen waarbij de nadruk ligt op groei. Deze portefeuille is een weerspiegeling van het beleggingsbeleid dat ING Groep voorstelt voor de actieve belegger die in de eerste plaats op zoek is naar de creatie van meerwaarde en in de tweede plaats naar een jaarlijks rendement.

Om deze doelstelling te bereiken, zal het compartiment hoofdzakelijk beleggen in aandelen van instellingen voor collectieve belegging, meer bepaald in ICB's die beleggen in obligaties, geldmarktinstrumenten, vastgoed en aandelen. Het valutarisico is in principe niet (volledig) afgedekt.

De geselecteerde instellingen voor collectieve belegging beleggen hoofdzakelijk in instrumenten die de gehele aandelen-, obligatie-, vastgoed- en geldmarkt bestrijken, teneinde maximaal te profiteren van de ontwikkelingen op de markt voor staatsobligaties, Asset Backed Securities, "investment grade" bedrijfsobligaties (met een rating variërend van AAA tot BBB-), hoogrentende obligaties, aan de inflatie gekoppelde obligaties en obligaties van opkomende landen. Daarnaast kan geprofiteerd worden van de ontwikkelingen op de wereldwijde aandelenmarkten van zowel ontwikkelde landen als groei landen. Deze lijst is niet uitputtend.

Het beleggingsproces berust op twee pijlers van waardecreatie: de beleggingen in aandelen en beleggingsfondsen maken een optimale allocatie mogelijk tussen de verschillende segmenten van de aandelen-, obligatie- en geldmarkten enerzijds, en tussen verschillende strategieën in termen van looptijd, kredietkwaliteit, regio's, sectoren en beleggingsstijlen anderzijds.

Het fonds hanteert een beleggingsbenadering die rekening houdt met ESG-factoren bij de selectie en het beheer van portefeuilles. De toegepaste methoden worden meer gedetailleerd beschreven in hoofdstuk 1.4. "milieu-, sociale en governanceaspecten (ESG)" hierna.

1.2. Beleggingsbeleid van het compartiment

De beleggingen van het compartiment mogen uitsluitend bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, aandelen in instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij kredietinstellingen, afgeleide financiële instrumenten, contanten en andere toegestane activacategorieën, onder de voorwaarden van artikel 52 van het Koninklijk Besluit en alle andere wettelijke of reglementaire bepalingen die deze kunnen aanvullen.

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, onder de voorwaarden bepaald door artikel 52 § 1, 5° en 6° van het Koninklijk Besluit. Deze investeringen kunnen 100% bedragen van de samenstelling van de portefeuille van het compartiment.

Het compartiment behoudt zich het recht voor om derivaten te gebruiken **voor het behalen van beleggingsdoelstellingen**, zoals (zonder dat deze opsomming als limitatief mag worden opgevat):

- ✓ Op een gereguleerde markt genoteerde futures en opties
- ✓ Deviezenswaps en valutatermijncontracten
- ✓ *Credit default Swaps (CDS)* op indexen (CDX)

Over het algemeen verhoogt het gebruik van derivaten de hefboomwerking en daarmee het globale risico van het compartiment, maar er zal voor worden gezorgd dat dit geen impact heeft op het risicoprofiel van het compartiment. Aan het compartiment of zijn deelnemers werd geen enkele formele garantie verstrekt.

Activaklassen en wegen in de portefeuille van het compartiment

De beheerder heeft de mogelijkheid om te diversifiëren tussen de verschillende segmenten van de activaklassen, maar ook, zonder daartoe beperkt te zijn, tussen de verschillende strategieën inzake duration, kredietwaardigheid, regio's, sectoren en beleggingsstijlen.

In een neutrale positie zijn de wegen als volgt:

- Vastrentende waarden (via beleggingen in ICB's, maar ook liquide middelen (cash)): 30%
- Aandelen (via beleggingen in ICB's): 70%

De beheerder kan onder invloed van de marktomstandigheden evenwel besluiten om deze wegen te wijzigen. Het aandeel van de aandelenfondsen mag ten hoogste 80% van de activa van het compartiment bereiken. De vastrentende component belegt ten hoogste 20% van de activa van het compartiment in liquide middelen (cash). In het belang van de klant kan de beheerder echter beslissen om gedurende een beperkte periode en omwille van uitzonderlijke marktomstandigheden tot 100% van de activa van het compartiment aan te houden in liquide middelen (cash).

Het wisselkoersrisico van de portefeuille wordt in principe niet (volledig) afgedekt. De portefeuille (onderliggend in de Fondsen waarin belegd wordt) kan beleggen in activa uitgedrukt in andere munten dan de euro.

1.3. Index

De beheerder beheert het compartiment actief, wat wil zeggen dat hij de beleggingen naar eigen goeddunken selecteert en niet uitgaat van een referentie-index.

1.4. Ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG):

De belangrijkste selectieprocessen en -methodologieën die de beheerder toepast om de ESG-factoren te integreren, omvatten:

- **Verdeling van de subactiva, uitsluiting van sectoren met een hoog risico (uitsluiting)**
Het compartiment belegt in andere fondsen die in principe en binnen een tolerantielimiet niet beleggen in bedrijven die zich richten op risicovolle en/of controversiële sectoren, waaronder producenten van clusterminitie, controversiële wapens, steenkool en tabak.
- **Uitsluiting op basis van de gedragingen van de bedrijven (uitsluiting)**
De beheerder vermijdt bedrijven waarvan het gedrag zeer controversieel is ('Uitsluiting van risicogedrag').
- **Verbetering, stemming en engagement (aandeelhoudersengagement)**
De beheerder volgt engagementrichtlijnen die zijn ontworpen om bij te dragen aan ESG-factoren. Het is de bedoeling om regelmatig gesprekken aan te gaan met deze bedrijven over ESG-factoren en deel te nemen aan hun algemene vergaderingen. Afhankelijk van hun betrokkenheid bij ESG-factoren, kunnen de beleggingen in deze bedrijven worden herzien.

Het compartiment beschouwt de volgende bindende elementen:

- Ten minste 50% van de ICB's valt onder artikel 8 of 9 van de SFDR;
- Om het minimumaandeel van 50% beleggingen die ecologische en sociale kenmerken bevorderen te bereiken, worden alleen beleggingen in aanmerking genomen die ecologische en sociale kenmerken bevorderen zoals vastgesteld door de ICB's (of eventueel door een andere aanpak toe te passen op basis van bijvoorbeeld duurzaamheidsindicatoren die zijn afgeleid van een individuele transparantie van de onderliggende beleggingen).

Het selectieproces en de selectiemethoden die door dit compartiment worden toegepast, zijn in overeenstemming met het hoofdstuk "Verantwoord Beleggen" van de Richtlijnen voor Verantwoord Beleggen, beschikbaar op <https://www.ing-isim.lu/ESG>. Het compartiment integreert duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbesluitvormingsproces. De beheerder houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van de besluitvorming op duurzaamheidsfactoren zoals beschreven in bijlage 1 van de RTS. De indicatoren van

belangrijke ongunstige effecten worden in verschillende mate in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen, en worden verdisconteerd in de score voor duurzaamheidsbewustzijn. Daarnaast kan de portefeuillebeheerder zich actief engageren voor een aantal indicatoren van belangrijke ongunstige effecten. Meer informatie over de inachtneming van de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op <https://www.ing-isim.lu> en in het jaarverslag, overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR.

In het licht van het voorgaande kan het compartiment worden geacht onder meer milieu- of sociale kenmerken, of een combinatie van deze kenmerken, te promoten, op voorwaarde dat de ondernemingen waarin belegd wordt, goede bestuurspraktijken volgen. Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling zoals gedefinieerd door het SFDR. Nadere informatie over ecologische of sociale kenmerken is te vinden in deel 3 van het prospectus *'Informatie over SFDR'*.

Het compartiment heeft geen milieudoelstellingen in de zin van de Taxonomieverordening (percentage van de beleggingen dat is afgestemd in de zin van de Taxonomieverordening: 0%). Bijgevolg houden de onderliggende beleggingen van het compartiment geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedefinieerd in de Taxonomieverordening.

2. Belastingen voor de belegger

We willen uw aandacht erop vestigen dat het belastingstelsel dat voor het compartiment geldt, kan wijzigen. We raden beleggers dan ook aan om hun eigen adviseur te raadplegen over de eventuele fiscale impact van een belegging in het compartiment.

Onverminderd het hieronder beschreven belastingstelsel zijn meerwaarden die gerealiseerd worden bij de terugkoop of verkoop van aandelen van het compartiment niet onderworpen aan de personenbelasting als de belegger handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen.

Belasting van de inkomsten zoals bedoeld in artikel 19bis WIB92

Rekening houdend met het hierboven beschreven beleggingsbeleid van dit compartiment is het mogelijk dat het compartiment rechtstreeks en/of onrechtstreeks meer dan 10% (25% voor aandelen verworven vóór 1 januari 2018) van zijn vermogen belegt in "schuldvorderingen" (in de zin van artikel 19bis van het WIB92). In dat geval zullen de in artikel 19bis WIB92 bedoelde inkomsten verkregen naar aanleiding van de overdracht of terugkoop van aandelen of naar aanleiding van de vereffening van het compartiment belast worden als roerende inkomsten (interessen) in hoofde van de belegger die een belastingplichtige is die in België onderworpen is aan de personenbelasting en die handelt in het kader van een normaal beheer van zijn privévermogen.

3. Risicoprofiel

De waarde van een aandeel kan stijgen of dalen, waardoor de belegger minder zou kunnen terugkrijgen dan hij oorspronkelijk belegd heeft.

De risico's voor dit compartiment worden als volgt beoordeeld:

Het algemeen marktrisico dat verbonden is aan de financiële instrumenten die gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te bereiken wordt als hoog beschouwd. Financiële instrumenten worden beïnvloed door vele factoren. Deze omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de ontwikkeling van de financiële markt, de economische ontwikkeling van de uitgevers van de financiële instrumenten die op hun beurt beïnvloed worden door de algemene wereldeconomie en de politieke en economische factoren in elk land. Het liquiditeitsrisico van het compartiment is middelgroot. Liquiditeitsrisico's ontstaan wanneer een onderliggende belegging moeilijk te verkopen is, waardoor het moeilijk kan zijn om uw belegging in het compartiment terug te betalen. De terugbetaling van uw oorspronkelijke belegging wordt niet gegarandeerd.

Het wisselkoersrisico voor dit compartiment wordt als hoog ingeschat.

In de onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van de risico's zoals die voor het compartiment beoordeeld worden, gerangschikt van hoog naar laag.

Samenvattende tabel van de risico's zoals door het compartiment beoordeeld				
Risicotype	Beknorte definitie van het risico	Laag	Medium	Hoog
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.			X
Wisselkoersrisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.			X
Kapitaalrisico	Het risico op kapitaalverlies.			X
Rendementsrisico	Risico voor het rendement.			X
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.		X	
Kredietrisico	Risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft.	X		
Concentratierisico	Risico's die verband houden met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten.	X		
Inflatierisico	Het risico van de inflatie.	X		
Duurzaamheidsrisico	Risico dat de waarde van de belegging wordt beïnvloed door een ESG-gebeurtenis of -situatie.	X		
Risico dat gepaard gaat met duurzaam beleggen	Het risico op verlies of underperformance van een portefeuille als gevolg van de integratie van ESG-factoren.	X		
Flexibiliteitsrisico	Risico van product-inflexibiliteit (met inbegrip van het risico van vervroegde terugbetaling) en beperkingen in verband met conversie.	X		
Bewaarrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarder of van een onderbewaarder.	X		
Afwikkelingsrisico	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.	X		
Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren	Risico's zoals het belastingregime.	X		
Eventuele andere risico's	Andere risico's.	X		

Een beschrijving van de risico's en de mogelijke gevolgen van het duurzaamheidsrisico voor de waarde van de belegging van het compartiment is opgenomen in Deel 1, hoofdstuk II, sectie 3 van dit Prospectus.

4. Risico- en beleggersprofiel:

Betrokken inschrijvers en beleggersprofiel: dit Compartiment is bestemd voor beleggers die een gediversifieerd beleggingsvehikel wensen. Dit Compartiment is alleen geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn en een aanzienlijk kapitaalverlies kunnen dragen.

Het bedrag dat redelijkerwijs in dit Compartiment kan belegd worden, is afhankelijk van de persoonlijke situatie van de belegger. Om het te bepalen, moet de belegger rekening houden met zijn persoonlijke vermogen, zijn huidige behoeften en de aanbevolen beleggingstermijn (Long Term: meer dan 5 jaar), maar ook met zijn wens om risico's te nemen of zijn voorkeur voor een voorzichtige belegging. Eveneens is het heel raadzaam om de beleggingen voldoende te spreiden om ze niet uitsluitend bloot te stellen aan de risico's van dit Compartiment.

II. ECONOMISCHE INFORMATIE

1. Provisies en kosten

Niet-recurrente commissies en kosten gedragen door de belegger (in euro of percentage van de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Omwisseling
Instapkosten	Max. 3% ²⁰	Geen	Geen
Uitstapkosten	Geen	Geen	Geen
Overige kosten	Geen	Geen	Max. 3%
TOB	Geen	Uitkeringsaandelen: 0% Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. 4.000 euro)	Uitkeringsaandelen: 0% Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. 4.000 euro)

Recurrente provisijs en kosten gedragen door het compartiment (in euro of als jaarlijks percentage van de nettowaarde van de activa)						
	Klasse R	Klasse PB	Klasse S	Klasse T	Klasse I	Klasse FI
Beheersprovisie (max.)	1,20% per jaar	1,18% per jaar	1,05% per jaar	1,00% per jaar	1,13% per jaar	1,12% per jaar
Administratievergoeding	0,07% op jaarbasis (minimum 20.000 EUR ²¹)					
Vergoeding van de bewaarder	0,025% op jaarbasis, berekend over de netto-activa van het compartiment					
Vergoeding van de commissaris ²²	5.250 euro (exclusief btw) per jaar					
Vergoeding van de bestuurders aan wie de effectieve leiding niet is toevertrouwd	7.000 ²³ euro per jaar (voor de hele Bevek; wordt verdeeld over de compartimenten gebaseerd op de activa)					
Vergoeding van de bestuurders aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Geen					
Abonnementstaks ²⁴	0,0925%				0,01% ²⁵	
Prestatievergoeding	Geen					
Andere kosten (schatting)	0,12% per jaar					

²⁰ In geval van inschrijving via Home'Bank of Smart'Banking bij ING België nv wordt een korting van 20% toegestaan op de plaatsingsprovisie.

²¹ Op de introductiedatum. Dit bedrag wordt jaarlijks geïndexeerd.

²² Het in de tabel vermelde bedrag wordt jaarlijks geïndexeerd.

De vergoeding van het IBR (Instituut van de Bedrijfsrevisoren) is niet inbegrepen in het in de tabel vermelde bedrag.

²³ De jaarlijkse algemene vergadering beslist over de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur.

²⁴ Jaarlijkse taks op basis van de op 31 december van het voorgaande jaar in België netto uitstaande bedragen.

²⁵ Zie ook deel 6.1 "Belastingregime van toepassing op de Bevek".

III. INFORMATIE AANGAANDE DE AANDELEN EN DE VERHANDELING VAN AANDELEN

1. Aan het publiek aangeboden aandelentypes

Alle aandelen zijn gedematerialiseerd.

Aandelencategorie	ISIN-codes	Valuta	Initiële prijs
Klasse R	Dis: BE0947716263	EUR	1.000
Klasse R	Kap: BE0947717279	EUR	250
Klasse PB	Dis: BE6354797365	EUR	10.000
Klasse PB	Kap: BE6354799387	EUR	10.000
Klasse S	Dis: BE6354801407	EUR	50.000
Klasse S	Kap: BE6354803429	EUR	50.000
Klasse T	Dis: BE6354805440	EUR	50.000
Klasse T	Kap: BE6354806455	EUR	50.000
Klasse I	Kap: BE6354808477	EUR	100
Klasse FI	Kap: BE6354810499	EUR	100

Initiële inschrijvingsperiode van 3 december 2007 tot en met 4 januari 2008

Minimale inleg

Geen

Betalingsdatum eerste inleg

10 januari 2008

2. Uitkering van dividenden

Behoudens andersluidende beslissing van de Raad van Bestuur, ten laatste bij het einde van de maand die volgt op de maand van de gewone algemene vergadering.

3. Berekening van de netto-inventariswaarde (NIW)

De netto-inventariswaarde wordt elke bankwerkdag in België berekend.

4. Publicatie van de NIW

De netto-inventariswaarde wordt op iedere bankwerkdag in België gepubliceerd op de website van BeAMA (https://permafiles.beama.be/NAVpub_nl.pdf). Ze is eveneens beschikbaar in de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap en aan de loketten van de financiële dienstverlener. De datum van de gepubliceerde NIW stemt overeen met de datum van afsluiting van inschrijvings-, terugkoop- of omzettingsoorders.

5. Referentievaluta van de NIW

EUR (euro)

6. Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling

Deze verrichtingen moeten steeds plaatsvinden tegen onbekende NIW.

Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling

D = datum van afsluiting van de ontvangstperiode van de orders (elke Belgische bankwerkdag voor 15.00 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het hierboven vermelde uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders geldt enkel voor de orders ontvangen aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst verzekeren en de distributeurs die in het prospectus zijn opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

D + 2 Belgische bankwerkdag = datum (Belgische bankwerkdag) van de berekening van de netto-inventariswaarde, op basis van de waarde van de portefeuille op D + 1

Maximaal D + 4 Belgische bankwerkdagen = datum (Belgische bankwerkdag) van betaling of terugbetaling van de orders

IV. PORTEFEUILLEBEHEER

Het beheer van de portefeuille is verzekerd door ING België nv, Marnixlaan 24, 1000 Brussel.

COMPARTIMENT 5 – ING Personal Portfolio Dynamic

Het compartiment werd aanvankelijk gelanceerd op 11 december 2015 voor onbepaalde tijd.

I. BELEGGINGSGEGEVENS

1. Doelstelling van het compartiment en beleggingsbeleid

1.1. Doelstelling van het compartiment

Dit compartiment investeert in beleggingen waarbij de nadruk ligt op groei. Deze portefeuille is een weerspiegeling van het beleggingsbeleid dat ING Groep voorstelt voor de actieve belegger die vooral op zoek is naar de creatie van meerwaarden door een blootstelling in voornamelijk aandelen en voor de belegger die ondergeschikt op zoek is naar een jaarlijks rendement.

Om deze doelstelling te bereiken, zal het compartiment hoofdzakelijk beleggen in aandelen van instellingen voor collectieve belegging, meer bepaald in ICB's die beleggen in obligaties, geldmarktinstrumenten, vastgoed en aandelen. Het valutarisico is in principe niet (volledig) afgedekt.

De geselecteerde instellingen voor collectieve belegging beleggen hoofdzakelijk in instrumenten die de gehele aandelen-, obligatie-, vastgoed- en geldmarkt bestrijken, teneinde maximaal te profiteren van de ontwikkelingen op de markt voor staatsobligaties, Asset Backed Securities, "investment grade" bedrijfsobligaties (met een rating variërend van AAA tot BBB-), hoogrentende obligaties, aan de inflatie gekoppelde obligaties en obligaties van opkomende landen. Daarnaast kan geprofiteerd worden van de ontwikkelingen op de wereldwijde aandelenmarkten van zowel ontwikkelde landen als groei landen. Deze lijst is niet uitputtend.

Het beleggingsproces berust op twee pijlers die waarde creëren: de belegging in aandelen en deelbewijzen van ICB's maakt een optimale allocatie mogelijk tussen de verschillende marktsegmenten van aandelen, obligaties en geldmarkt enerzijds, en tussen de verschillende strategieën in termen van looptijd, kredietkwaliteit, regio's, sectoren en beleggingsstijlen anderzijds.

Het fonds hanteert een beleggingsbenadering die rekening houdt met ESG-factoren bij de selectie en het beheer van portefeuilles. De toegepaste methoden worden meer gedetailleerd beschreven in hoofdstuk 1.4. "milieu-, sociale en governanceaspecten (ESG)" hierna.

1.2. Beleggingsbeleid van het compartiment

De beleggingen van het compartiment mogen uitsluitend bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, aandelen in instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij kredietinstellingen, afgeleide financiële instrumenten, contanten en andere toegestane activacategorieën, onder de voorwaarden van artikel 52 van het Koninklijk Besluit en alle andere wettelijke of reglementaire bepalingen die deze kunnen aanvullen.

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, onder de voorwaarden bepaald door artikel 52 § 1, 5° en 6° van het Koninklijk Besluit. Deze investeringen kunnen 100% bedragen van de samenstelling van de portefeuille van het compartiment.

Het compartiment behoudt zich het recht voor om derivaten te gebruiken **voor het behalen van beleggingsdoelstellingen**, zoals (zonder dat deze opsomming als limitatief mag worden opgevat):

- ✓ Op een gereguleerde markt genoteerde futures en opties
- ✓ Deviezenswaps en valutatermijncontracten
- ✓ *Credit Default Swaps (CDS)* op indexen (CDX)

Over het algemeen verhoogt het gebruik van derivaten de hefboomwerking en daarmee het globale risico van het compartiment, maar er zal voor worden gezorgd dat dit geen impact heeft op het risicoprofiel van het compartiment. Aan het compartiment of zijn deelnemers werd geen enkele formele garantie verstrekt.

Activaklassen en wegen in de portefeuille van het compartiment

De beheerder heeft de mogelijkheid om te diversifiëren tussen de verschillende segmenten van de activaklassen, maar ook, zonder daartoe beperkt te zijn, tussen de verschillende strategieën inzake duration, kredietwaardigheid, regio's, sectoren en beleggingsstijlen.

In een neutrale positie zijn de wegen als volgt:

- Vastrentende waarden (via beleggingen in ICB's, maar ook via liquiditeiten (cash): 10%
- Aandelen (via beleggingen in ICB's): 90%

De beheerder kan onder invloed van de marktomstandigheden evenwel besluiten om deze wegen te wijzigen. Het aandeel van de aandelenfondsen mag ten hoogste 100% van de activa van het compartiment bereiken. De vastrentende component belegt ten hoogste 20% van de activa van het compartiment in liquide middelen (cash). In het belang van de klant kan de beheerder echter beslissen om gedurende een beperkte periode en omwille van uitzonderlijke marktomstandigheden tot 100% van de activa van het compartiment aan te houden in liquide middelen (cash).

Het wisselkoersrisico van de portefeuille wordt niet (volledig) afgedekt. De portefeuille (onderliggend in de Fondsen waarin belegd wordt) kan beleggen in activa uitgedrukt in andere munten dan de euro.

1.3. Index

De beheerder beheert het compartiment actief, wat wil zeggen dat hij de beleggingen naar eigen goeddunken selecteert en niet uitgaat van een referentie-index.

1.4. Ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG):

De belangrijkste selectieprocessen en -methodologieën die de beheerder toepast om de ESG-factoren te integreren, omvatten:

- **Verdeling van de subactiva, uitsluiting van sectoren met een hoog risico (uitsluiting)**
Het compartiment belegt in andere fondsen die in principe en binnen een tolerantielimiet niet beleggen in bedrijven die zich richten op risicovolle en/of controversiële sectoren, waaronder producenten van clustermunitie, controversiële wapens, steenkool en tabak.
- **Uitsluiting op basis van de gedragingen van de bedrijven (uitsluiting)**
De beheerder vermijdt bedrijven waarvan het gedrag zeer controversieel is ('Uitsluiting van risicogedrag').
- **Verbetering, stemming en engagement (aandeelhoudersengagement)**
De beheerder volgt engagementrichtlijnen die zijn ontworpen om bij te dragen aan ESG-factoren. Het is de bedoeling om regelmatig gesprekken aan te gaan met deze bedrijven over ESG-factoren en deel te nemen aan hun algemene vergaderingen. Afhankelijk van hun betrokkenheid bij ESG-factoren, kunnen de beleggingen in deze bedrijven worden herzien.

Het compartiment beschouwt de volgende bindende elementen:

- Ten minste 50% van de ICB's valt onder artikel 8 of 9 van de SFDR;
- Om het minimumaandeel van 50% beleggingen die ecologische en sociale kenmerken bevorderen te bereiken, worden alleen beleggingen in aanmerking genomen die ecologische en sociale kenmerken bevorderen zoals vastgesteld door de ICB's (of eventueel door een andere aanpak toe te passen op basis van bijvoorbeeld duurzaamheidsindicatoren die zijn afgeleid van een individuele transparantie van de onderliggende beleggingen).

Het selectieproces en de selectiemethoden die door dit compartiment worden toegepast, zijn in overeenstemming met het hoofdstuk "Verantwoord Beleggen" van de Richtlijnen voor Verantwoord Beleggen, beschikbaar op <https://www.ing-isim.lu/ESG>. Het compartiment integreert duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbesluitvormingsproces. De beheerder houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van de besluitvorming op duurzaamheidsfactoren zoals beschreven in bijlage 1 van de RTS. De indicatoren van belangrijke ongunstige effecten worden in verschillende mate in aanmerking genomen door middel van

uitsluitingen, en worden verdisconteerd in de score voor duurzaamheidsbewustzijn. Daarnaast kan de portefeuillebeheerder zich actief engageren voor een aantal indicatoren van belangrijke ongunstige effecten. Meer informatie over de inachtneming van de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op <https://www.ing-isim.lu> en in het jaarverslag, overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR.

In het licht van het voorgaande kan het compartiment worden geacht onder meer milieu- of sociale kenmerken, of een combinatie van deze kenmerken, te promoten, op voorwaarde dat de ondernemingen waarin belegd wordt, goede bestuurspraktijken volgen. Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling zoals gedefinieerd door het SFDR. Nadere informatie over ecologische of sociale kenmerken is te vinden in deel 3 van het prospectus *'Informatie over SFDR'*.

Het compartiment heeft geen milieudoelstellingen in de zin van de Taxonomieverordening (percentage van de beleggingen dat is afgestemd in de zin van de Taxonomieverordening: 0%). Bijgevolg houden de onderliggende beleggingen van het compartiment geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedefinieerd in de Taxonomieverordening.

2. Belastingen voor de belegger

We willen uw aandacht erop vestigen dat het belastingstelsel dat voor het compartiment geldt, kan wijzigen. We raden beleggers dan ook aan om hun eigen adviseur te raadplegen over de eventuele fiscale impact van een belegging in het compartiment.

Onverminderd het hieronder beschreven belastingstelsel zijn meerwaarden die gerealiseerd worden bij de terugkoop of verkoop van aandelen van het compartiment niet onderworpen aan de personenbelasting als de belegger handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen.

Belasting van de inkomsten zoals bedoeld in artikel 19bis WIB92

Rekening houdend met het hierboven beschreven beleggingsbeleid van dit compartiment is het mogelijk dat het compartiment rechtstreeks en/of onrechtstreeks meer dan 10% (25% voor aandelen verworven vóór 1 januari 2018) van zijn vermogen belegt in "schuldvorderingen" (in de zin van artikel 19bis van het WIB92). In dat geval zullen de in artikel 19bis WIB92 bedoelde inkomsten verkregen naar aanleiding van de overdracht of terugkoop van aandelen of naar aanleiding van de vereffening van het compartiment belast worden als roerende inkomsten (interessen) in hoofde van de belegger die een belastingplichtige is die in België onderworpen is aan de personenbelasting en die handelt in het kader van een normaal beheer van zijn privévermogen

3. Risicoprofiel

De waarde van een aandeel kan stijgen of dalen, waardoor de belegger minder zou kunnen terugkrijgen dan hij oorspronkelijk belegd heeft.

De risico's voor dit compartiment worden als volgt beoordeeld:

Het algemeen marktrisico dat verbonden is aan de financiële instrumenten die gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te bereiken wordt als hoog beschouwd. Financiële instrumenten worden beïnvloed door vele factoren. Deze omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de ontwikkeling van de financiële markt, de economische ontwikkeling van de uitgevers van de financiële instrumenten die op hun beurt beïnvloed worden door de algemene wereldeconomie en de politieke en economische factoren in elk land. Het liquiditeitsrisico van het compartiment is middelgroot. Liquiditeitsrisico's ontstaan wanneer een onderliggende belegging moeilijk te verkopen is, waardoor het moeilijk kan zijn om uw belegging in het compartiment terug te betalen. De terugbetaling van uw oorspronkelijke belegging wordt niet gegarandeerd.

Het wisselkoersrisico voor dit compartiment wordt als hoog ingeschat.

In de onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van de risico's zoals die voor het compartiment beoordeeld worden, gerangschikt van hoog naar laag.

Samenvattende tabel van de risico's zoals door het compartiment beoordeeld				
Risicotype	Beknorte definitie van het risico	Laag	Medium	Hoog
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.			X
Kapitaalrisico	Het risico op kapitaalverlies.			X
Rendementsrisico	Risico voor het rendement.			X
Wisselkoersrisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.			X
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.		X	
Kredietrisico	Risico dat een emittent of tegenpartij in gebreke blijft	X		
Inflatie­risico	Het risico van de inflatie.	X		
Duurzaamheidsrisico	Risico dat de waarde van de belegging wordt beïnvloed door een ESG-gebeurtenis of -situatie.	X		
Risico dat gepaard gaat met duurzaam beleggen	Risico op verlies of ondermaatse prestatie van een portefeuille als gevolg van de integratie van ESG-factoren	X		
Concentratierisico	Risico's die verband houden met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten.	X		
Flexibiliteitsrisico	Risico van product-inflexibiliteit (met inbegrip van het risico van vervroegde terugbetaling) en beperkingen in verband met conversie.	X		
Bewaarrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarder of van een onderbewaarder.	X		
Afwikkelingsrisico	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.	X		
Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren	Risico's zoals het belastingregime.	X		
Eventuele andere risico's	Andere risico's.	X		

Een beschrijving van de risico's en de mogelijke gevolgen van het duurzaamheidsrisico voor de waarde van de belegging van het compartiment is opgenomen in Deel 1, hoofdstuk II, sectie 3 van dit Prospectus.

4. Risico- en beleggersprofiel:

Betrokken inschrijvers en beleggersprofiel: dit Compartiment is bestemd voor beleggers die een gediversifieerd beleggingsvehikel wensen. Dit Compartiment is alleen geschikt voor beleggers die streven naar kapitaal­groei op lange termijn en een aanzienlijk kapitaalverlies kunnen dragen.

Het bedrag dat redelijkerwijs in dit Compartiment kan belegd worden, is afhankelijk van de persoonlijke situatie van de belegger. Om het te bepalen, moet de belegger rekening houden met zijn persoonlijke vermogen, zijn huidige behoeften en de aanbevolen beleggingstermijn (Long Term: meer dan 5 jaar), maar ook met zijn wens om risico's te nemen of zijn voorkeur voor een voorzichtige belegging. Eveneens is het heel raadzaam om de beleggingen voldoende te spreiden om ze niet uitsluitend bloot te stellen aan de risico's van dit Compartiment.

II. ECONOMISCHE INFORMATIE

1. Provisies en kosten

Niet-recurrente commissies en kosten gedragen door de belegger (in euro of percentage van de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Omwisseling
Instapkosten	Max. 3% ²⁶	Geen	Geen
Uitstapkosten	Geen	Geen	Geen
Overige kosten	Geen	Geen	Max. 3%
TOB	Geen	Uitkeringsaandelen: 0% Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. 4.000 euro)	Uitkeringsaandelen: 0% Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. 4.000 euro)

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in euro of als jaarlijks percentage van de nettowaarde van de activa)						
	Klasse R	Klasse PB	Klasse S	Klasse T	Klasse I	Klasse FI
Beheersprovisie (max.)	1,50% per jaar	1,40% per jaar	1,05% per jaar	1,00% per jaar	1,45% per jaar	1,12% per jaar
Administratievergoeding	0,07% op jaarbasis (minimum 20.000 EUR ²⁷)					
Vergoeding van de bewaarder	0,02% op jaarbasis, berekend over de netto-activa van het compartiment					
Vergoeding van de commissaris ²⁸	5.250 euro (exclusief btw) per jaar					
Vergoeding van de bestuurders aan wie de effectieve leiding niet is toevertrouwd	7.000 ²⁹ euro per jaar (voor de hele Bevek; wordt verdeeld over de compartimenten gebaseerd op de activa)					
Vergoeding van de bestuurders aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Geen					
Abonnementstaks ³⁰	0,0925%				0,01% ³¹	
Prestatievergoeding	Geen					
Andere kosten (schatting)	0,12% per jaar					

²⁶ In geval van inschrijving via Home'Bank of Smart'Banking bij ING België nv wordt een korting van 20% toegestaan op de plaatsingsprovisie.

²⁷ Op de introductiedatum. Dit bedrag wordt jaarlijks geïndexeerd.

²⁸ Het in de tabel vermelde bedrag wordt jaarlijks geïndexeerd.

De vergoeding van het IBR (Instituut van de Bedrijfsrevisoren) is niet inbegrepen in het in de tabel vermelde bedrag.

²⁹ De jaarlijkse algemene vergadering beslist over de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur.

³⁰ Jaarlijkse taks op basis van de op 31 december van het voorgaande jaar in België netto uitstaande bedragen.

³¹ Zie ook deel 6.1 "Belastingregime van toepassing op de Bevek".

III. INFORMATIE AANGAANDE DE AANDELEN EN DE VERHANDELING VAN AANDELEN

1. Aan het publiek aangeboden aandelentypes

Alle aandelen zijn gedematerialiseerd.

Aandelen categorie	ISIN-codes	Valuta	Initiële prijs
Klasse R	Dis: BE6282434354	EUR	1.000
Klasse R	Kap: BE6282433349	EUR	250
Klasse PB	Dis: BE6354812511	EUR	10.000
Klasse PB	Kap: BE6354813527	EUR	10.000
Klasse S	Dis: BE6354815548	EUR	50.000
Klasse S	Kap: BE6354816553	EUR	50.000
Klasse T	Dis: BE6354818575	EUR	50.000
Klasse T	Kap: BE6354817569	EUR	50.000
Klasse I	Kap: BE6350122170	EUR	128,86
Klasse FI	Kap: BE6354814533	EUR	100

Initiële inschrijvingsperiode van het compartiment, van 11 december 2015 tot en met 4 januari 2016.

Minimale inleg

Geen

Betalingsdatum eerste inleg

8 januari 2016

2. Uitkering van dividenden

Behoudens andersluidende beslissing van de Raad van Bestuur, ten laatste bij het einde van de maand die volgt op de maand van de gewone algemene vergadering.

3. Berekening van de netto-inventariswaarde (NIW)

De netto-inventariswaarde wordt op de tweede bankwerkdag in België na afsluiting van de ontvangstperiode van de orders berekend.

4. Publicatie van de NIW

De netto-inventariswaarde wordt op iedere bankwerkdag in België gepubliceerd op de website van BeAMA (https://permafiles.beama.be/NAVpub_nl.pdf). Ze is eveneens beschikbaar in de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap en aan de loketten van de financiële dienstverlener. De datum van de gepubliceerde NIW stemt overeen met de datum van afsluiting van inschrijvings-, terugkoop- of omzettingsoorders.

5. Referentievaluta van de NIW

EUR (euro)

6. Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling

Deze verrichtingen moeten steeds plaatsvinden tegen onbekende NIW.

Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling

D = datum van afsluiting van de ontvangstperiode van de orders (elke Belgische bankwerkdag voor 15.00 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het hierboven vermelde uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders geldt enkel voor de orders ontvangen aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst verzekeren en de distributeurs die in het prospectus zijn opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft dient de belegger zich bij hen te informeren over het uur van afsluiting van de ontvangstperiode van orders dat zij toepassen

D + 2 Belgische bankwerkdag = datum (Belgische bankwerkdag) van de berekening van de netto-inventariswaarde, op basis van de waarde van de portefeuille op D + 1

Maximaal D + 4 Belgische bankwerkdagen = datum (Belgische bankwerkdag) van betaling of terugbetaling van de orders

IV. PORTEFEUILLEBEHEER

Het beheer van de portefeuille is verzekerd door ING België nv, Marnixlaan 24, 1000 Brussel.

COMPARTIMENT 6 – Patrimonial

Het compartiment werd aanvankelijk opgericht op 1 december 2020 voor onbepaalde duur.

I. BELEGGINGSGEGEVENS

1. Doelstelling van het compartiment en beleggingsbeleid

1.1. Doelstelling van het compartiment

Dit compartiment wil zijn aandeelhouders laten profiteren van de ontwikkeling van de internationale aandelen- en obligatiemarkten door te beleggen in financiële instrumenten, die geselecteerd worden op basis van hun verwachte rendement en hun correlatie met de ontwikkeling van de financiële markten.

1.2. Beleggingsbeleid van het compartiment

Het compartiment beoogt een beleggingsportefeuille met een gemiddeld risicoprofiel en streeft naar een totaalrendement (m.a.w. de combinatie van kapitaalgroei en inkomsten) dat daarmee in overeenstemming is. Het belegt daartoe in een brede waaier van activaklassen. In een neutrale positie streeft het compartiment naar een evenwicht tussen het aandeel van de beleggingen in aandelen en het aandeel van de beleggingen in obligaties (of vergelijkbare schuldbewijzen). Deze verhoudingen kunnen zich echter opwaarts of neerwaarts aanpassen naargelang van de verwachtingen van de beheerder ten aanzien van de ontwikkeling van de financiële markten en met het oog op het beheer van het risico voor de belegger.

Er gelden geen beperkingen voor de looptijd van de obligaties en schuldbewijzen, maar de meeste ervan hebben op het moment van aankoop een "Investment Grade"-kredietsscore (schuldbewijzen met een rating van minimaal BBB- bij ten minste één erkend ratingbureau).

Om zijn doelstellingen op het gebied van rendement, inkomsten en diversificatie te bereiken, kan het compartiment tevens in andere activaklassen beleggen en in effecten uit de vastgoed- of grondstoffensector.

Voor de activa geldt geen geografische of sectorale beperking. De obligaties kunnen uitgegeven zijn door staten, staatsinstellingen, vennootschappen en supranationale entiteiten.

De beheerder selecteert de beleggingen van het compartiment naar eigen goeddunken. Voor een efficiënt portefeuillebeheer en/of om de activa en passiva van het compartiment te beschermen, zijn transacties met financiële derivaten toegestaan, mits deze instrumenten worden verhandeld op een gereguleerde markt. Dergelijke transacties mogen het compartiment in geen geval van zijn risicoprofiel doen afwijken. In het gebruik van leningen is niet voorzien.

1.3. Index

De beheerder beheert het compartiment actief, wat wil zeggen dat hij de beleggingen naar eigen goeddunken selecteert en niet uitgaat van een referentie-index.

1.4. Ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG):

Het compartiment streeft geen positieve sociale of milieu-impact na en heeft ook geen duurzame beleggingsdoelstelling zoals vastgelegd in de SFDR. Bijgevolg houdt het Compartiment geen rekening met de ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren.

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

2. Belastingen voor de belegger

We willen uw aandacht erop vestigen dat het belastingstelsel dat voor het compartiment geldt, kan wijzigen. We raden beleggers dan ook aan om hun eigen adviseur te raadplegen over de eventuele fiscale impact van een belegging in het compartiment.

Onverminderd het hieronder beschreven belastingstelsel zijn meerwaarden die gerealiseerd worden bij de terugkoop of verkoop van aandelen van het compartiment niet onderworpen aan de personenbelasting als de belegger handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen.

Belasting van de inkomsten zoals bedoeld in artikel 19bis WIB92

Rekening houdend met het hierboven beschreven beleggingsbeleid van dit compartiment is het mogelijk dat het compartiment rechtstreeks en/of onrechtstreeks meer dan 10% (25% voor aandelen verworven vóór 1 januari 2018) van zijn vermogen belegt in “schuldvorderingen” (in de zin van artikel 19bis van het WIB92). In dat geval zullen de in artikel 19bis WIB92 bedoelde inkomsten verkregen naar aanleiding van de overdracht of terugkoop van aandelen of naar aanleiding van de vereffening van het compartiment belast worden als roerende inkomsten (interessen) in hoofde van de belegger die een belastingplichtige is die in België onderworpen is aan de personenbelasting en die handelt in het kader van een normaal beheer van zijn privévermogen.

3. Risicoprofiel

De waarde van een aandeel kan stijgen of dalen, waardoor de belegger minder zou kunnen terugkrijgen dan hij oorspronkelijk belegd heeft.

De risico's voor dit compartiment worden als volgt beoordeeld:

Het algemeen marktrisico dat verbonden is aan de financiële instrumenten die gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te bereiken wordt als hoog beschouwd. Financiële instrumenten worden beïnvloed door vele factoren. Deze omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de ontwikkeling van de financiële markt, de economische ontwikkeling van de uitgevers van de financiële instrumenten die op hun beurt beïnvloed worden door de algemene wereldeconomie en de politieke en economische factoren in elk land. Het verwachte kredietrisico, het risico op faling van de tegenpartij, van de onderliggende beleggingen is medium. Het liquiditeitsrisico van het compartiment is middelgroot. Liquiditeitsrisico's ontstaan wanneer een onderliggende belegging moeilijk te verkopen is, waardoor het moeilijk kan zijn om uw belegging in het compartiment terug te betalen. De terugbetaling van uw oorspronkelijke belegging wordt niet gegarandeerd.

Het wisselkoersrisico van het compartiment wordt als middelgroot beschouwd.

In de onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van de risico's zoals die voor het compartiment beoordeeld worden, gerangschikt van hoog naar laag.

Samenvattende tabel van de risico's zoals door het compartiment beoordeeld				
Risicotype	Beknpte definitie van het risico	Laag	Medium	Hoog
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.			X
Kapitaalrisico	Het risico op kapitaalverlies.			X
Rendementsrisico	Risico voor het rendement.			X
Kredietrisico	Risico dat een emittent of tegenpartij in gebreke blijft		X	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.		X	
Wisselkoersrisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.		X	
Inflatierisico	Het risico van de inflatie.		X	
Duurzaamheidsrisico	Risico dat de waarde van de belegging wordt beïnvloed door een ESG-gebeurtenis of -situatie.	X		
Concentratierisico	Risico's die verband houden met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten.	X		
Flexibiliteitsrisico	Risico van product-inflexibiliteit (met inbegrip van het risico van vervroegde terugbetaling) en beperkingen in verband met conversie.	X		
Bewaarrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarder of van een onderbewaarder.	X		
Afwikkelingsrisico	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.	X		
Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren	Risico's zoals het belastingregime.	X		
Eventuele andere risico's	Andere risico's.	X		

Een beschrijving van de risico's en de mogelijke gevolgen van het duurzaamheidsrisico voor de waarde van de belegging van het compartiment is opgenomen in Deel 1, hoofdstuk II, sectie 3 van dit Prospectus.

4. Risico- en beleggersprofiel:

Betrokken inschrijvers en beleggersprofiel: dit Compartiment is bestemd voor beleggers die een gediversifieerd beleggingsvehikel wensen. Dit Compartiment is alleen geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn en een aanzienlijk kapitaalverlies kunnen dragen.

Het bedrag dat redelijkerwijs in dit Compartiment kan belegd worden, is afhankelijk van de persoonlijke situatie van de belegger. Om het te bepalen moet de belegger rekening houden met zijn persoonlijk vermogen, zijn huidige behoeften en de aanbevolen duur (Medium Term: minder dan 5 jaar) van de beleggingen, maar ook met zijn wens om risico's te nemen of zijn voorkeur voor een voorzichtige belegging. Eveneens is het heel raadzaam om de beleggingen voldoende te spreiden om ze niet uitsluitend bloot te stellen aan de risico's van dit Compartiment.

II. ECONOMISCHE INFORMATIE

1. Provisies en kosten

Niet-recurrente commissies en kosten gedragen door de belegger (in euro of percentage van de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Omwisseling
Instapkosten	Max. 3%	Geen	Geen
Uitstapkosten	Geen	Geen	Geen
Overige kosten	Geen	Geen	Geen
TOB	Geen	Uitkeringsaandelen: 0% Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. 4.000 euro)	Uitkeringsaandelen: 0% Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. 4.000 euro)

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in euro of als jaarlijks percentage van de nettowaarde van de activa)					
	Klasse A	Klasse R	Klasse U	Klasse T	Klasse PB
Beheersprovisie (max.)	1,50% per jaar	1,50% per jaar	0,70% per jaar	1,00% per jaar	1,20% per jaar
Administratievergoeding	0,07% op jaarbasis				
Vergoeding van de commissaris ³²	5.250 euro (exclusief btw) per jaar				
Vergoeding van de bestuurders aan wie de effectieve leiding niet is toevertrouwd	7.000 ³³ euro per jaar (voor de hele Bevek; wordt verdeeld over de compartimenten gebaseerd op de activa)				
Vergoeding van de bestuurders aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Geen				
Abonnementstaks ³⁴	0,0925%				
Prestatievergoeding	Geen				
Andere kosten (schatting)	0,12% per jaar				

³² Het in de tabel vermelde bedrag wordt jaarlijks geïndexeerd.

De vergoeding van het IBR (Instituut van de Bedrijfsrevisoren) is niet inbegrepen in het in de tabel vermelde bedrag.

³³ De jaarlijkse algemene vergadering beslist over de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur.

³⁴ Jaarlijkse taks op basis van de op 31 december van het voorgaande jaar in België netto uitstaande bedragen.

III. INFORMATIE AANGAANDE DE AANDELEN EN DE VERHANDELING VAN AANDELEN

1. Aan het publiek aangeboden aandelentypes

Alle aandelen zijn gedematerialiseerd.

Aandelencategorie	ISIN-codes	Valuta	Initiële prijs
Klasse A	Kap: BE6341784211	EUR	50.000
Klasse R	Kap: BE6325246708	EUR	100
Klasse U	Kap: BE6325227518	EUR	50.000
Klasse T	Kap: BE6325229530	EUR	50.000
Klasse PB	Kap: BE6325231551	EUR	10.000

Initiële inschrijvingsperiode van het compartiment, van 1 tot en met 16 december 2020.

Minimale inleg

Geen

Betalingsdatum eerste inleg

21 december 2020

2. Uitkering van dividenden

Behoudens andersluidende beslissing van de Raad van Bestuur, ten laatste bij het einde van de maand die volgt op de maand van de gewone algemene vergadering.

3. Berekening van de netto-inventariswaarde (NIW)

De netto-inventariswaarde wordt op de tweede bankwerkdag in België na afsluiting van de ontvangstperiode van de orders berekend.

4. Publicatie van de NIW

De netto-inventariswaarde wordt op iedere bankwerkdag in België gepubliceerd op de website van BeAMA (https://permafiles.beama.be/NAVpub_nl.pdf). Ze is eveneens beschikbaar in de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap en aan de loketten van de financiële dienstverlener. De datum van de gepubliceerde NIW stemt overeen met de datum van afsluiting van inschrijvings-, terugkoop- of omzettingsoorders.

5. Referentievaluta van de NIW

EUR (euro)

6. Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling

Deze verrichtingen moeten steeds plaatsvinden tegen onbekende NIW.

Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling

D = datum van afsluiting van de ontvangstperiode van de orders (elke Belgische bankwerkdag voor 15.00 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het hierboven vermelde uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders geldt enkel voor de orders ontvangen aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst verzekeren en de distributeurs die in het prospectus zijn opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

D + 2 Belgische bankwerkdag = datum (Belgische bankwerkdag) van de berekening van de netto-inventariswaarde, op basis van de waarde van de portefeuille op D + 1.

Maximaal D + 3 Belgische bankwerkdagen = datum (Belgische bankwerkdag) van betaling of terugbetaling van de orders.

IV. PORTEFEUILLEBEHEER

De portefeuille wordt beheerd door ING Solutions Investment Management SA, 26, place de la Gare, L-1616 Luxemburg.

COMPARTIMENT 7 – ING Global Equity Fund RDT-DBI

Dit compartiment werd opgericht voor onbepaalde duur op 1 augustus 2024.

I. BELEGGINGSGEGEVENS

1. Doelstelling van het compartiment en beleggingsbeleid

1.1. Doelstelling van het compartiment

Dit compartiment wil zijn aandeelhouders laten profiteren van de ontwikkeling van de aandelenmarkten door te beleggen in financiële instrumenten, die geselecteerd worden op basis van hun verwachte rendement en hun correlatie met de ontwikkeling van de financiële markten.

Het fonds hanteert een beleggingsbenadering die rekening houdt met ESG-factoren bij de selectie en het beheer van portefeuilles. De toegepaste methoden worden meer gedetailleerd beschreven in hoofdstuk 1.4. "ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG)" hierna.

1.2. Beleggingsbeleid van het compartiment

Het compartiment beoogt een beleggingsportefeuille met een hoog risicoprofiel en streeft naar een totaalrendement (m.a.w. de combinatie van kapitaalgroei en inkomsten) dat daarmee in overeenstemming is. Het zal dit doel nastreven door zich voornamelijk bloot te stellen aan aandelen.

Het compartiment zal minstens 90% van de inkomsten (dividenden en kapitaalwinsten) die gegenereerd worden door de aandelen die in aanmerking komen voor de RDT-DBI-aftrek (overeenkomstig artikel 203 van het WIB 92 en elke latere bepaling die daarop betrekking heeft) uitkeren aan zijn aandeelhouders.

De beleggingen in aandelen van instellingen voor collectieve belegging mogen niet meer bedragen dan 10% van de activa van het compartiment.

In het belang van de klant kan de beheerder beslissen om gedurende een beperkte periode en omwille van uitzonderlijke marktomstandigheden tot 100% van de activa van het compartiment aan te houden in liquide middelen (cash).

Het compartiment kan een beroep doen op andere activaklassen (met inbegrip van obligaties of daarmee gelijk te stellen schuldbewijzen die uitgegeven kunnen worden door staten, overheidsinstellingen, supranationale ondernemingen en entiteiten) en een blootstelling bieden aan effecten uit de vastgoedsector of de grondstoffensector om zijn doelstellingen op het vlak van rendement, inkomsten en diversificatie te bereiken.

Voor de activa geldt geen geografische of sectorale beperking.

1.3. Index

De beheerder beheert het compartiment actief, wat wil zeggen dat hij de beleggingen naar eigen goeddunken selecteert en niet uitgaat van een referentie-index.

1.4. Ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG):

De belangrijkste selectieprocessen en methodologieën die de beheerder toepast om de ESG-factoren te integreren, omvatten:

- **Verdeling van de subactiva, uitsluiting van sectoren met een hoog risico (uitsluiting)**
Het compartiment belegt niet, binnen de grenzen van een tolerantiedrempel, in bedrijven die zich richten op risicovolle en/of controversiële sectoren, waaronder producenten van cluster munitie, controversiële wapens, steenkool en tabak.
- **Uitsluiting op basis van de gedragingen van de bedrijven (uitsluiting)**
De beheerder vermijdt bedrijven waarvan het gedrag zeer controversieel is ('Uitsluiting van risicogedrag').

- **Verbetering, stemming en engagement (aandeelhoudersengagement)**

De beheerder volgt engagementrichtlijnen die zijn ontworpen om bij te dragen aan ESG-factoren. Het is de bedoeling om regelmatig gesprekken aan te gaan met deze bedrijven over ESG-factoren en deel te nemen aan hun algemene vergaderingen. Afhankelijk van hun betrokkenheid bij ESG-factoren, kunnen de beleggingen in deze bedrijven worden herzien.

Het compartiment beschouwt de volgende bindende elementen om het minimumpercentage van 70% beleggingen te bereiken die ecologische en sociale kenmerken bevorderen:

- Voor bedrijven:
 - Uitsluiting van bedrijven met zeer ernstige controversiële gedragingen;
 - Uitsluiting van bedrijven die zich richten op risicovolle en/of controversiële sectoren, met name fabrikanten van clusterbom (0%), controversiële wapens (0%), steenkool (5% voor productiegerelateerde inkomsten en 10% voor distributie- of dienstengerelateerde inkomsten) en tabak (5% voor productiegerelateerde inkomsten en 10% voor distributie- of dienstengerelateerde inkomsten).
- Voor staten (of gelijkwaardig):
 - Enkel staatsobligaties (of gelijkwaardig) die niet betrokken zijn bij sociale inbreuken.
- Voor de andere fondsen:
 - Alleen beleggingen die de ecologische en sociale kenmerken bevorderen zoals bepaald door de beleggingsbeheerders van de andere fondsen (of eventueel door een andere benadering toe te passen op basis van bijvoorbeeld duurzaamheidsindicatoren die voortvloeien uit een individuele transparantie van de onderliggende beleggingen) worden in aanmerking genomen.

Het selectieproces en de selectiemethoden die door dit compartiment worden toegepast, zijn in overeenstemming met het hoofdstuk "Verantwoord Beleggen" van de Richtlijnen voor Verantwoord Beleggen, beschikbaar op <https://www.ing-isim.lu/ESG>. Het compartiment integreert duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbesluitvormingsproces. De beheerder houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van de besluitvorming op duurzaamheidsfactoren zoals beschreven in bijlage 1 van de RTS. De indicatoren van belangrijke ongunstige effecten worden in verschillende mate in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen, en worden verdisconteerd in de score voor duurzaamheidsbewustzijn. Daarnaast kan de portefeuillebeheerder zich actief engageren voor een aantal indicatoren van belangrijke ongunstige effecten. Meer informatie over de inachtneming van de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op <https://www.ing-isim.lu> en in het jaarverslag, overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR. In het licht van het voorgaande kan het compartiment worden geacht onder meer milieu- of sociale kenmerken, of een combinatie van deze kenmerken, te promoten, op voorwaarde dat de ondernemingen waarin belegd wordt, goede bestuurspraktijken volgen. Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling zoals gedefinieerd door het SFDR. Nadere informatie over ecologische of sociale kenmerken is te vinden in deel 3 van het prospectus 'Informatie over SFDR'.

Het compartiment heeft geen milieudoelstellingen in de zin van de Taxonomieverordening (percentage van de beleggingen dat is afgestemd in de zin van de Taxonomieverordening: 0%). Bijgevolg houden de onderliggende beleggingen van het compartiment geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedefinieerd in de Taxonomieverordening.

2. Belastingen voor de belegger

We willen uw aandacht erop vestigen dat het belastingstelsel dat voor het compartiment geldt, kan wijzigen. We raden beleggers dan ook aan om hun eigen adviseur te raadplegen over de eventuele fiscale impact van een belegging in het compartiment.

Onverminderd het hieronder beschreven belastingstelsel zijn meerwaarden die gerealiseerd worden bij de terugkoop of verkoop van aandelen van het compartiment niet onderworpen aan de personenbelasting als de belegger handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen.

Belasting van de inkomsten zoals bedoeld in artikel 19bis WIB92

Rekening houdend met het hierboven beschreven beleggingsbeleid van dit compartiment is het mogelijk dat het compartiment rechtstreeks en/of onrechtstreeks meer dan 10% van zijn vermogen belegt in “schuldvorderingen” (in de zin van artikel 19bis van het WIB92). In dat geval zullen de in artikel 19bis WIB92 bedoelde inkomsten verkregen naar aanleiding van de overdracht of terugkoop van aandelen of naar aanleiding van de vereffening van het compartiment belast worden als roerende inkomsten (interessen) in hoofde van de belegger die een belastingplichtige is die in België onderworpen is aan de personenbelasting en die handelt in het kader van een normaal beheer van zijn privévermogen.

Regeling van de definitief belaste inkomsten

Binnen de grenzen van de toepasselijke wetgeving wenst de bevek de aandeelhouders die in België onderworpen zijn aan de vennootschapsbelasting te laten genieten van de RDT-DBI-regeling die is vastgesteld door de artikelen 202 en 203 van het WIB 92. Dit betekent dat in de huidige stand van de wetgeving het compartiment minstens 90% van de inkomsten, na aftrek van vergoedingen, provisies en kosten, zal uitkeren overeenkomstig artikel 203 van het WIB 92 en elke latere bepaling die erop betrekking heeft.

De bevek en de beheermaatschappij garanderen niet dat het volledige uitgekeerde bedrag of de terugkoopopbrengst bij een terugkoop van de deelbewijzen daadwerkelijk de vrijstelling geniet waarin de RDT-DBI-regeling voorziet. Het bedrag dat vrijstelling geniet, hangt af van de samenstelling van de portefeuille en van de vraag of de onderliggende activa van de portefeuille in aanmerking komen voor de RDT-DBI-regeling en van de verhouding in het compartiment van de eventuele inkomsten (dividenden en kapitaalwinsten) uit deze in aanmerking komende activa. Het bedrag van de vrijstelling kan variëren in de tijd.

3. Risicoprofiel

De waarde van een aandeel kan stijgen of dalen, waardoor de belegger minder zou kunnen terugkrijgen dan hij oorspronkelijk belegd heeft.

De risico's voor dit compartiment worden als volgt beoordeeld:

Het algemeen marktrisico dat verbonden is aan de financiële instrumenten die gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te bereiken wordt als hoog beschouwd. Financiële instrumenten worden beïnvloed door vele factoren. Deze omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de ontwikkeling van de financiële markt, de economische ontwikkeling van de uitgevers van de financiële instrumenten die op hun beurt beïnvloed worden door de algemene wereldeconomie en de politieke en economische factoren in elk land. Het liquiditeitsrisico van het compartiment is laag. Liquiditeitsrisico's ontstaan wanneer een onderliggende belegging moeilijk te verkopen is, waardoor het moeilijk kan zijn om uw belegging in het compartiment terug te betalen. De terugbetaling van uw oorspronkelijke belegging wordt niet gegarandeerd.

Het wisselkoersrisico voor dit compartiment wordt als hoog ingeschat.

Het risico verbonden aan externe factoren wordt als gemiddeld beschouwd. Een wijziging van de belastingregeling die dat van toepassing is op het compartiment kan een impact hebben op de belastingen voor de belegger en de fiscale voordelen die bepaalde beleggers kunnen genieten, aantasten.

In de onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van de risico's zoals die voor het compartiment beoordeeld worden, gerangschikt van hoog naar laag.

Samenvattende tabel van de risico's zoals door het compartiment beoordeeld				
Risicotype	Beknopte definitie van het risico	Laag	Medium	Hoog
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.			X
Kapitaalrisico	Het risico op kapitaalverlies.			X
Rendementsrisico	Risico voor het rendement.			X
Wisselkoersrisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.			X
Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren	Risico's zoals het belastingregime.		X	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.	X		
Inflatierisico	Het risico van de inflatie.	X		
Kredietrisico	Risico dat een emittent of tegenpartij in gebreke blijft	X		
Duurzaamheidsrisico	Risico dat de waarde van de belegging wordt beïnvloed door een ESG-gebeurtenis of -situatie.	X		
Concentratierisico	Risico's die verband houden met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten.	X		
Flexibiliteitsrisico	Risico van product-inflexibiliteit (met inbegrip van het risico van vervroegde terugbetaling) en beperkingen in verband met conversie.	X		
Bewaarrisico	Risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarder of van een onderbewaarder.	X		
Afwikkelingsrisico	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.	X		
Eventuele andere risico's	Andere risico's.	X		

Een beschrijving van de risico's en de mogelijke gevolgen van het duurzaamheidsrisico voor de waarde van de belegging van het compartiment is opgenomen in Deel 1, hoofdstuk II, sectie 3 van dit Prospectus.

4. Risico- en beleggersprofiel:

Betrokken inschrijvers en beleggersprofiel: dit Compartiment is bestemd voor beleggers die een gediversifieerd beleggingsvehikel wensen. Dit Compartiment is alleen geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn en een aanzienlijk kapitaalverlies kunnen dragen.

Het bedrag dat redelijkerwijs in dit Compartiment kan belegd worden, is afhankelijk van de persoonlijke situatie van de belegger. Om het te bepalen, moet de belegger rekening houden met zijn persoonlijke vermogen, zijn huidige behoeften en de aanbevolen beleggingstermijn (Long Term: meer dan 5 jaar), maar ook met zijn wens om risico's te nemen of zijn voorkeur voor een voorzichtige belegging. Eveneens is het heel raadzaam om de beleggingen voldoende te spreiden om ze niet uitsluitend bloot te stellen aan de risico's van dit Compartiment.

II. ECONOMISCHE INFORMATIE

1. Provisies en kosten

Niet-recurrente commissies en kosten gedragen door de belegger (in euro of percentage van de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Omwisseling
Instapkosten	Max. 3%	Geen	Geen
Uitstapkosten	Geen	Geen	Geen
Overige kosten	Geen	Geen	Geen
TOB	Geen	Uitkeringsaandelen: 0% Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. 4.000 euro)	Uitkeringsaandelen: 0% Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. 4.000 euro)

Recurrente provisie en kosten gedragen door het compartiment (in euro of als jaarlijks percentage van de nettowaarde van de activa)					
	Klasse A	Klasse I	Klasse R	Klasse PB	Klasse S
Beheersprovisie (max.)	0,85% per jaar	0,60% per jaar	1,50% per jaar	1,40% per jaar	1,30% per jaar
Administratievergoeding	0,07% op jaarbasis				
Vergoeding van de bewaarder	0,025% op jaarbasis, berekend over de netto-activa van het compartiment				
Vergoeding van de commissaris ³⁵	5.250 euro (exclusief btw) per jaar				
Vergoeding van de bestuurders aan wie de effectieve leiding niet is toevertrouwd	7.000 ³⁶ euro per jaar (voor de hele Bevek; wordt verdeeld over de compartimenten gebaseerd op de activa)				
Vergoeding van de bestuurders aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Geen				
Abonnementstaks ³⁷	0,0925%	0,01% ³⁸	0,0925%		
Prestatievergoeding	Geen				
Andere kosten (schatting)	0,12% per jaar				

³⁵ Het in de tabel vermelde bedrag wordt jaarlijks geïndexeerd.

De vergoeding van het IBR (Instituut van de Bedrijfsrevisoren) is niet inbegrepen in het in de tabel vermelde bedrag.

³⁶ De jaarlijkse algemene vergadering beslist over de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur.

³⁷ Jaarlijkse taks op basis van de op 31 december van het voorgaande jaar in België netto uitstaande bedragen.

³⁸ Zie ook deel 6.1 "Belastingregime van toepassing op de Bevek".

III. INFORMATIE AANGAANDE DE AANDELEN EN DE VERHANDELING VAN AANDELEN

1. Aan het publiek aangeboden aandelentypes

Alle aandelen zijn gedematerialiseerd.

Aandelen categorie	ISIN-codes	Valuta	Initiële prijs
Klasse A	Dis: BE6351907561	EUR	250
Klasse I	Dis: BE6351908577	EUR	100.000
Klasse R	Dis: BE6351909583	EUR	100
Klasse PB	Dis: BE6351910599	EUR	10.000
Klasse S	Dis: BE6351911605	EUR	50.000

Initiële inschrijvingsperiode van het compartiment, van 1 augustus tot 11 oktober 2024 - mogelijkheid tot vervroegde afsluiting.

Minimale inleg

Geen

Betalingsdatum eerste inleg

15 oktober 2024

2. Uitkering van dividenden

Behoudens andersluidende beslissing van de Raad van Bestuur, ten laatste bij het einde van de maand die volgt op de maand van de gewone algemene vergadering.

3. Berekening van de netto-inventariswaarde (NIW)

De netto-inventariswaarde wordt op de tweede bankwerkdag in België na afsluiting van de ontvangstperiode van de orders berekend.

4. Publicatie van de NIW

De netto-inventariswaarde wordt op iedere bankwerkdag in België gepubliceerd op de website van BeAMA (https://permafiles.beama.be/NAVpub_nl.pdf). Ze is eveneens beschikbaar in de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap en aan de loketten van de financiële dienstverlener. De datum van de gepubliceerde NIW stemt overeen met de datum van afsluiting van inschrijvings-, terugkoop- of omzettingsoorders.

5. Referentievaluta van de NIW

EUR (euro)

6. Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling

Deze verrichtingen moeten steeds plaatsvinden tegen onbekende NIW.

Voorwaarden voor inschrijving, terugkoop en omwisseling

D = datum van afsluiting van de ontvangstperiode van de orders (elke Belgische bankwerkdag voor 15.00 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het hierboven vermelde uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders geldt enkel voor de orders ontvangen aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst verzekeren en de distributeurs die in het prospectus zijn opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

D + 2 Belgische bankwerkdag = datum (Belgische bankwerkdag) van de berekening van de netto-inventariswaarde, op basis van de waarde van de portefeuille op D + 1.

Maximaal D + 3 Belgische bankwerkdagen = datum (Belgische bankwerkdag) van betaling of terugbetaling van de orders.

IV. PORTEFEUILLEBEHEER

Het portefeuillebeheer wordt verzorgd door Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, AK 2595 Den Haag, Nederland.

DEEL 3. INFORMATIE OVER SFDR

ING Personal Portfolio Conservative

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

ING (B) Collect Portfolio - ING Personal Portfolio
Conservative

LEI : 5493008NZTLBYLQYE243



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

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-taxononomie** 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 financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nee

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

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

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxononomie 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 __% duurzame beleggingen hebben**

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

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxononomie 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 financiële product promoot beleggingen in andere fondsen die gedeeltelijk onder artikel 8 of 9 van de SFDR vallen.

Met behulp van beleggingen in andere fondsen, promoot het financieel product indirect beleggingen in:

- Bedrijven (aandelen of vastrentende waarden) die:
 - duurzaamheid voldoende hebben ingebed in hun organisatie (best-in-class);
 - blijf geven van een ethische bedrijfsvoering met betrekking tot milieu en maatschappij (uitsluiting strategie op basis van controversiële bedrijfsvoering);
 - geen producten en diensten leveren met de grootste ongunstige effecten (uitsluiting strategie op basis van activiteiten).
- Overheden of equivalenten daarvan (vastrentende waarden) die niet betrokken zijn bij sociale schendingen (uitsluiting).

Verschillende kenmerken worden gepromoot. Dit financiële product promoot echter geen specifiek kenmerk in het bijzonder.

Er is geen referentie-benchmark aangewezen voor de vergelijking van de E/S-kenmerken van dit financiële product.

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

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

Het financiële product belegt in andere fondsen en heeft de volgende indicatoren:

- Het percentage (%) in andere fondsen die onder artikel 8 of 9 van de SFDR vallen;
- Het percentage (%) beleggingen die E/S-kenmerken promoten, zoals vastgesteld door de vermogensbeheerders van de andere fondsen.

Hoewel de strategieën en doelen voor beleggingen bij de andere fondsen uiteen kunnen lopen, streeft de vermogensbeheerder in de gehele beleggingsportefeuille van het financiële product naar afstemming op de E/S-kenmerken.

Daartoe beoordeelt de vermogensbeheerder (i) de beleggingsstrategie van de andere fondsen via interviews en/of enquêtes en (ii) volgt hij de bovengenoemde indicatoren voor bedrijven en voor overheden (of equivalenten daarvan), door, naar beste vermogen, in de andere fondsen de individuele onderliggende beleggingen door te lichten:

- Voor bedrijven:
 - Het percentage (%) bedrijven met een voldoende hoge duurzaamheidsbewustzijnscore, ontwikkeld door ING, die aangeeft hoe een bedrijf in vergelijking met andere bedrijven uit zijn sector scoort op het beheer van ESG-risico's en ongunstige effecten op duurzaamheid;
 - Het percentage (%) bedrijven met een zeer controversiële bedrijfsvoering;
 - Het percentage (%) bedrijven waarvan de omzet boven een bepaalde drempel afkomstig is uit activiteiten met de grootste ongunstige effecten (zoals, maar niet beperkt tot, controversiële wapens, tabak en steenkool).
- Voor overheden (of equivalenten daarvan):
 - Het percentage (%) overheden (of equivalenten daarvan) betrokken in sociale schendingen.

● **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 ?**

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

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

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

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



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

✗ Ja

Het financiële product beschouwt de volgende indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zoals opgenoemd in onderstaande tabel:

Ref.	Belangrijkst ongunstig effect	Uitsluiting	Duurzaamheidsbewustzijnscore	Engagement
1	Uitstoot broeikasgassen	x		
2	CO ₂ -voetafdruk	x	x	
3	Intensiteit van uitstoot broeikasgassen van bedrijven waarin wij beleggen	x	x	
4	Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossielebrandstofsector	x	x	
5	Aandeel verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie		x	x
6	Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact		x	
7	Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor de biodiversiteit	x	x	x
8	Uitstoot naar water		x	
9	Omvang gevaarlijk afval		x	
10	Schending van de Global Compact-beginselen van de VN en de Richtlijnen voor Multinationals van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	x	x	
11	Ontbreken van processen en compliancemechanismen voor bewaking van de naleving van de principes van het Global Compact van de VN en de Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen van de OESO		x	
12	Niet gecorrigeerd loonverschil tussen mannen en vrouwen		x	x
13	Genderdiversiteit van besturen		x	x
14	Blootstelling aan controversiële wapens	x		
15	Broeikasgasintensiteit van landen waar wordt belegd		x	
16	Maatschappelijke mistanden in landen waar wordt belegd	x		
17	Beleggingen in bedrijven zonder initiatieven om de CO ₂ -uitstoot te verminderen		x	
18	Gemiddelde inkomensongelijkheidsscore		x	

De andere fondsen kunnen een ander beleid voeren ten aanzien van de wijze waarop ze rekening houden met de ongunstige effecten, al streeft de vermogensbeheerder in de gehele portefeuille van het financiële product naar afstemming op dit thema.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren wordt beschikbaar gesteld in het jaarverslag dat overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR moet worden verstrekt.

■ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

De beleggingsstrategie is erop gericht blootstelling aan instrumenten met een positief ESG-effect op maatschappij en milieu te vergroten en instrumenten met een negatief effect te vermijden.

De vermogensbeheerder selecteert andere fondsen die mogelijk andere criteria voor beleggen hanteren. Als onderdeel van de selectie van andere fondsen gericht tot het verhogen van de blootstelling aan instrumenten die ecologische en/of sociale kenmerken promoten, streeft de vermogensbeheerder er echter naar de portefeuille van het financiële product op haar eigen criteria af te stemmen.

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

● **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 financiële product heeft de volgende bindende elementen om elk van de E/S-kenmerken die het promoot te behalen:

- minimaal 50% van de andere fondsen valt onder artikel 8 of 9 van de SFDR;
- om het minimumpercentage van 30% beleggingen die E/S-kenmerken promoten te behalen, worden alleen beleggingen die E/S-kenmerken promoten, als zodanig geïdentificeerd door de vermogensbeheerders van de andere fondsen (of eventueel door een andere strategie toe te passen op basis van bijvoorbeeld duurzaamheidsindicatoren, waarbij de individuele onderliggende beleggingen worden doorgelicht) in beschouwing genomen.

Het financiële product belegt in andere fondsen die, in principe -en binnen een tolerantiedrempel, niet beleggen in bedrijven die zich richten tot sectoren met een hoog risico en/of in controversiële sectoren, zoals producenten van cluster munitie (0%), controversiële wapens (0%), steenkool (5%) en tabak (5%).

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage.

● **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 worden beoordeeld voor de duurzaamheidsbewustzijnscore (score, ontwikkeld door ING, die aangeeft hoe een bedrijf in vergelijking met andere bedrijven uit zijn sector scoort op het beheer van ESG-risico's en ongunstige effecten op duurzaamheid) en de resultaten zijn een belangrijk onderdeel van het beoordelingsproces.

Meerbepaald beoordeelt de duurzaamheidsbewustzijnscore de praktijken op het gebied van goed bestuur door rekening te houden met controverses en indicatoren met betrekking tot bestuur zoals vernoemd hieronder : bestuursstructuur, beloning, aandeelhoudersrechten enz.

Naleving van praktijken op het gebied van goed bestuur worden beoordeeld door middel van de uitsluiting strategie op basis van controversiële bedrijfsvoering.

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

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

De activaspreiding voor financiële producten bestaat uit:

- een minimaal aandeel van 30% financiële instrumenten die zijn afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken;
- een maximaal aandeel van 70% financiële instrumenten (waaronder contanten), waarvan is vastgesteld dat ze niet zijn afgestemd op de E/S-kenmerken. Deze financiële instrumenten maken deel uit van de portefeuille vanwege liquiditeitsdoeleinden, diversificatiekenmerken, bijzondere risico-/rendementsverwachtingen of hedging-behoefte.

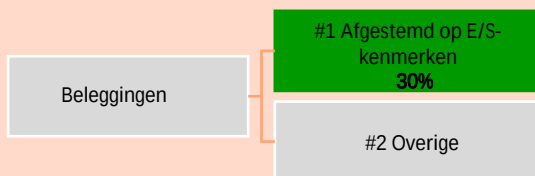
Met name indirecte beleggingen via beleggingen in andere fondsen, die niet op de E/S-kenmerken afgestemd zijn, kunnen een aanzienlijk deel uitmaken van de beleggingen onder ' #2 Overige '.

Als zodanig legt de vermogensbeheerder geen strikte minimale milieu- of sociale waarborgen op aan de beleggingen onder ' #2 Overige '. Met betrekking tot beleggingen in andere fondsen (waaronder de fondsen die onder artikel 6 van de SFDR vallen) en voor afstemming op E/S-kenmerken (i) beoordeelt de vermogensbeheerder de beleggingsstrategie van de andere fondsen via interviews en/of enquêtes en (ii) volgt hij de indicatoren voor bedrijven en voor overheden (of equivalenten daarvan), door, naar het beste vermogen, in de andere fondsen de individuele onderliggende beleggingen door te lichten.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.



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

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **Kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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

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

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.

#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 ?**

Het financiële product maakt voor het promoten van de milieu- of sociale kenmerken geen gebruik van derivaten.



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

Het financieel product beoogt geen beleggingen te maken afgestemd op de EU-taxonomie.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹ ?**

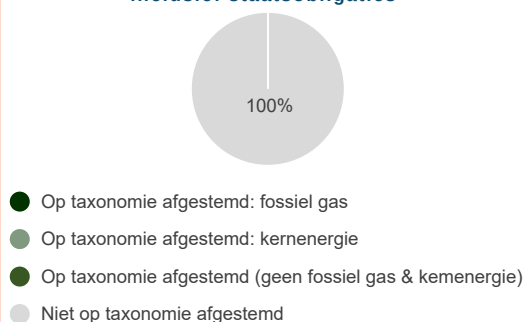
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

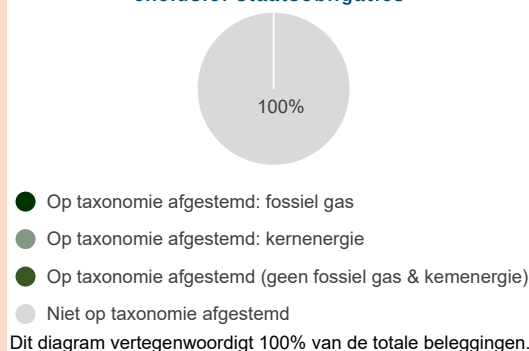
☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te belapen 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*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



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

- **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten ?**

Niet van toepassing.



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

Niet van toepassing.



- **Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen ?**

Niet van toepassing.



- **Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

De beleggingen onder '#2 Overige' zijn financiële instrumenten (waaronder contanten), waarvan is vastgesteld dat ze niet zijn afgestemd op de E/S-kenmerken.

Deze financiële instrumenten maken deel uit van de portefeuille vanwege liquiditeitsdoelinden, diversificatiekenmerken, bijzondere risico-/rendementsverwachtingen of hedging-behoeften.

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 fossiele gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Met name indirecte beleggingen via beleggingen in andere fondsen, die niet op de E/S-kenmerken afgestemd zijn, kunnen een aanzienlijk deel uitmaken van de beleggingen onder '#2 Overige'.

Als zodanig legt de vermogensbeheerder geen strikte minimale milieu- of sociale waarborgen op aan de beleggingen onder '#2 Overige'. Met betrekking tot beleggingen in andere fondsen (waaronder de fondsen die onder artikel 6 van de SFDR vallen) en voor afstemming op E/S-kenmerken (i) beoordeelt de vermogensbeheerder de beleggingsstrategie van de andere fondsen via interviews en/of enquêtes en (ii) volgt hij de indicatoren voor bedrijven en voor overheden (of equivalenten daarvan), door, naar het beste vermogen, in de andere fondsen de individuele onderliggende beleggingen door te lichten.



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

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 ?

Niet van toepassing.

- **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 methode te vinden?**

Niet van toepassing.



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.ing-isim.lu/ESG>.

De informatie beschikbaar op de website levert meer informatie betreffende de « Responsible Investment Guidelines » en de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

ING Personal Portfolio Moderate

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

ING (B) Collect Portfolio - ING Personal Portfolio
Moderate

LEI : 549300B0KQ9TZMTG8I55



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

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-taxononomie** 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 financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nee

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

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

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxononomie 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 __% duurzame beleggingen hebben**

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

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxononomie 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 financiële product promoot beleggingen in andere fondsen die gedeeltelijk onder artikel 8 of 9 van de SFDR vallen.

Met behulp van beleggingen in andere fondsen, promoot het financiële product indirect beleggingen in:

- Bedrijven (aandelen of vastrentende waarden) die:
 - duurzaamheid voldoende hebben ingebed in hun organisatie (best-in-class);
 - blijf geven van een ethische bedrijfsvoering met betrekking tot milieu en maatschappij (uitsluiting strategie op basis van controversiële bedrijfsvoering);
 - geen producten en diensten leveren met de grootste ongunstige effecten (uitsluiting strategie op basis van activiteiten).
- Overheden of equivalenten daarvan (vastrentende waarden) die niet betrokken zijn bij sociale schendingen (uitsluiting).

Verschillende kenmerken worden gepromoot. Dit financiële product promoot echter geen specifiek kenmerk in het bijzonder.

Er is geen referentie-benchmark aangewezen voor de vergelijking van de E/S-kenmerken van dit financiële product.

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

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

Het financiële product belegt in andere fondsen en heeft de volgende indicatoren:

- Het percentage (%) in andere fondsen die onder artikel 8 of 9 van de SFDR vallen;
- Het percentage (%) beleggingen die E/S-kenmerken promoten, zoals vastgesteld door de vermogensbeheerders van de andere fondsen.

Hoewel de strategieën en doelen voor beleggingen bij de andere fondsen uiteen kunnen lopen, streeft de vermogensbeheerder in de gehele beleggingsportefeuille van het financiële product naar afstemming op de E/S-kenmerken.

Daartoe beoordeelt de vermogensbeheerder (i) de beleggingsstrategie van de andere fondsen via interviews en/of enquêtes en (ii) volgt hij de bovengenoemde indicatoren voor bedrijven en voor overheden (of equivalenten daarvan), door, naar beste vermogen, in de andere fondsen de individuele onderliggende beleggingen door te lichten:

- Voor bedrijven:
 - Het percentage (%) bedrijven met een voldoende hoge duurzaamheidsbewustzijnscore, ontwikkeld door ING, die aangeeft hoe een bedrijf in vergelijking met andere bedrijven uit zijn sector scoort op het beheer van ESG-risico's en ongunstige effecten op duurzaamheid;
 - Het percentage (%) bedrijven met een zeer controversiële bedrijfsvoering;
 - Het percentage (%) bedrijven waarvan de omzet boven een bepaalde drempel afkomstig is uit activiteiten met de grootste ongunstige effecten (zoals, maar niet beperkt tot, controversiële wapens, tabak en steenkool).
- Voor overheden (of equivalenten daarvan):
 - Het percentage (%) overheden (of equivalenten daarvan) betrokken in sociale schendingen.

● **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 ?**

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

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

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

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



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

✗ Ja

Het financiële product beschouwt de volgende indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zoals opgenoemd in onderstaande tabel:

Ref.	Belangrijkst ongunstig effect	Uitsluiting	Duurzaamheidsbewustzijnscore	Engagement
1	Uitstoot broeikasgassen	x		
2	CO ₂ -voetafdruk	x	x	
3	Intensiteit van uitstoot broeikasgassen van bedrijven waarin wij beleggen	x	x	
4	Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossielebrandstofsector	x	x	
5	Aandeel verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie		x	x
6	Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact		x	
7	Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor de biodiversiteit	x	x	x
8	Uitstoot naar water		x	
9	Omvang gevaarlijk afval		x	
10	Schending van de Global Compact-beginselen van de VN en de Richtlijnen voor Multinationals van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	x	x	
11	Ontbreken van processen en compliancemechanismen voor bewaking van de naleving van de principes van het Global Compact van de VN en de Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen van de OESO		x	
12	Niet gecorrigeerd loonverschil tussen mannen en vrouwen		x	x
13	Genderdiversiteit van besturen		x	x
14	Blootstelling aan controversiële wapens	x		
15	Broeikasgasintensiteit van landen waar wordt belegd		x	
16	Maatschappelijke mistanden in landen waar wordt belegd	x		
17	Beleggingen in bedrijven zonder initiatieven om de CO ₂ -uitstoot te verminderen		x	
18	Gemiddelde inkomensongelijkheidsscore		x	

De andere fondsen kunnen een ander beleid voeren ten aanzien van de wijze waarop ze rekening houden met de ongunstige effecten, al streeft de vermogensbeheerder in de gehele portefeuille van het financiële product naar afstemming op dit thema.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren wordt beschikbaar gesteld in het jaarverslag dat overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR moet worden verstrekt.

■ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

De beleggingsstrategie is erop gericht blootstelling aan instrumenten met een positief ESG-effect op maatschappij en milieu te vergroten en instrumenten met een negatief effect te vermijden.

De vermogensbeheerder selecteert andere fondsen die mogelijk andere criteria voor beleggen hanteren. Als onderdeel van de selectie van andere fondsen gericht tot het verhogen van de blootstelling aan instrumenten die ecologische en/of sociale kenmerken promoten, streeft de vermogensbeheerder er echter naar de portefeuille van het financiële product op haar eigen criteria af te stemmen.

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

● **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 financiële product heeft de volgende bindende elementen om elk van de E/S-kenmerken die het promoot te behalen:

- minimaal 50% van de andere fondsen valt onder artikel 8 of 9 van de SFDR;
- om het minimumpercentage van 50% beleggingen die E/S-kenmerken promoten te behalen, worden alleen beleggingen die E/S-kenmerken promoten, als zodanig geïdentificeerd door de vermogensbeheerders van de andere fondsen (of eventueel door een andere strategie toe te passen op basis van bijvoorbeeld duurzaamheidsindicatoren, waarbij de individuele onderliggende beleggingen worden doorgelicht) in beschouwing genomen.

Het financiële product belegt in andere fondsen die, in principe -en binnen een tolerantiedrempel, niet beleggen in bedrijven die zich richten tot sectoren met een hoog risico en/of in controversiële sectoren, zoals producenten van clusterammonitie (0%), controversiële wapens (0%), steenkool (5%) en tabak (5%).

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage.

● **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 worden beoordeeld voor de duurzaamheidsbewustzijnscore (score, ontwikkeld door ING, die aangeeft hoe een bedrijf in vergelijking met andere bedrijven uit zijn sector scoort op het beheer van ESG-risico's en ongunstige effecten op duurzaamheid) en de resultaten zijn een belangrijk onderdeel van het beoordelingsproces.

Meerbepaald beoordeelt de duurzaamheidsbewustzijnscore de praktijken op het gebied van goed bestuur door rekening te houden met controverses en indicatoren met betrekking tot bestuur zoals vernoemd hieronder : bestuursstructuur, beloning, aandeelhoudersrechten enz.

Naleving van praktijken op het gebied van goed bestuur worden beoordeeld door middel van de uitsluiting strategie op basis van controversiële bedrijfsvoering.

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

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

De activaspreiding voor financiële producten bestaat uit:

- een minimaal aandeel van 50% financiële instrumenten die zijn afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken;
- een maximaal aandeel van 50% financiële instrumenten (waaronder contanten), waarvan is vastgesteld dat ze niet zijn afgestemd op de E/S-kenmerken. Deze financiële instrumenten maken deel uit van de portefeuille vanwege liquiditeitsdoeleinden, diversificatiekenmerken, bijzondere risico-/rendementsverwachtingen of hedging-behoefte.

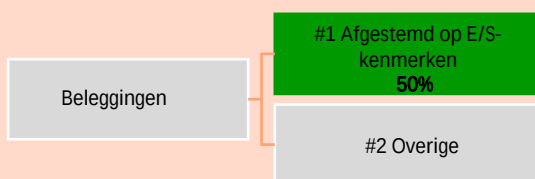
Met name indirecte beleggingen via beleggingen in andere fondsen, die niet op de E/S-kenmerken afgestemd zijn, kunnen een aanzienlijk deel uitmaken van de beleggingen onder '2 Overige'.

Als zodanig legt de vermogensbeheerder geen strikte minimale milieu- of sociale waarborgen op aan de beleggingen onder '2 Overige'. Met betrekking tot beleggingen in andere fondsen (waaronder de fondsen die onder artikel 6 van de SFDR vallen) en voor afstemming op E/S-kenmerken (i) beoordeelt de vermogensbeheerder de beleggingsstrategie van de andere fondsen via interviews en/of enquêtes en (ii) volgt hij de indicatoren voor bedrijven en voor overheden (of equivalenten daarvan), door, naar het beste vermogen, in de andere fondsen de individuele onderliggende beleggingen door te lichten.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.



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

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **Kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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

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

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.

#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 ?**

Het financiële product maakt voor het promoten van de milieu- of sociale kenmerken geen gebruik van derivaten.



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

Het financieel product beoogt geen beleggingen te maken afgestemd op de EU-taxonomie.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹ ?**

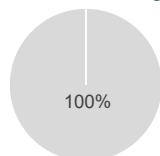
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

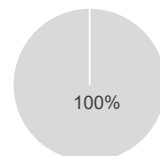
De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te belapen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van 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: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd

2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



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

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen.

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

- **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten ?**

Niet van toepassing.



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

Niet van toepassing.



- **Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen ?**

Niet van toepassing.

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 fossiele gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



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

De beleggingen onder '#2 Overige' zijn financiële instrumenten (waaronder contanten), waarvan is vastgesteld dat ze niet zijn afgestemd op de E/S-kenmerken.

Deze financiële instrumenten maken deel uit van de portefeuille vanwege liquiditeitsdoeleinden, diversificatiekenmerken, bijzondere risico-/rendementsverwachtingen of hedging-behoefte.

Met name indirecte beleggingen via beleggingen in andere fondsen, die niet op de E/S-kenmerken afgestemd zijn, kunnen een aanzienlijk deel uitmaken van de beleggingen onder '#2 Overige'.

Als zodanig legt de vermogensbeheerder geen strikte minimale milieu- of sociale waarborgen op aan de beleggingen onder '#2 Overige'. Met betrekking tot beleggingen in andere fondsen (waaronder de fondsen die onder artikel 6 van de SFDR vallen) en voor afstemming op E/S-kenmerken (i) beoordeelt de vermogensbeheerder de beleggingsstrategie van de andere fondsen via interviews en/of enquêtes en (ii) volgt hij de indicatoren voor bedrijven en voor overheden (of equivalenten daarvan), door, naar het beste vermogen, in de andere fondsen de individuele onderliggende beleggingen door te lichten.



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 ?

Niet van toepassing.

- **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 methode te vinden?**

Niet van toepassing.

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



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.ing-isim.lu/ESG>.

De informatie beschikbaar op de website levert meer informatie betreffende de « Responsible Investment Guidelines » en de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

ING Personal Portfolio Balanced

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

ING (B) Collect Portfolio - ING Personal Portfolio
Balanced

LEI : 5493008VYKO4N1CFNE78



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

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 financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nee

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

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

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

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

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

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

☐ met een 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 financiële product promoot beleggingen in andere fondsen die gedeeltelijk onder artikel 8 of 9 van de SFDR vallen.

Met behulp van beleggingen in andere fondsen, promoot het financiële product indirect beleggingen in:

- Bedrijven (aandelen of vastrentende waarden) die:
 - duurzaamheid voldoende hebben ingebed in hun organisatie (best-in-class);
 - blijf geven van een ethische bedrijfsvoering met betrekking tot milieu en maatschappij (uitsluiting strategie op basis van controversiële bedrijfsvoering);
 - geen producten en diensten leveren met de grootste ongunstige effecten (uitsluiting strategie op basis van activiteiten).
- Overheden of equivalenten daarvan (vastrentende waarden) die niet betrokken zijn bij sociale schendingen (uitsluiting).

Verschillende kenmerken worden gepromoot. Dit financiële product promoot echter geen specifiek kenmerk in het bijzonder.

Er is geen referentie-benchmark aangewezen voor de vergelijking van de E/S-kenmerken van dit financiële product.

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

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

Het financiële product belegt in andere fondsen en heeft de volgende indicatoren:

- Het percentage (%) in andere fondsen die onder artikel 8 of 9 van de SFDR vallen;
- Het percentage (%) beleggingen die E/S-kenmerken promoten, zoals vastgesteld door de vermogensbeheerders van de andere fondsen.

Hoewel de strategieën en doelen voor beleggingen bij de andere fondsen uiteen kunnen lopen, streeft de vermogensbeheerder in de gehele beleggingsportefeuille van het financiële product naar afstemming op de E/S-kenmerken.

Daartoe beoordeelt de vermogensbeheerder (i) de beleggingsstrategie van de andere fondsen via interviews en/of enquêtes en (ii) volgt hij de bovengenoemde indicatoren voor bedrijven en voor overheden (of equivalenten daarvan), door, naar beste vermogen, in de andere fondsen de individuele onderliggende beleggingen door te lichten:

- Voor bedrijven:
 - Het percentage (%) bedrijven met een voldoende hoge duurzaamheidsbewustzijnscore, ontwikkeld door ING, die aangeeft hoe een bedrijf in vergelijking met andere bedrijven uit zijn sector scoort op het beheer van ESG-risico's en ongunstige effecten op duurzaamheid;
 - Het percentage (%) bedrijven met een zeer controversiële bedrijfsvoering;
 - Het percentage (%) bedrijven waarvan de omzet boven een bepaalde drempel afkomstig is uit activiteiten met de grootste ongunstige effecten (zoals, maar niet beperkt tot, controversiële wapens, tabak en steenkool).
- Voor overheden (of equivalenten daarvan):
 - Het percentage (%) overheden (of equivalenten daarvan) betrokken in sociale schendingen.

● **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 ?**

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

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

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

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



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

✗ Ja

Het financiële product beschouwt de volgende indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zoals opgenoemd in onderstaande tabel:

Ref.	Belangrijkst ongunstig effect	Uitsluiting	Duurzaamheidsbewustzijnscore	Engagement
1	Uitstoot broeikasgassen	x		
2	CO ₂ -voetafdruk	x	x	
3	Intensiteit van uitstoot broeikasgassen van bedrijven waarin wij beleggen	x	x	
4	Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossielebrandstofsector	x	x	
5	Aandeel verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie		x	x
6	Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact		x	
7	Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor de biodiversiteit	x	x	x
8	Uitstoot naar water		x	
9	Omvang gevaarlijk afval		x	
10	Schending van de Global Compact-beginselen van de VN en de Richtlijnen voor Multinationals van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	x	x	
11	Ontbreken van processen en compliancemechanismen voor bewaking van de naleving van de principes van het Global Compact van de VN en de Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen van de OESO		x	
12	Niet gecorrigeerd loonverschil tussen mannen en vrouwen		x	x
13	Genderdiversiteit van besturen		x	x
14	Blootstelling aan controversiële wapens	x		
15	Broeikasgasintensiteit van landen waar wordt belegd		x	
16	Maatschappelijke mistanden in landen waar wordt belegd	x		
17	Beleggingen in bedrijven zonder initiatieven om de CO ₂ -uitstoot te verminderen		x	
18	Gemiddelde inkomensongelijkheidsscore		x	

De andere fondsen kunnen een ander beleid voeren ten aanzien van de wijze waarop ze rekening houden met de ongunstige effecten, al streeft de vermogensbeheerder in de gehele portefeuille van het financiële product naar afstemming op dit thema.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren wordt beschikbaar gesteld in het jaarverslag dat overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR moet worden verstrekt.

■ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

De beleggingsstrategie is erop gericht blootstelling aan instrumenten met een positief ESG-effect op maatschappij en milieu te vergroten en instrumenten met een negatief effect te vermijden.

De vermogensbeheerder selecteert andere fondsen die mogelijk andere criteria voor beleggen hanteren. Als onderdeel van de selectie van andere fondsen gericht tot het verhogen van de blootstelling aan instrumenten die ecologische en/of sociale kenmerken promoten, streeft de vermogensbeheerder er echter naar de portefeuille van het financiële product op haar eigen criteria af te stemmen.

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

● **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 financiële product heeft de volgende bindende elementen om elk van de E/S-kenmerken die het promoot te behalen:

- minimaal 50% van de andere fondsen valt onder artikel 8 of 9 van de SFDR;
- om het minimumpercentage van 50% beleggingen die E/S-kenmerken promoten te behalen, worden alleen beleggingen die E/S-kenmerken promoten, als zodanig geïdentificeerd door de vermogensbeheerders van de andere fondsen (of eventueel door een andere strategie toe te passen op basis van bijvoorbeeld duurzaamheidsindicatoren, waarbij de individuele onderliggende beleggingen worden doorgelicht) in beschouwing genomen.

Het financiële product belegt in andere fondsen die, in principe -en binnen een tolerantiedrempel, niet beleggen in bedrijven die zich richten tot sectoren met een hoog risico en/of in controversiële sectoren, zoals producenten van cluster munitie (0%), controversiële wapens (0%), steenkool (5%) en tabak (5%).

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage.

● **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 worden beoordeeld voor de duurzaamheidsbewustzijnscore (score, ontwikkeld door ING, die aangeeft hoe een bedrijf in vergelijking met andere bedrijven uit zijn sector scoort op het beheer van ESG-risico's en ongunstige effecten op duurzaamheid) en de resultaten zijn een belangrijk onderdeel van het beoordelingsproces.

Meerbepaald beoordeelt de duurzaamheidsbewustzijnscore de praktijken op het gebied van goed bestuur door rekening te houden met controverses en indicatoren met betrekking tot bestuur zoals vernoemd hieronder : bestuursstructuur, beloning, aandeelhoudersrechten enz.

Naleving van praktijken op het gebied van goed bestuur worden beoordeeld door middel van de uitsluiting strategie op basis van controversiële bedrijfsvoering.

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

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

De activaspreiding voor financiële producten bestaat uit:

- een minimaal aandeel van 50% financiële instrumenten die zijn afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken;
- een maximaal aandeel van 50% financiële instrumenten (waaronder contanten), waarvan is vastgesteld dat ze niet zijn afgestemd op de E/S-kenmerken. Deze financiële instrumenten maken deel uit van de portefeuille vanwege liquiditeitsdoeleinden, diversificatiekenmerken, bijzondere risico-/rendementsverwachtingen of hedging-behoefte.

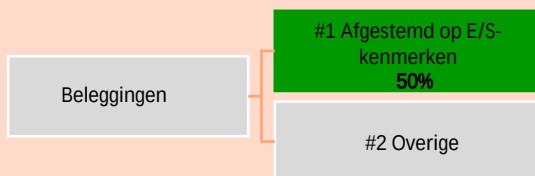
Met name indirecte beleggingen via beleggingen in andere fondsen, die niet op de E/S-kenmerken afgestemd zijn, kunnen een aanzienlijk deel uitmaken van de beleggingen onder '2 Overige'.

Als zodanig legt de vermogensbeheerder geen strikte minimale milieu- of sociale waarborgen op aan de beleggingen onder '2 Overige'. Met betrekking tot beleggingen in andere fondsen (waaronder de fondsen die onder artikel 6 van de SFDR vallen) en voor afstemming op E/S-kenmerken (i) beoordeelt de vermogensbeheerder de beleggingsstrategie van de andere fondsen via interviews en/of enquêtes en (ii) volgt hij de indicatoren voor bedrijven en voor overheden (of equivalenten daarvan), door, naar het beste vermogen, in de andere fondsen de individuele onderliggende beleggingen door te lichten.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.



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

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **Kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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

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

 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.

#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 ?**

Het financiële product maakt voor het promoten van de milieu- of sociale kenmerken geen gebruik van derivaten.



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

Het financieel product beoogt geen beleggingen te maken afgestemd op de EU-taxonomie.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹ ?**

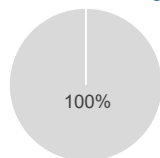
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

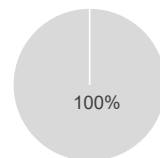
De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te belapen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van 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: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd

2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



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

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen.

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

- **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten ?**

Niet van toepassing.



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

Niet van toepassing.



- **Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen ?**

Niet van toepassing.

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 fossiele gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



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

De beleggingen onder '#2 Overige' zijn financiële instrumenten (waaronder contanten), waarvan is vastgesteld dat ze niet zijn afgestemd op de E/S-kenmerken.

Deze financiële instrumenten maken deel uit van de portefeuille vanwege liquiditeitsdoeleinden, diversificatiekenmerken, bijzondere risico-/rendementsverwachtingen of hedging-behoeften.

Met name indirecte beleggingen via beleggingen in andere fondsen, die niet op de E/S-kenmerken afgestemd zijn, kunnen een aanzienlijk deel uitmaken van de beleggingen onder '#2 Overige'.

Als zodanig legt de vermogensbeheerder geen strikte minimale milieu- of sociale waarborgen op aan de beleggingen onder '#2 Overige'. Met betrekking tot beleggingen in andere fondsen (waaronder de fondsen die onder artikel 6 van de SFDR vallen) en voor afstemming op E/S-kenmerken (i) beoordeelt de vermogensbeheerder de beleggingsstrategie van de andere fondsen via interviews en/of enquêtes en (ii) volgt hij de indicatoren voor bedrijven en voor overheden (of equivalenten daarvan), door, naar het beste vermogen, in de andere fondsen de individuele onderliggende beleggingen door te lichten.



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 ?

Niet van toepassing.

- **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 methode te vinden?**

Niet van toepassing.

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



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.ing-isim.lu/ESG>.

De informatie beschikbaar op de website levert meer informatie betreffende de « Responsible Investment Guidelines » en de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

ING Personal Portfolio Active

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

ING (B) Collect Portfolio - ING Personal Portfolio
Active

LEI : 5493005HMKHMDT42P640



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

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-taxononomie** 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 financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nee

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

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

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxononomie 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 __% duurzame beleggingen hebben**

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

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxononomie 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 financiële product promoot beleggingen in andere fondsen die gedeeltelijk onder artikel 8 of 9 van de SFDR vallen.

Met behulp van beleggingen in andere fondsen, promoot het financiële product indirect beleggingen in:

- Bedrijven (aandelen of vastrentende waarden) die:
 - duurzaamheid voldoende hebben ingebed in hun organisatie (best-in-class);
 - blijf geven van een ethische bedrijfsvoering met betrekking tot milieu en maatschappij (uitsluiting strategie op basis van controversiële bedrijfsvoering);
 - geen producten en diensten leveren met de grootste ongunstige effecten (uitsluiting strategie op basis van activiteiten).
- Overheden of equivalenten daarvan (vastrentende waarden) die niet betrokken zijn bij sociale schendingen (uitsluiting).

Verschillende kenmerken worden gepromoot. Dit financiële product promoot echter geen specifiek kenmerk in het bijzonder.

Er is geen referentie-benchmark aangewezen voor de vergelijking van de E/S-kenmerken van dit financiële product.

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

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

Het financiële product belegt in andere fondsen en heeft de volgende indicatoren:

- Het percentage (%) in andere fondsen die onder artikel 8 of 9 van de SFDR vallen;
- Het percentage (%) beleggingen die E/S-kenmerken promoten, zoals vastgesteld door de vermogensbeheerders van de andere fondsen.

Hoewel de strategieën en doelen voor beleggingen bij de andere fondsen uiteen kunnen lopen, streeft de vermogensbeheerder in de gehele beleggingsportefeuille van het financiële product naar afstemming op de E/S-kenmerken.

Daartoe beoordeelt de vermogensbeheerder (i) de beleggingsstrategie van de andere fondsen via interviews en/of enquêtes en (ii) volgt hij de bovengenoemde indicatoren voor bedrijven en voor overheden (of equivalenten daarvan), door, naar beste vermogen, in de andere fondsen de individuele onderliggende beleggingen door te lichten:

- Voor bedrijven:
 - Het percentage (%) bedrijven met een voldoende hoge duurzaamheidsbewustzijnscore, ontwikkeld door ING, die aangeeft hoe een bedrijf in vergelijking met andere bedrijven uit zijn sector scoort op het beheer van ESG-risico's en ongunstige effecten op duurzaamheid;
 - Het percentage (%) bedrijven met een zeer controversiële bedrijfsvoering;
 - Het percentage (%) bedrijven waarvan de omzet boven een bepaalde drempel afkomstig is uit activiteiten met de grootste ongunstige effecten (zoals, maar niet beperkt tot, controversiële wapens, tabak en steenkool).
- Voor overheden (of equivalenten daarvan):
 - Het percentage (%) overheden (of equivalenten daarvan) betrokken in sociale schendingen.

● **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 ?**

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

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

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

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



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

✗ Ja

Het financiële product beschouwt de volgende indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zoals opgenoemd in onderstaande tabel:

Ref.	Belangrijkst ongunstig effect	Uitsluiting	Duurzaamheidsbewustzijnscore	Engagement
1	Uitstoot broeikasgassen	x		
2	CO ₂ -voetafdruk	x	x	
3	Intensiteit van uitstoot broeikasgassen van bedrijven waarin wij beleggen	x	x	
4	Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossielebrandstofsector	x	x	
5	Aandeel verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie		x	x
6	Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact		x	
7	Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor de biodiversiteit	x	x	x
8	Uitstoot naar water		x	
9	Omvang gevaarlijk afval		x	
10	Schending van de Global Compact-beginselen van de VN en de Richtlijnen voor Multinationals van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	x	x	
11	Ontbreken van processen en compliancemechanismen voor bewaking van de naleving van de principes van het Global Compact van de VN en de Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen van de OESO		x	
12	Niet gecorrigeerd loonverschil tussen mannen en vrouwen		x	x
13	Genderdiversiteit van besturen		x	x
14	Blootstelling aan controversiële wapens	x		
15	Broeikasgasintensiteit van landen waar wordt belegd		x	
16	Maatschappelijke mistanden in landen waar wordt belegd	x		
17	Beleggingen in bedrijven zonder initiatieven om de CO ₂ -uitstoot te verminderen		x	
18	Gemiddelde inkomensongelijkheidsscore		x	

De andere fondsen kunnen een ander beleid voeren ten aanzien van de wijze waarop ze rekening houden met de ongunstige effecten, al streeft de vermogensbeheerder in de gehele portefeuille van het financiële product naar afstemming op dit thema.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren wordt beschikbaar gesteld in het jaarverslag dat overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR moet worden verstrekt.

■ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

De beleggingsstrategie is erop gericht blootstelling aan instrumenten met een positief ESG-effect op maatschappij en milieu te vergroten en instrumenten met een negatief effect te vermijden.

De vermogensbeheerder selecteert andere fondsen die mogelijk andere criteria voor beleggen hanteren. Als onderdeel van de selectie van andere fondsen gericht tot het verhogen van de blootstelling aan instrumenten die ecologische en/of sociale kenmerken promoten, streeft de vermogensbeheerder er echter naar de portefeuille van het financiële product op haar eigen criteria af te stemmen.

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

● **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 financiële product heeft de volgende bindende elementen om elk van de E/S-kenmerken die het promoot te behalen:

- minimaal 50% van de andere fondsen valt onder artikel 8 of 9 van de SFDR;
- om het minimumpercentage van 50% beleggingen die E/S-kenmerken promoten te behalen, worden alleen beleggingen die E/S-kenmerken promoten, als zodanig geïdentificeerd door de vermogensbeheerders van de andere fondsen (of eventueel door een andere strategie toe te passen op basis van bijvoorbeeld duurzaamheidsindicatoren, waarbij de individuele onderliggende beleggingen worden doorgelicht) in beschouwing genomen.

Het financiële product belegt in andere fondsen die, in principe -en binnen een tolerantiedrempel, niet beleggen in bedrijven die zich richten tot sectoren met een hoog risico en/of in controversiële sectoren, zoals producenten van cluster munitie (0%), controversiële wapens (0%), steenkool (5%) en tabak (5%).

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage.

● **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 worden beoordeeld voor de duurzaamheidsbewustzijnscore (score, ontwikkeld door ING, die aangeeft hoe een bedrijf in vergelijking met andere bedrijven uit zijn sector scoort op het beheer van ESG-risico's en ongunstige effecten op duurzaamheid) en de resultaten zijn een belangrijk onderdeel van het beoordelingsproces.

Meerbepaald beoordeelt de duurzaamheidsbewustzijnscore de praktijken op het gebied van goed bestuur door rekening te houden met controverses en indicatoren met betrekking tot bestuur zoals vernoemd hieronder : bestuursstructuur, beloning, aandeelhoudersrechten enz.

Naleving van praktijken op het gebied van goed bestuur worden beoordeeld door middel van de uitsluiting strategie op basis van controversiële bedrijfsvoering.

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

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

De activaspreiding voor financiële producten bestaat uit:

- een minimaal aandeel van 50% financiële instrumenten die zijn afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken;
- een maximaal aandeel van 50% financiële instrumenten (waaronder contanten), waarvan is vastgesteld dat ze niet zijn afgestemd op de E/S-kenmerken. Deze financiële instrumenten maken deel uit van de portefeuille vanwege liquiditeitsdoeleinden, diversificatiekenmerken, bijzondere risico-/rendementsverwachtingen of hedging-behoefte.

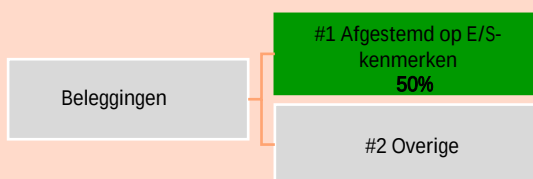
Met name indirecte beleggingen via beleggingen in andere fondsen, die niet op de E/S-kenmerken afgestemd zijn, kunnen een aanzienlijk deel uitmaken van de beleggingen onder ' #2 Overige '.

Als zodanig legt de vermogensbeheerder geen strikte minimale milieu- of sociale waarborgen op aan de beleggingen onder ' #2 Overige '. Met betrekking tot beleggingen in andere fondsen (waaronder de fondsen die onder artikel 6 van de SFDR vallen) en voor afstemming op E/S-kenmerken (i) beoordeelt de vermogensbeheerder de beleggingsstrategie van de andere fondsen via interviews en/of enquêtes en (ii) volgt hij de indicatoren voor bedrijven en voor overheden (of equivalenten daarvan), door, naar het beste vermogen, in de andere fondsen de individuele onderliggende beleggingen door te lichten.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.



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

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **Kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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

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

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.

#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 ?**

Het financiële product maakt voor het promoten van de milieu- of sociale kenmerken geen gebruik van derivaten.



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

Het financieel product beoogt geen beleggingen te maken afgestemd op de EU-taxonomie.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹ ?**

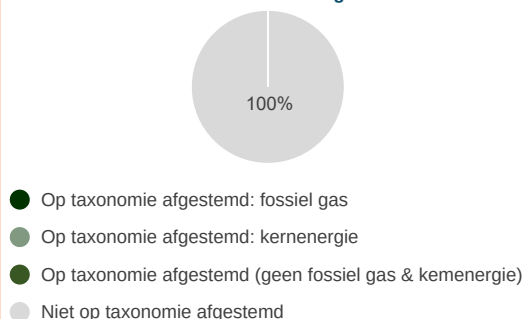
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

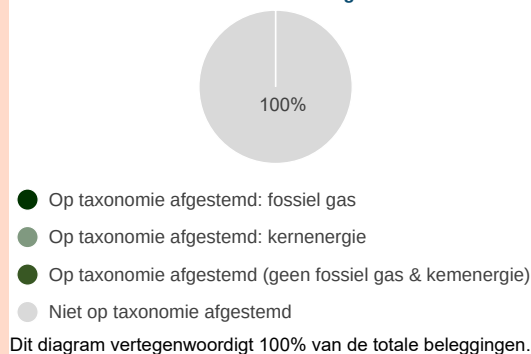
☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te belapen 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*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



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

- **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten ?**

Niet van toepassing.



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

Niet van toepassing.



- **Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen ?**

Niet van toepassing.

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 fossiele gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



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

De beleggingen onder '#2 Overige' zijn financiële instrumenten (waaronder contanten), waarvan is vastgesteld dat ze niet zijn afgestemd op de E/S-kenmerken.

Deze financiële instrumenten maken deel uit van de portefeuille vanwege liquiditeitsdoeleinden, diversificatiekenmerken, bijzondere risico-/rendementsverwachtingen of hedging-behoeften.

Met name indirecte beleggingen via beleggingen in andere fondsen, die niet op de E/S-kenmerken afgestemd zijn, kunnen een aanzienlijk deel uitmaken van de beleggingen onder '#2 Overige'.

Als zodanig legt de vermogensbeheerder geen strikte minimale milieu- of sociale waarborgen op aan de beleggingen onder '#2 Overige'. Met betrekking tot beleggingen in andere fondsen (waaronder de fondsen die onder artikel 6 van de SFDR vallen) en voor afstemming op E/S-kenmerken (i) beoordeelt de vermogensbeheerder de beleggingsstrategie van de andere fondsen via interviews en/of enquêtes en (ii) volgt hij de indicatoren voor bedrijven en voor overheden (of equivalenten daarvan), door, naar het beste vermogen, in de andere fondsen de individuele onderliggende beleggingen door te lichten.



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 ?

Niet van toepassing.

- **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 methode te vinden?**

Niet van toepassing.

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



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.ing-isim.lu/ESG>.

De informatie beschikbaar op de website levert meer informatie betreffende de « Responsible Investment Guidelines » en de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

ING Personal Portfolio Dynamic

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

ING (B) Collect Portfolio - ING Personal Portfolio
Dynamic

LEI : 549300CIID0849HQWN68



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

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-taxononomie** 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 financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nee

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

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

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxononomie 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 __% duurzame beleggingen hebben**

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

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxononomie 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 financiële product promoot beleggingen in andere fondsen die gedeeltelijk onder artikel 8 of 9 van de SFDR vallen.

Met behulp van beleggingen in andere fondsen, promoot het financiële product indirect beleggingen in:

- Bedrijven (aandelen of vastrentende waarden) die:
 - duurzaamheid voldoende hebben ingebed in hun organisatie (best-in-class);
 - blijf geven van een ethische bedrijfsvoering met betrekking tot milieu en maatschappij (uitsluiting strategie op basis van controversiële bedrijfsvoering);
 - geen producten en diensten leveren met de grootste ongunstige effecten (uitsluiting strategie op basis van activiteiten).
- Overheden of equivalenten daarvan (vastrentende waarden) die niet betrokken zijn bij sociale schendingen (uitsluiting).

Verschillende kenmerken worden gepromoot. Dit financiële product promoot echter geen specifiek kenmerk in het bijzonder.

Er is geen referentie-benchmark aangewezen voor de vergelijking van de E/S-kenmerken van dit financiële product.

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

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

Het financiële product belegt in andere fondsen en heeft de volgende indicatoren:

- Het percentage (%) in andere fondsen die onder artikel 8 of 9 van de SFDR vallen;
- Het percentage (%) beleggingen die E/S-kenmerken promoten, zoals vastgesteld door de vermogensbeheerders van de andere fondsen.

Hoewel de strategieën en doelen voor beleggingen bij de andere fondsen uiteen kunnen lopen, streeft de vermogensbeheerder in de gehele beleggingsportefeuille van het financiële product naar afstemming op de E/S-kenmerken.

Daartoe beoordeelt de vermogensbeheerder (i) de beleggingsstrategie van de andere fondsen via interviews en/of enquêtes en (ii) volgt hij de bovengenoemde indicatoren voor bedrijven en voor overheden (of equivalenten daarvan), door, naar beste vermogen, in de andere fondsen de individuele onderliggende beleggingen door te lichten:

- Voor bedrijven:
 - Het percentage (%) bedrijven met een voldoende hoge duurzaamheidsbewustzijnscore, ontwikkeld door ING, die aangeeft hoe een bedrijf in vergelijking met andere bedrijven uit zijn sector scoort op het beheer van ESG-risico's en ongunstige effecten op duurzaamheid;
 - Het percentage (%) bedrijven met een zeer controversiële bedrijfsvoering;
 - Het percentage (%) bedrijven waarvan de omzet boven een bepaalde drempel afkomstig is uit activiteiten met de grootste ongunstige effecten (zoals, maar niet beperkt tot, controversiële wapens, tabak en steenkool).
- Voor overheden (of equivalenten daarvan):
 - Het percentage (%) overheden (of equivalenten daarvan) betrokken in sociale schendingen.

● **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 ?**

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

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

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

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



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

✗ Ja

Het financiële product beschouwt de volgende indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zoals opgenoemd in onderstaande tabel:

Ref.	Belangrijkst ongunstig effect	Uitsluiting	Duurzaamheidsbewustzijnscore	Engagement
1	Uitstoot broeikasgassen	x		
2	CO ₂ -voetafdruk	x	x	
3	Intensiteit van uitstoot broeikasgassen van bedrijven waarin wij beleggen	x	x	
4	Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossielebrandstofsector	x	x	
5	Aandeel verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie		x	x
6	Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact		x	
7	Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor de biodiversiteit	x	x	x
8	Uitstoot naar water		x	
9	Omvang gevaarlijk afval		x	
10	Schending van de Global Compact-beginselen van de VN en de Richtlijnen voor Multinationals van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	x	x	
11	Ontbreken van processen en compliancemechanismen voor bewaking van de naleving van de principes van het Global Compact van de VN en de Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen van de OESO		x	
12	Niet gecorrigeerd loonverschil tussen mannen en vrouwen		x	x
13	Genderdiversiteit van besturen		x	x
14	Blootstelling aan controversiële wapens	x		
15	Broeikasgasintensiteit van landen waar wordt belegd		x	
16	Maatschappelijke mistanden in landen waar wordt belegd	x		
17	Beleggingen in bedrijven zonder initiatieven om de CO ₂ -uitstoot te verminderen		x	
18	Gemiddelde inkomensongelijkheidsscore		x	

De andere fondsen kunnen een ander beleid voeren ten aanzien van de wijze waarop ze rekening houden met de ongunstige effecten, al streeft de vermogensbeheerder in de gehele portefeuille van het financiële product naar afstemming op dit thema.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren wordt beschikbaar gesteld in het jaarverslag dat overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR moet worden verstrekt.

■ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

De beleggingsstrategie is erop gericht blootstelling aan instrumenten met een positief ESG-effect op maatschappij en milieu te vergroten en instrumenten met een negatief effect te vermijden.

De vermogensbeheerder selecteert andere fondsen die mogelijk andere criteria voor beleggen hanteren. Als onderdeel van de selectie van andere fondsen gericht tot het verhogen van de blootstelling aan instrumenten die ecologische en/of sociale kenmerken promoten, streeft de vermogensbeheerder er echter naar de portefeuille van het financiële product op haar eigen criteria af te stemmen.

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

● **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 financiële product heeft de volgende bindende elementen om elk van de E/S-kenmerken die het promoot te behalen:

- minimaal 50% van de andere fondsen valt onder artikel 8 of 9 van de SFDR;
- om het minimumpercentage van 50% beleggingen die E/S-kenmerken promoten te behalen, worden alleen beleggingen die E/S-kenmerken promoten, als zodanig geïdentificeerd door de vermogensbeheerders van de andere fondsen (of eventueel door een andere strategie toe te passen op basis van bijvoorbeeld duurzaamheidsindicatoren, waarbij de individuele onderliggende beleggingen worden doorgelicht) in beschouwing genomen.

Het financiële product belegt in andere fondsen die, in principe -en binnen een tolerantiedrempel, niet beleggen in bedrijven die zich richten tot sectoren met een hoog risico en/of in controversiële sectoren, zoals producenten van cluster munitie (0%), controversiële wapens (0%), steenkool (5%) en tabak (5%).

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage.

● **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 worden beoordeeld voor de duurzaamheidsbewustzijnscore (score, ontwikkeld door ING, die aangeeft hoe een bedrijf in vergelijking met andere bedrijven uit zijn sector scoort op het beheer van ESG-risico's en ongunstige effecten op duurzaamheid) en de resultaten zijn een belangrijk onderdeel van het beoordelingsproces.

Meerbepaald beoordeelt de duurzaamheidsbewustzijnscore de praktijken op het gebied van goed bestuur door rekening te houden met controverses en indicatoren met betrekking tot bestuur zoals vernoemd hieronder : bestuursstructuur, beloning, aandeelhoudersrechten enz.

Naleving van praktijken op het gebied van goed bestuur worden beoordeeld door middel van de uitsluiting strategie op basis van controversiële bedrijfsvoering.

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

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

De activaspreiding voor financiële producten bestaat uit:

- een minimaal aandeel van 50% financiële instrumenten die zijn afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken;
- een maximaal aandeel van 50% financiële instrumenten (waaronder contanten), waarvan is vastgesteld dat ze niet zijn afgestemd op de E/S-kenmerken. Deze financiële instrumenten maken deel uit van de portefeuille vanwege liquiditeitsdoeleinden, diversificatiekenmerken, bijzondere risico-/rendementsverwachtingen of hedging-behoefte.

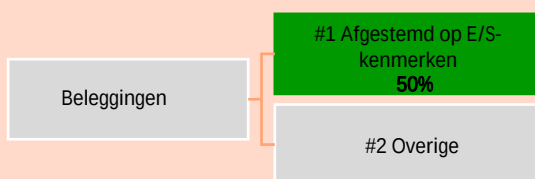
Met name indirecte beleggingen via beleggingen in andere fondsen, die niet op de E/S-kenmerken afgestemd zijn, kunnen een aanzienlijk deel uitmaken van de beleggingen onder '2 Overige'.

Als zodanig legt de vermogensbeheerder geen strikte minimale milieu- of sociale waarborgen op aan de beleggingen onder '2 Overige'. Met betrekking tot beleggingen in andere fondsen (waaronder de fondsen die onder artikel 6 van de SFDR vallen) en voor afstemming op E/S-kenmerken (i) beoordeelt de vermogensbeheerder de beleggingsstrategie van de andere fondsen via interviews en/of enquêtes en (ii) volgt hij de indicatoren voor bedrijven en voor overheden (of equivalenten daarvan), door, naar het beste vermogen, in de andere fondsen de individuele onderliggende beleggingen door te lichten.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.



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

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **Kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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

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

 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.

#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 ?**

Het financiële product maakt voor het promoten van de milieu- of sociale kenmerken geen gebruik van derivaten.



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

Het financieel product beoogt geen beleggingen te maken afgestemd op de EU-taxonomie.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹ ?**

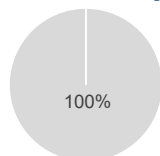
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

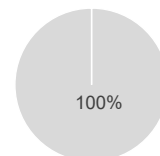
De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te belopen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van 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: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd

2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



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

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen.

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

- **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten ?**

Niet van toepassing.



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

Niet van toepassing.



- **Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen ?**

Niet van toepassing.

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 fossiele gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



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

De beleggingen onder '2 Overige' zijn financiële instrumenten (waaronder contanten), waarvan is vastgesteld dat ze niet zijn afgestemd op de E/S-kenmerken.

Deze financiële instrumenten maken deel uit van de portefeuille vanwege liquiditeitsdoeleinden, diversificatiekenmerken, bijzondere risico-/rendementsverwachtingen of hedging-behoeften.

Met name indirecte beleggingen via beleggingen in andere fondsen, die niet op de E/S-kenmerken afgestemd zijn, kunnen een aanzienlijk deel uitmaken van de beleggingen onder '2 Overige'.

Als zodanig legt de vermogensbeheerder geen strikte minimale milieu- of sociale waarborgen op aan de beleggingen onder '2 Overige'. Met betrekking tot beleggingen in andere fondsen (waaronder de fondsen die onder artikel 6 van de SFDR vallen) en voor afstemming op E/S-kenmerken (i) beoordeelt de vermogensbeheerder de beleggingsstrategie van de andere fondsen via interviews en/of enquêtes en (ii) volgt hij de indicatoren voor bedrijven en voor overheden (of equivalenten daarvan), door, naar het beste vermogen, in de andere fondsen de individuele onderliggende beleggingen door te lichten.



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 ?

Niet van toepassing.

- **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 methode te vinden?**

Niet van toepassing.

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



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.ing-isim.lu/ESG>.

De informatie beschikbaar op de website levert meer informatie betreffende de « Responsible Investment Guidelines » en de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

ING Global Equity Fund RDT-DBI

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

ING (B) Collect Portfolio - ING Global Equity Fund
RDT-DBI

LEI : 2138008W6HMFQSE3N94



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

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 financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nee

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

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

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

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

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

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

☐ met een 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 financiële product promoot beleggingen in :

- Bedrijven (aandelen of vastrentende waarden) die :
 - duurzaamheid voldoende hebben ingebed in hun organisatie (best-in-class);
 - blijf geven van een ethische bedrijfsvoering met betrekking tot milieu en maatschappij (uitsluiting strategie op basis van controversiële bedrijfsvoering);
 - geen producten en diensten leveren met de grootste ongunstige effecten (uitsluiting strategie op basis van activiteiten).
- Overheden of equivalenten (vastrentende waarden) die niet betrokken zijn bij sociale schendingen (uitsluiting).

Versillende kenmerken worden gepromoot. Dit financiële product promoot echter geen specifiek kenmerk in het bijzonder.

Er is geen referentie-benchmark aangewezen voor de vergelijking van de E/S-kenmerken van dit financiële product.



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

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

Het financiële product heeft de volgende indicatoren :

- Voor bedrijven :
 - Het percentage (%) bedrijven met een voldoende hoge duurzaamheidsbewustzijnscore, ontwikkeld door ING, die aangeeft hoe een bedrijf in vergelijking met andere bedrijven uit zijn sector scoort op het beheer van ESG-risico's en ongunstige effecten op duurzaamheid;
 - Het percentage (%) bedrijven met een zeer controversiële bedrijfsvoering;
 - Het percentage (%) bedrijven waarvan de omzet boven een bepaalde drempel afkomstig is uit activiteiten met de grootste ongunstige effecten (zoals, maar niet beperkt tot, controversiële wapens, tabak en steenkool).
- Voor overheden (of equivalenten) :
 - Het percentage (%) overheden (of equivalenten) betrokken in sociale schendingen.
- Voor andere fondsen :
 - Het percentage (%) in andere fondsen die onder artikel 8 of 9 van de SFDR vallen;
 - Het percentage (%) beleggingen die E/S-kenmerken promoten, zoals vastgesteld door de vermogensbeheerders van de andere fondsen.

Hoewel de strategieën en doelen voor beleggingen bij de andere fondsen uiteen kunnen lopen, streeft de vermogensbeheerder in de gehele beleggingsportefeuille van het financiële product naar afstemming op de E/S-kenmerken.

Daartoe beoordeelt de vermogensbeheerder (i) de beleggingsstrategie van de andere fondsen via interviews en/of enquêtes en (ii) volgt hij de bovengenoemde indicatoren voor bedrijven en voor overheden (of equivalenten), door, naar beste vermogen, in de andere fondsen de individuele onderliggende beleggingen door te lichten.

● **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 ?**

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

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

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

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



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

☒ Ja

Het financiële product beschouwt de volgende indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zoals opgenoemd in onderstaande tabel :

Ref.	Belangrijkst ongunstig effect	Uitsluiting	Duurzaamheidsbewustzijnscore	Engagement
1	Uitstoot broeikasgassen	x		
2	CO ₂ -voetafdruk	x	x	
3	Intensiteit van uitstoot broeikasgassen van bedrijven waarin wij beleggen	x	x	
4	Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossielebrandstofsector	x	x	
5	Aandeel verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie		x	x
6	Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact		x	
7	Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor de biodiversiteit	x	x	x
8	Uitstoot naar water		x	
9	Omvang gevaarlijk afval		x	
10	Schending van de Global Compact-beginselen van de VN en de Richtlijnen voor Multinationals van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	x	x	
11	Ontbreken van processen en compliancemechanismen voor bewaking van de naleving van de principes van het Global Compact van de VN en de Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen van de OESO		x	
12	Niet gecorrigeerd loonverschil tussen mannen en vrouwen		x	x
13	Genderdiversiteit van besturen		x	x
14	Blootstelling aan controversiële wapens	x		
15	Broeikasgasintensiteit van landen waar wordt belegd		x	
16	Maatschappelijke mistanden in landen waar wordt belegd	x		
17	Beleggingen in bedrijven zonder initiatieven om de CO ₂ -uitstoot te verminderen		x	
18	Gemiddelde inkomensongelijkheidsscore		x	

De andere fondsen kunnen een ander beleid voeren ten aanzien van de wijze waarop ze rekening houden met de ongunstige effecten, al streeft de vermogensbeheerder in de gehele portefeuille van het financiële product naar afstemming op dit thema door ESG-fondsenquêtes uit te voeren die kwantitatieve en kwalitatieve beoordelingen bevatten.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren wordt beschikbaar gesteld in het jaarverslag dat overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR moet worden verstrekt.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

De beleggingsstrategie is erop gericht blootstelling aan instrumenten met een positief ESG-effect op maatschappij en milieu te vergroten en instrumenten met een negatief effect te vermijden.

De belangrijkste selectieprocessen en -methodologieën die de beheerder toepast om de ESG-factoren te integreren, omvatten:

- Verdeling van de subactiva, uitsluiting van sectoren met een hoog risico (uitsluiting)

Het compartiment belegt in principe en binnen een tolerantielimiet niet in bedrijven die zich richten op risicovolle en/of controversiële sectoren, waaronder producenten van cluster munitie, controversiële wapens, steenkool en tabak.

- Uitsluiting op basis van bedrijfsgedrag

De beheerder mijdt bedrijven waarvan het gedrag zeer controversieel is (« Uitsluiting van risicovol gedrag »).

- Verbetering, stemming en engagement (aandeelhoudersengagement)



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

De beheerder volgt engagementrichtlijnen die zijn ontworpen om bij te dragen aan ESG-factoren. Het doel is om met deze bedrijven periodieke gesprekken aan te gaan over ESG-factoren en deel te nemen aan hun algemene vergaderingen. Afhankelijk van hun betrokkenheid bij ESG-factoren kunnen beleggingen in deze bedrijven opnieuw worden beoordeeld.

Bij beleggingen in andere fondsen selecteert de vermogensbeheerder fondsen die mogelijk andere benaderingen en doelstellingen hebben wat betreft de integratie van ESG-factoren, al streeft de vermogensbeheerder in de gehele portefeuille van het financiële product naar afstemming op dit thema.

● **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 financiële product heeft de volgende bindende elementen om elk van de E/S-kenmerken te bereiken die het promoot :

- Voor directe beleggingen in bedrijven :
 - Uitsluiting van bedrijven met een zeer controversiële bedrijfsvoering;
 - Uitsluiting van bedrijven waarvan de omzet boven een bepaalde drempel afkomstig is uit activiteiten met grote ongewenste effecten zoals, maar niet beperkt tot, producenten van clustermunitie (0%), controversiële wapens (0%), steenkool (5% voor inkomsten gekoppeld aan productie en 10% voor inkomsten gekoppeld aan distributie of diensten) en tabak (5% voor inkomsten gekoppeld aan productie en 10% voor inkomsten gekoppeld aan distributie of diensten).
- Voor directe beleggingen in overheden (of equivalenten) :
 - Alleen overheden (of equivalenten) welke niet betrokken zijn in sociale schendingen.
- Voor beleggingen in andere fondsen :
 - Alleen beleggingen die E/S-kenmerken promoten, als zodanig geïdentificeerd door de vermogensbeheerders van de andere fondsen (of eventueel door een andere strategie toe te passen op basis van bijvoorbeeld duurzaamheidsindicatoren, waarbij de individuele onderliggende beleggingen worden doorgelicht), worden in beschouwing genomen.

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage.

● **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 worden beoordeeld voor de duurzaamheidsbewustzijnscore (score, ontwikkeld door ING, die aangeeft hoe een bedrijf in vergelijking met andere bedrijven uit zijn sector scoort op het beheer van ESG-risico's en ongunstige effecten op duurzaamheid) en de resultaten zijn een belangrijk onderdeel van het beoordelingsproces.

Meerbepaald beoordeelt de duurzaamheidsbewustzijnscore de praktijken op het gebied van goed bestuur door rekening te houden met controverses en indicatoren met betrekking tot bestuur zoals vernoemd hieronder : bestuursstructuur, beloning, aandeelhoudersrechten enz.

Naleving van praktijken op het gebied van goed bestuur worden beoordeeld door middel van de uitsluiting strategie op basis van controversiële bedrijfsvoering.

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

De activaspreiding voor financiële producten bestaat uit :

- Een minimaal aandeel van 70% financiële instrumenten die zijn afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken;
- Een maximaal aandeel van 30% financiële instrumenten (waaronder contanten), waarvan is vastgesteld dat ze niet zijn afgestemd op de E/S-kenmerken. Deze financiële instrumenten maken deel uit van de portefeuille vanwege liquiditeitsdoeleinden, diversificatiekenmerken, bijzondere risico-/rendementsverwachtingen of hedging-behoefte.

Met name indirecte beleggingen via beleggingen in andere fondsen, die niet zijn afgestemd op de E/S-kenmerken, kunnen een aanzienlijk deel uitmaken van de beleggingen onder ' #2 Overige '.

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

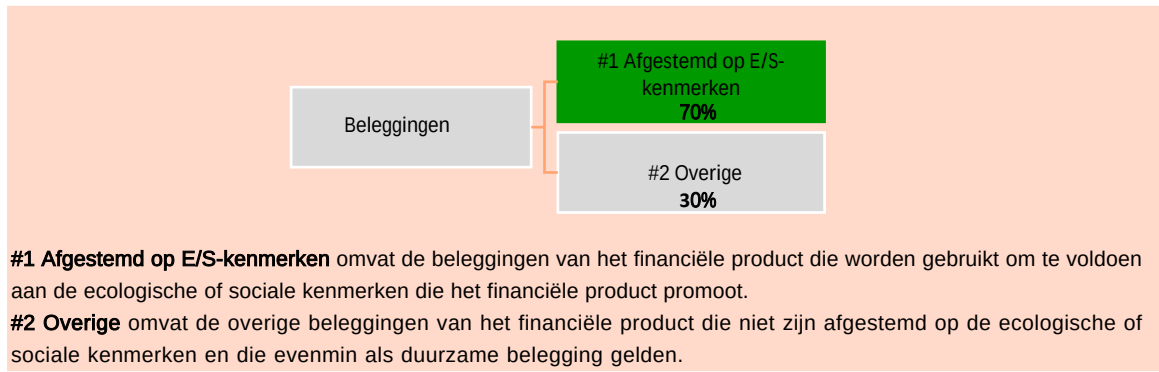


De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

Als zodanig legt de vermogensbeheerder geen strikte minimale milieu- of sociale waarborgen op aan de beleggingen onder '#2 Overige'. Met betrekking tot beleggingen in andere fondsen (waaronder de fondsen die onder artikel 6 van de SFDR vallen) en voor afstemming op E/S-kenmerken (i) beoordeelt de vermogensbeheerder de beleggingsstrategie van de andere fondsen via interviews en/of enquêtes en (ii) volgt hij de indicatoren voor bedrijven en voor overheden (of equivalenten daarvan), door, naar het beste vermogen, in de andere fondsen de individuele onderliggende beleggingen door te lichten.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot ?**

Het financiële product maakt voor het promoten van de milieu- of sociale kenmerken geen gebruik van derivaten.



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

Het financieel product beoogt geen beleggingen te maken afgestemd op de EU-taxonomie.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **Kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

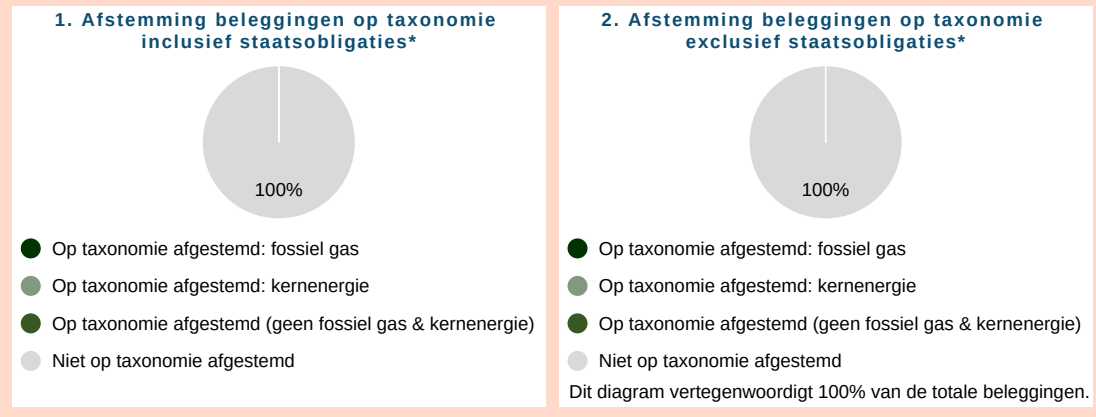
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹ ?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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



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

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

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

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 vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

- **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten ?**

Niet van toepassing.

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



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

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen ?

Niet van toepassing.



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

De beleggingen onder '#2 Overige' zijn financiële instrumenten (waaronder contanten), waarvan is vastgesteld dat ze niet zijn afgestemd op de E/S-kenmerken.

Deze financiële instrumenten maken deel uit van de portefeuille vanwege liquiditeitsdoeleinden, diversificatiekenmerken, bijzondere risico-/rendementsverwachtingen of hedging-behoefte.

Met name indirecte beleggingen via beleggingen in andere fondsen, die niet zijn afgestemd op de E/S-kenmerken, kunnen een aanzienlijk deel uitmaken van de beleggingen onder '#2 Overige'.

Als zodanig legt de vermogensbeheerder geen strikte minimale milieu- of sociale waarborgen op aan de beleggingen onder '#2 Overige'. Met betrekking tot beleggingen in andere fondsen (waaronder de fondsen die onder artikel 6 van de SFDR vallen) en voor afstemming op E/S-kenmerken (i) beoordeelt de vermogensbeheerder de beleggingsstrategie van de andere fondsen via interviews en/of enquêtes en (ii) volgt hij de indicatoren voor bedrijven en voor overheden (of equivalenten daarvan), door, naar het beste vermogen, in de andere fondsen de individuele onderliggende beleggingen door te lichten.



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 ?

Niet van toepassing.

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

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

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 methode te vinden?**

Niet van toepassing.



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.ing-isim.lu/ESG>.

De informatie beschikbaar op de website levert meer informatie betreffende de « Responsible Investment Guidelines » en de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.