

Beobank Funds, naar Luxemburgse recht
60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Groothertogdom Luxemburg
R.C.S. Luxemburg: B192.081
(de 'Maatschappij')

KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE SUBFONDSEN

Beobank Funds – La Française Core Fund en Beobank Funds – Balanced Strategy Fund

Geachte mevrouw, geachte heer,

De raad van bestuur van de Maatschappij informeert u over zijn beslissing om over te gaan tot de fusie door absorptie van het subfonds Beobank Funds – La Française Core Fund (het '**Geabsorbeerde subfonds**') in het subfonds Beobank Funds – Balanced Strategy Fund (het '**Absorberende subfonds**') (de '**Fusie**'), overeenkomstig artikel 1 (20) a) en hoofdstuk 8 van de wet van 17 december 2010 betreffende de instellingen voor collectieve belegging, zoals gewijzigd (de 'Wet van 2010') en artikel 15 van de statuten van de Maatschappij.

1. Context en motivering van de Fusie en wijzigingen op het niveau van het Absorberende Subfonds

A) Context en motivering van de Fusie

In het kader van de rationalisering van de subfondsen van de Maatschappij heeft de Raad besloten het subfonds 'La Française Core Fund' op te nemen in het subfonds 'Balanced Strategy Fund'.

Hieruit vloeit voort dat de Fusie in het belang is van een efficiënt beheer van de activa in beheer, alsook in het belang van de beleggers.

B) Wijzigingen op het niveau van het Absorberende Subfonds

a) Beleggingsbeleid

Het Absorberende Subfonds volgt een strategie van dakfondsen door te beleggen in deelbewijzen of aandelen van instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) en *Exchange-Traded Funds* (ETF's) die zelf belegd zijn in en/of blootgesteld zijn aan de rente- en aandelenmarkten.

In het licht van de wettelijke en reglementaire ontwikkelingen op het vlak van duurzaam beleggen en de promotie van de ecologische, sociale en governancecriteria (ESG-criteria) in het kader van de beleggingen, en naar aanleiding van de herziening van het productaanbod dat wordt beheerd door de Groep La Française, heeft de raad van bestuur van de Maatschappij besloten om het

beleggingsbeleid van het Absorberende Subfonds zodanig te wijzigen dat het de ESG-kenmerken promoot vanaf de Ingangsdatum, zoals hieronder gedefinieerd.

Daartoe zal een uitsluitingsbeleid worden toegepast om de deelbewijzen van doelfondsen te selecteren die voldoen aan de ESG-kenmerken die worden gepromoot door het Absorberende Subfonds.

Als gevolg van deze wijzigingen zal het Absorberende Subfonds worden geclassificeerd onder het stelsel van openbaarmakingen voorzien in artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

In dat opzicht zal de tekst van het gedeelte 'Duurzaamheidsinformatie' in het algemeen deel van het prospectus van de Maatschappij en betreffende de toepassing van de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector, zoals gewijzigd (de 'SFDR') en van 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 (de 'Taxonomieverordening') worden aangepast en na aanpassing ook het volgende omvatten:

- i) een definitie van wat de beheermaatschappij van de Maatschappij verstaat onder duurzaam beleggen en een meer gedetailleerde beschrijving van het ESG-beleggingsrisico;
- ii) een lijst van de subfondsen die bepaalde ecologische en/of sociale kenmerken promoten in de zin van artikel 8 van de SFDR en een verwijzing naar bijlage I met meer informatie over de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken en over duurzaam beleggen; en
- iii) bepalingen met betrekking tot de toepassing van de Taxonomieverordening voor de subfondsen van de Maatschappij.

De voorwaarden van het gewijzigde beleggingsbeleid van het Absorberende Subfonds worden nader toegelicht in bijlage 1 hieronder.

b) Beleggingen in termijndeposito's, geldmarktinstrumenten en/of monetaire ICB's

Het prospectus werd bijgewerkt in overeenstemming met de bepalingen inzake bijkomende liquiditeiten in de FAQ van de CSSF betreffende de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende de instellingen voor collectieve belegging. In het kader van deze actualisering is verduidelijkt dat het Absorberende Subfonds zijn nettoactiva kan beleggen in termijndeposito's, geldmarktinstrumenten en/of monetaire icb's met het oog op kasbeheer.

Deze wijziging heeft geen gevolgen voor de manier waarop het Absorberende Subfonds wordt beheerd, voor zijn beleggingsstrategie, voor de allocatie van zijn activa en voor zijn risicoprofiel.

- c) *Verduidelijkingen betreffende de publicatie van de netto-inventariswaarde en de definitie van 'evaluatiedag' voor elk van de subfondsen.*

Ter verduidelijking en in het belang van de beleggers wordt de netto-inventariswaarde van het Absorberende Subfonds als volgt verduidelijkt:

"Publicatie van de NIW De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd op D+2 ten opzichte van de berekeningsdatum en kan worden geraadpleegd op de maatschappelijke zetel van de Maatschappij."

De definitie van 'Evaluatiedag' zal eveneens als volgt worden aangepast om rekening te houden met feestdagen in Frankrijk:

"Evaluatiedag: elke bankwerkdag in Luxemburg en Frankrijk". Bijgevolg zijn transacties op de subfondsen slechts mogelijk wanneer de banken geopend zijn in Luxemburg en in Frankrijk, waardoor bepaalde evaluatiedagen verdwijnen.

Deze wijziging heeft geen gevolgen voor de manier waarop het Absorberende Subfonds wordt beheerd, voor zijn beleggingsstrategie, voor de allocatie van zijn activa en voor zijn risicoprofiel.

- d) *Wijziging van de termijn waarbinnen verzoeken tot inschrijving, terugkoop en omzetting moeten worden ontvangen*

Met ingang van 2 juni 2023 worden de termijnen voor verzoeken tot inschrijving, terugkoop en omzetting als volgt aangepast:

Tot 1 juni 2023	Vanaf 2 juni 2023
Verzoeken tot inschrijving, terugkoop en omzetting die in Luxemburg op een Evaluatiedag vóór 11u00 zijn ontvangen, zullen worden behandeld op basis van de Netto-inventariswaarde van deze Evaluatiedag.	Verzoeken tot inschrijving, terugkoop en omzetting die in Luxemburg op een Evaluatiedag (D-1) vóór 17u00 zijn ontvangen, zullen worden behandeld op basis van de Netto-inventariswaarde van de volgende Evaluatiedag (D), na toepassing van de kosten beschreven in het Prospectus. De betaling van de inschrijvingen en terugkopen moet plaatsvinden binnen drie werkdagen na de vaststelling van de Netto-inventariswaarde, zijnde D+3.

Deze wijziging heeft geen gevolgen voor de manier waarop het Absorberende Subfonds wordt beheerd, voor zijn beleggingsstrategie, voor de allocatie van zijn activa en voor zijn risicoprofiel.

2. Datum van inwerkingtreding van de Fusie

Het Geabsorbeerde Subfonds zal worden geabsorbeerd in het Absorberende Subfonds op 4 juli 2023 om 00u00 (Luxemburgse tijd) (de 'Ingangsdatum').

Op de Ingangsdatum worden alle activa en (eventuele) passiva van het Geabsorbeerde Subfonds overgebracht naar het Absorberende Subfonds in ruil voor de uitgifte van aandelen van de overeenstemmende aandelenklasse van het Absorberende Subfonds ten gunste van de aandeelhouders van het Geabsorbeerde Subfonds

Voor het goede verloop van de Fusie mogen de aandeelhouders van het Geabsorbeerde Subfonds niet inschrijven op nieuwe aandelen categorieën, noch verzoeken om de terugkoop en/of omzetting van hun aandelen tussen 28 juni 2023 en 4 juli 2023. Aangezien het Geabsorbeerde Subfonds een dagelijkse waardering heeft, is de laatste netto-inventariswaarde van het Geabsorbeerde Subfonds waarop inschrijvingen of terugkopen kunnen worden uitgevoerd vóór de Fusie, die van 27 juni 2023.

3. Recht van terugkoop

De aandeelhouders van de Geabsorbeerde en Absorberende Subfondsen die niet wensen deel te nemen aan de Fusie, hebben het recht te verzoeken om de kosteloze (m.u.v eventuele heffingen) terugkoop van hun aandelen. De aandeelhouders van het Geabsorbeerde Subfonds die niet hebben verzocht om de terugbetaling van hun aandelen vóór 27 juni 2023 om 17u00 (de 'Cut-off'), krijgen op de Ingangsdatum aandelen van het Absorberende Subfonds zoals beschreven in punt 4 hierboven.

4. Overdracht van de activa en passiva en aandelenruil

In ruil voor de overdracht van de activa en de (eventuele) passiva van het Geabsorbeerde Subfonds geeft de Maatschappij aandelen van het Absorberende Subfonds uit ten gunste van de aandeelhouders van het Geabsorbeerde Subfonds. Meer specifiek krijgen de aandeelhouders van de verschillende aandelenklassen van het Geabsorbeerde Subfonds aandelen van de volgende klassen van het Absorberende Subfonds:

Beobank Funds – La Française Core Fund		Beobank Funds – Beobank Balanced Strategy Fund		Uitgifteprijs
Geabsorbeerde klasse	ISIN-CODE	Absorberende klasse	ISIN-CODE	Verhouding
Klasse Beobank A	LU0969329449	Klasse Beobank A	LU2098169621	NIW/NIW
Klasse Beobank B	LU0969330967	Klasse	LU2098169548	NIW/NIW

Klasse C*	LU1927748704	Beobank B		
-----------	--------------	-----------	--	--

*De aandelenklasse is niet geregistreerd in België

Fracties van aandelen tot een tienduizendste van een aandeel zullen worden uitgegeven door het Absorberende Subfonds.

Alle aandelen die worden uitgegeven in het Absorberende Subfonds, zijn aandelen op naam.

De kosten die gepaard gaan met de voorbereiding en de uitvoering van de Fusie, zullen worden gedragen door de Beheermaatschappij, La Française Asset Management.

5. Waardering van de activa en de passiva en berekeningsmethode van de ruilverhouding

De ruilverhouding per aandeel wordt bepaald op 5 juli 2023 op basis van de vereffeningswaarden van 3 juli 2023 door de netto-inventariswaarde per aandeel ('NIW') te delen:

- van de klasse Beobank A van het Geabsorbeerde Subfonds, door de netto-inventariswaarde per aandeel van klasse A van het Absorberende Subfonds; en
- van de klasse Beobank B en van de klasse C* van het Geabsorbeerde Subfonds, door de netto-inventariswaarde per aandeel van klasse B van het Absorberende Subfonds.

Deze verhouding garandeert dat elke houder van een deelbewijs van het Geabsorbeerde Subfonds het vereiste aantal aandelen van het Absorberende Subfonds ontvangt opdat de waarde van hun beleggingen op de Ingangsdatum niet wordt beïnvloed.

De erkende bedrijfsrevisor van de Maatschappij (Deloitte Audit) is belast met de waardering, overeenkomstig artikel 71, lid 1, van de Wet, van de gekozen criteria voor de evaluatie van de Tegoeden, de berekeningsmethode van de ruilverhouding alsook de reële ruilverhouding die is bepaald op de Ingangsdatum van de Fusie.

*De aandelenklasse is niet geregistreerd in België

6. Gevolgen van de Fusie voor de aandeelhouders

Het voornaamste beleggingsbeleid van het Geabsorbeerde Subfonds en het Absorberende Subfonds bestaat erin te beleggen in aandelen van Europese icbe's en/of icb's die voldoen aan de criteria van Richtlijn 2009/65/EG (zelf belegd in verschillende activaklassen: renteproducten, aandelen). Een vergelijking van de kenmerken van het Geabsorbeerde Subfonds en het Absorberende Subfonds en de aandelenklassen (met inbegrip van de kosten) is opgenomen in bijlage I. Zoals hierboven aangeduid, zal het beleggingsbeleid van het Absorberende Subfonds worden gewijzigd zodat het vanaf de Ingangsdatum ESG-kenmerken zal promoten.

La Française Asset Management treedt op als beheermaatschappij van Beobank Funds. De beheermaatschappij doet geen beroep op de diensten van een financieel beheerder voor het beheer van de Geabsorbeerde en Absorberende Subfondsen.

De vennootschap Beobank, met maatschappelijke zetel te Koning Albert II-laan 2 - 1000 Brussel, België, treedt momenteel op als beleggingsadviseur van het Absorberende Subfonds.

De distributieaandelen van klasse A van het Geabsorbeerde Subfonds en de klassen Beobank A van het Absorberende Subfonds geven recht op een jaarlijks dividend. De kapitalisatieaandelen van klasse B en C* van het Geabsorbeerde Subfonds en van klasse B van het Absorberende Subfonds geven geen recht op een dividend en hun netto-inventariswaarde blijft ongewijzigd (wat zich vertaalt in een verhoging in percentage van de totale netto-inventariswaarde die kan worden toegekend aan de kapitalisatieaandelen).

Het Absorberende Subfonds en het Geabsorbeerde Subfonds zijn niet genoteerd op de beurs van Luxemburg.

De prestaties van het Absorberende Subfonds worden niet verwaterd en er is geen enkele herbalancering van de portefeuille van het Absorberende Subfonds voorzien. De portefeuille van het Geabsorbeerde Subfonds wordt opnieuw in evenwicht gebracht vóór de Fusie.

*De aandelenklasse is niet geregistreerd in België

7. Aanvullende informatie

De volgende documenten kunnen op verzoek en kosteloos worden geraadpleegd door de aandeelhouders op de maatschappelijke zetel van de Maatschappij, Avenue J.F. Kennedy 60 - 1855 Luxemburg Groothertogdom Luxemburg op www.fundinfo.com en in België bij CACEIS Belgium SA Limited Company, 86 C B320 Havenlaan, B-1000 Bruxelles, handelend in de hoedanigheid van financieel dienstverlener voor België voor de Vennootschap:

- (a) het verslag van de Bedrijfsrevisor ter validering van i) de criteria die werden gekozen voor de waardering van de activa en (eventuele) passiva van het Geabsorbeerde Subfonds op de Ingangsdatum; en ii) de berekeningsmethode van de ruilverhouding alsook de ruilverhouding die effectief werd bepaald op de Ingangsdatum;
- (b) het gemeenschappelijke fusievoorstel;
- (c) het prospectus van de Vennootschap in het Frans en het Nederlands
- (d) de jaar- en halfjaarlijkse verslagen in het Engels; en
- (e) de [PRIIPS KID] van het Absorberende Subfonds.

De intrinsieke waarde van de deelbewijzen wordt in België gepubliceerd op www.fundinfo.com en is op schriftelijk verzoek verkrijgbaar ten kantore BNP Paribas Securities Services S.C.A., 9 rue du Débarcadère, 93500 PANTIN en in België bij CACEIS Belgium SA Limited Company, 86 C B320 Havenlaan, B-1000 Bruxelles.

De essentiële informatiedocumenten moeten worden gelezen voorafgaand aan het besluit om te beleggen.

De raad van bestuur van Beobank Funds

Luxemburg, 26 mei 2023

Bijlage 1

Vergelijking tussen *het Subfonds Beobank Funds - La Française Core Fund* en *het Absorberende Subfonds*

	<i>Beobank Funds – La Française Core Fund</i>	Beobank Funds – Balanced Strategy Fund (vóór conversie)	Beobank Funds – Balanced Strategy Fund (na omzetting in artikel 8 SFDR en andere wijzigingen beschreven onder punt B. hierboven)
Domicilie	Luxemburg	Luxemburg	Luxemburg
Reglementaire status	Subfonds van Beobank Funds, een icbe onderworpen aan Deel I van de Wet van 2010	Subfonds van Beobank Funds, een icbe onderworpen aan Deel I van de Wet van 2010	Subfonds van Beobank Funds, een icbe onderworpen aan Deel I van de Wet van 2010
Wettelijke vorm	Sicav	Sicav	Sicav
Taal van het prospectus	Frans	Frans	Frans
Doel, beleggingsbeleid en beleggingsbeperkingen	<p>Het subfonds heeft tot doel om zijn rendement te optimaliseren door met een doelvolatiliteit van 12% (behalve bij uitzonderlijke marktomstandigheden) zijn blootstelling aan aandelen te doen schommelen tussen 30% en 70%, door zijn allocatie te spreiden over verschillende aandelenklassen (bijv. hoog rendement of opkomende markten) en door te kiezen voor fondsen met open architectuur die de beoogde blootstellingen weerspiegelen.</p> <p>De aanbevolen beleggingstermijn van het subfonds is vijf jaar.</p> <p>Het subfonds is niet gekoppeld aan een index of een referentie-index, maar ter vergelijking achteraf kan</p>	<p>Het doel van het subfonds is om binnen de aanbevolen beleggingshorizon van 5 jaar een nettoprestatie te leveren die hoger is dan die van de samengestelde referentie-indicator door te beleggen in een portefeuille van icbe's en ETF's die zijn blootgesteld aan de rente- en aandelenmarkten.</p> <p>Het subfonds is niet gekoppeld aan een index of een referentie-index, maar de belegger kan ter vergelijking achteraf de volgende samengestelde referentie-indicator hanteren: 25% Bloomberg EuroAgg Treasury Total return Index value unhedged EUR + 25% MSCI Europe NR EUR + 18% Barclays Euro Aggregate Corporate + 10% MSCI USA NR EUR + 8% MSCI World/Real</p>	<p>Het doel van het subfonds is om binnen de aanbevolen beleggingshorizon van 5 jaar een nettoprestatie te leveren die hoger is dan die van de samengestelde referentie-indicator door te beleggen in een portefeuille van icbe's en ETF's die zijn blootgesteld aan de rente- en aandelenmarkten.</p> <p>Het subfonds is niet gekoppeld aan een index of een referentie-index, maar de belegger kan ter vergelijking achteraf de volgende samengestelde referentie-indicator hanteren: 25% Bloomberg EuroAgg Treasury Total return Index value unhedged EUR + 25% MSCI Europe NR EUR + 18% Barclays Euro Aggregate Corporate + 10% MSCI USA NR EUR + 8% MSCI World/Real Estate NR USD</p>

	<p>de belegger de volgende samengestelde indicator als referentie hanteren: 50% MSCI World TR € + 50% Barclays Euro Aggregate TR €.</p> <p>De Beheermaatschappij voert een discretionair beheer. Met het oog op waardering van de portefeuille belegt de beheerder voornamelijk in deelbewijzen of aandelen van icbe's en/of icb's die voldoen aan de criteria van Richtlijn 2009/65/EG (zelf belegd in verschillende activaklassen: renteproducten, aandelen) en behoudt hij zich de mogelijkheid voor om te beleggen in materiële effecten. De Beheermaatschappij voert een discretionair beheer. Met het oog op waardering van de portefeuille belegt de beheerder voornamelijk in deelbewijzen of aandelen van icbe's en/of icb's die voldoen aan de criteria van Richtlijn 2009/65/EG (zelf belegd in verschillende activaklassen: renteproducten, aandelen) en behoudt hij zich de mogelijkheid voor om te beleggen in materiële effecten.</p> <p>Het subfonds mag volgens het principe van risicospreiding 49% van</p>	<p>Estate NR USD +4% Barclays Pan Euro High Yield TR USD + 4% MSCI Pacific NR USD + 3% MSCI EM GR EUR + 3% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR.</p> <p>De beheermaatschappij voert een discretionair beheer. Om zijn beheerdoelstelling te bereiken, wordt het subfonds belegd in deelbewijzen of aandelen van icbe's en ETF's die onder de Europese richtlijn 2009/65/EG vallen en die zelf belegd zijn in en/of blootgesteld zijn aan de rente- en aandelenmarkten.</p> <p>De vaste strategische allocatie, gedefinieerd door de beheermaatschappij, wordt bepaald door de samengestelde referentie-indicator en wordt als volgt verdeeld tussen de klassen van rente- en aandeleneffecten:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 50% aandelen; - 50% obligaties. <p>Deze strategische allocatie wordt uitgevoerd door icbe's te selecteren op basis van een kwantitatieve analyse, gericht op de gevoeligheid van de prestaties voor marktfactoren, en een kwalitatieve analyse (beheerproces, analyse</p>	<p>+4% Barclays Pan Euro High Yield TR USD + 4% MSCI Pacific NR USD + 3% MSCI EM GR EUR + 3% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR.</p> <p>De Beheermaatschappij voert een discretionair beheer voor het subfonds. Om zijn beheerdoelstelling te bereiken, wordt het subfonds belegd in deelbewijzen of aandelen van icbe's en ETF's die onder de Europese richtlijn 2009/65/EG vallen en die zelf belegd zijn in en/of blootgesteld zijn aan de rente- en aandelenmarkten.</p> <p>Dit subfonds is een financieel product dat bepaalde ecologische en sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 van de Europese Verordening (EU) 2019/2088, de zogenoemde Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).</p> <p>Om bepaalde ecologische en sociale kenmerken te promoten, zal de beheermaatschappij overgaan tot een strenge selectie van de onderliggende icb's dankzij de toepassing van het uitsluitingsbeleid van Beobank dat beschikbaar is op haar website: https://www.beobank.be/fr/particulier/esg-invest.</p>
--	---	---	--

	<p>zijn aandelen beleggen in diverse effecten en verschillende geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de OESO, op voorwaarde dat:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. deze waarden tot minstens zes verschillende uitgiften behoren en dat ii. de waarden die tot eenzelfde uitgifte behoren, niet meer dan 30% van het totale vermogen van het subfonds vertegenwoordigen. <p>De blootstelling aan de aandelenmarkten ligt tussen 30% en 70%, voornamelijk aandelen van grote kapitalisaties, en maximaal 30% aandelen van kleine en middelgrote kapitalisaties, zonder overheersende activiteitensector of geografische zone.</p> <p>Het subfonds mag maximaal 25% beleggen op aandelenmarkten buiten de Europese Unie en buiten de OESO.</p> <p>De totale blootstelling van de portefeuille (renteproducten en</p>	<p>van het beheerteam...).</p> <p>De blootstelling van het subfonds aan de onderliggende activa zal vergelijkbaar zijn met die van de referentie-indicator. Aangezien het subfonds echter op discretionaire basis wordt beheerd, kan de beheermaatschappij beleggen in icbe's waarvan een deel van de onderliggende activa niet is opgenomen in de referentie-indicator. Daartoe ontvangt de beheermaatschappij maandelijks advies van Beobank, die haar bij wijze van aanbeveling een selectie van icbe's bezorgt waarin belegd moet worden om de hierboven gedefinieerde strategische allocatie toe te passen en de beleggingsdoelstelling van het subfonds te bereiken. De lijst van de beheermaatschappijen die door Beobank werden geselecteerd, is beschikbaar op de website https://www.beobank.be/fr/particulier/epargner-investir/investissements/solutions/fonds-d-investissement.</p> <p>Om te voldoen aan de strategische spreiding zoals hierboven omschreven, wordt de samenstelling van de portefeuille van het subfonds maandelijks</p>	<p>Bovendien zal de Beheermaatschappij via haar onderzoekscentrum 'LF Sustainable Investment Research' van de entiteit 'La Française Group UK Limited', dat deel uitmaakt van de groep La Française, de ESG-kwaliteit van elk onderliggend fonds beoordelen aan de hand van de berekening van hun ESG-gegevens.</p> <p>Nadat de portefeuille van elk onderliggend fonds is gerecupereerd, zal de Beheermaatschappij elke onderliggende icb transparant maken en een ESG-score toekennen aan elk van de lijnen in portefeuilles (aandelen, krediet, rente) om een ESG-score te bepalen voor elk onderliggend fonds.</p> <p>De vaste strategische allocatie, gedefinieerd door de Beheermaatschappij, wordt bepaald door de samengestelde referentie-indicator en wordt als volgt verdeeld tussen de aandelenklassen van renten en aandelen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 50% aandelen; - 50% obligaties. <p>Deze strategische allocatie wordt uitgevoerd door icbe's te selecteren op basis van een kwantitatieve analyse, gericht op de gevoeligheid van de prestaties voor marktfactoren, en een kwalitatieve analyse (beheerproces, analyse van het beheerteam...).</p>
--	---	--	---

	<p>aandelen), met inbegrip van derivaten, bedraagt maximaal 185% van het nettovermogen.</p> <p>Het subfonds mag beleggen in effecten die zijn uitgedrukt in andere valuta's dan de euro. Beleggers uit de landen van de eurozone zijn blootgesteld aan wisselkoersrisico's.</p> <p>Het subfonds mag maximaal 10% van het vermogen beleggen in termijncontracten op grondstoffenfuturesind exen.</p> <p>Het subfonds mag worden blootgesteld aan renteproducten (vastrentende of variabelrentende obligaties, zowel Frans als buitenlands, schatkistbiljetten, andere verhandelbare schuldbewijzen zoals depositocertificaten, schatkistpapieren, certificaten van financiële maatschappijen en certificaten van gespecialiseerde financiële instellingen). De emittenten van rente-instrumenten zijn privaatrechtelijke rechtspersonen of overheidsinstanties die zijn gevestigd in een lidstaat van de Europese Unie zonder geografische of sectorale overheersing.</p>	<p>herschikt. Tussen deze verschillende herschikkingen in kan de blootstelling van het subfonds aan de aandelen- en rentemarkten met meer of minder dan 10% variëren ten opzichte van de vastgestelde strategische spreiding.</p> <p>Door te beleggen in de geselecteerde icbe's wordt het subfonds bijgevolg voortdurend blootgesteld aan:</p> <ul style="list-style-type: none"> o aandelenmarkten: 40% - 60% van het vermogen: <ul style="list-style-type: none"> - alle beurskapitalisaties - alle geografische gebieden, met een maximum van 25% in opkomende landen o rentemarkten, waaronder geldmarkten: 40% - 60% van het vermogen: <ul style="list-style-type: none"> - obligaties: met vaste of variabele rente - alle geografische gebieden, met een maximum van 10% in opkomende landen - speculatieve effecten ("high yield"), afhankelijk van de marktkansen (maximaal 30%). de speculatieve effecten zijn 	<p>De blootstelling van het subfonds aan de onderliggende activa zal vergelijkbaar zijn met die van de referentie-indicator. Aangezien het subfonds echter op discretionaire basis wordt beheerd, kan de Beheermaatschappij beleggen in icbe's waarvan een deel van de onderliggende activa niet is opgenomen in de referentie-indicator.</p> <p>Daartoe ontvangt de Beheermaatschappij maandelijks advies van Beobank, die haar bij wijze van aanbeveling een selectie van icbe's bezorgt waarin belegd moet worden om de hierboven gedefinieerde strategische allocatie toe te passen en de beleggingsdoelstelling van het subfonds te bereiken. De lijst van de beheermaatschappijen die door Beobank werden geselecteerd, is beschikbaar op de website https://www.beobank.be/fr/particulier/epargner-investir/investissements/solutions/fonds-d-investissement.</p> <p>Om te voldoen aan de strategische spreiding zoals hierboven omschreven, wordt de samenstelling van de portefeuille van het subfonds maandelijks herschikt. Tussen deze verschillende herschikkingen in kan de blootstelling van het subfonds aan de aandelen-</p>
--	--	--	--

	<p>Het subfonds beschikt over de mogelijkheid om maximaal 100% van het vermogen te beleggen in hoogrentende effecten ('High Yield') op basis van de marktkansen die zich voordoen.</p> <p>Het subfonds mag maximaal 25 % beleggen op de wisselkoersmarkt buiten de Europese Unie en buiten de OESO.</p> <p>Het subfonds kan bijkomend liquide middelen aanhouden. Om zijn liquide middelen te beleggen, kan het beleggen in monetaire icb's of in icb's belegd in:</p> <ol style="list-style-type: none"> i. schuldbewijzen met een definitieve of residuele looptijd, rekening houdend met de financiële instrumenten die eraan zijn verbonden, die niet meer dan 12 maanden bedraagt of ii. schuldbewijzen waarvan de rente ten minste eenmaal per jaar wordt aangepast, rekening houdend met de financiële instrumenten die eraan zijn 	<p>effecten waarvan de rating lager is dan BBB- volgens Standard & Poor's of Moody's-equivalent of gelijkwaardig volgens de analyse van de Beheermaatschappij en/of in effecten zonder enige rating. De Beheermaatschappij doet niet uitsluitend of automatisch een beroep op externe ratings om te bepalen in welke effecten moet worden belegd. Ze voert haar eigen kredietanalyse uit om de kredietkwaliteit van de activa te beoordelen op het moment van de belegging of in geval van verslechtering ervan, om te beslissen of ze deze zal verkopen of behouden.</p> <p>De verdeling particuliere schulden / overheidsschuld is niet van tevoren bepaald en zal door de beheermaatschappij worden gemaakt op basis van de marktkansen. Het subfonds wordt tot maximaal 45% van het</p>	<p>en rentemarkten met meer of minder dan 10% variëren ten opzichte van de vastgestelde strategische spreiding.</p> <p>Door te beleggen in de geselecteerde icbe's wordt het subfonds bijgevolg voortdurend blootgesteld aan:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ de aandelenmarkten: 40% - 60% van het vermogen: <ul style="list-style-type: none"> • alle beurskapitalisaties • alle geografische gebieden, met een maximum van 25% in opkomende landen ○ de rentemarkten, met inbegrip van de geldmarkten: 40% - 60% van het vermogen: <ul style="list-style-type: none"> • obligaties: met vaste of variabele rente • alle geografische gebieden, met een maximum van 10% in opkomende landen • speculatieve effecten ("high yield"), afhankelijk van de marktkansen (maximaal 30%). De speculatieve effecten zijn effecten waarvan de rating lager is dan BBB- volgens Standard & Poor's of Moody's-equivalent of
--	---	---	--

	<p>verbonden.</p> <p>in monetaire icb's of icb's belegd in</p>	<p>actief blootgesteld aan het wisselkoersrisico.</p>	<p>gelijkwaardig volgens de analyse van de Beheermaatschappij en/of in effecten zonder enige rating. De Beheermaatschappij doet niet uitsluitend of automatisch een beroep op externe ratings om te bepalen in welke effecten moet worden belegd. Ze voert haar eigen kredietanalyse uit om de kredietkwaliteit van de activa te beoordelen op het moment van de belegging of in geval van verslechtering ervan, om te beslissen of ze deze zal verkopen of behouden.</p> <p>De verdeling particuliere schulden/overheidsschuld is niet van tevoren bepaald en zal door de Beheermaatschappij worden gemaakt op basis van de marktkansen. Het subfonds wordt tot maximaal 45% van het actief blootgesteld aan het wisselkoersrisico.</p> <p>Het subfonds kan bijkomend liquide middelen aanhouden. Met het oog op kasbeheer kan hij beleggen in termijndeposito's,</p>
--	--	---	--

			<p>geldmarktinstrumenten en/of in monetaire icb's of icb's die beleggen in:</p> <p>i) schuldbewijzen met een definitieve of residuele looptijd, rekening houdend met de financiële instrumenten die eraan zijn verbonden, die niet meer dan 12 maanden bedraagt, of</p> <p>ii) schuldbewijzen waarvan de rente ten minste eenmaal per jaar wordt aangepast, rekening houdend met de financiële instrumenten die eraan zijn verbonden.</p>
Referentievaluta	EUR	EUR	EUR
Evaluatiedag	Elke bankwerkdag in Luxemburg	Elke bankwerkdag in Luxemburg	Elke bankwerkdag in Luxemburg en in Frankrijk
Referentie-index	50% MSCI World TR € 50% Barclays Euro Aggregate TR €	25% Bloomberg EuroAgg Treasury Total return Index value unhedged EUR + 25% MSCI Europe NR EUR + 18% Barclays Euro Aggregate Corporate + 10% MSCI USA NR EUR + 8% MSCI World/Real Estate NR USD +4% Barclays Pan Euro High Yield TR USD + 4% MSCI Pacific NR USD + 3% MSCI EM GR EUR + 3% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR.	25% Bloomberg EuroAgg Treasury Total return Index value unhedged EUR + 25% MSCI Europe NR EUR + 18% Barclays Euro Aggregate Corporate + 10% MSCI USA NR EUR + 8% MSCI World/Real Estate NR USD +4% Barclays Pan Euro High Yield TR USD + 4% MSCI Pacific NR USD + 3% MSCI EM GR EUR + 3% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR.
Uitkeringsbeleid	Klasse Beobank A: distributieaandelen Klasse Beobank B: kapitalisatieaandelen Klasse C*: kapitalisatieaandelen	Klasse A: Distributie Klasse B: Kapitalisatie	Klasse A: Distributie Klasse B: Kapitalisatie
Minimale inleg	50 EUR	Geen	Geen

Minimaal aan te houden bedrag	100 EUR	100 EUR	100 EUR
Beheermaatschappij	La Française Asset Management	La Française Asset Management	La Française Asset Management
Bewaarder	BNP Paribas, filiaal te Luxemburg	BNP Paribas, filiaal te Luxemburg	BNP Paribas, filiaal te Luxemburg
Centraal beheer	BNP Paribas, filiaal te Luxemburg	BNP Paribas, filiaal te Luxemburg	BNP Paribas, filiaal te Luxemburg
Erkende bedrijfsrevisor	Deloitte Audit	Deloitte Audit	Deloitte Audit
Beheervergoeding	<p>Klassen Beobank A en Beobank B: Maximaal 1.00% per jaar, dagelijks berekend op basis van het nettovermogen van de aandelenklasse. De vergoeding moet worden betaald in de loop van de maand die volgt op het einde van het kwartaal.</p> <p>Klasse C: Maximaal 0,75% per jaar, dagelijks berekend op basis van het nettovermogen van de aandelenklasse. De vergoeding moet worden betaald in de loop van de maand die volgt op het einde van het kwartaal.</p>	<p>Klasse A: Maximaal 0,74% per jaar, dagelijks berekend op basis van het nettovermogen van de aandelenklasse. De vergoeding moet worden betaald in de loop van de maand die volgt op het einde van het kwartaal.</p> <p>Klasse B: Maximaal 0,74% per jaar, dagelijks berekend op basis van het nettovermogen van de aandelenklasse. De vergoeding moet worden betaald in de loop van de maand die volgt op het einde van het kwartaal.</p>	<p>Klasse A: Maximaal 0,74% per jaar, dagelijks berekend op basis van het nettovermogen van de aandelenklasse. De vergoeding moet worden betaald in de loop van de maand die volgt op het einde van het kwartaal.</p> <p>Klasse B: Maximaal 0,74% per jaar, dagelijks berekend op basis van het nettovermogen van de aandelenklasse. De vergoeding moet worden betaald in de loop van de maand die volgt op het einde van het kwartaal.</p>
Prestatievergoeding	Niet van toepassing	Niet van toepassing	Niet van toepassing
Werkingskosten	<p>Maximaal 0,40% per jaar, dagelijks berekend op basis van het nettoactief van het subfonds, met een minimum van 50.000 EUR per jaar voor de klassen BEOBANK A en BEOBANK B.</p> <p>Maximaal 0,25 % per jaar, dagelijks berekend op basis van het</p>	<p>Maximaal 0,42 % per jaar, dagelijks berekend op basis van het nettoactief van het subfonds, met een minimum van 50 000 EUR per jaar voor de klassen A en B.</p>	<p>Maximaal 0,42 % per jaar, dagelijks berekend op basis van het nettoactief van het subfonds, met een minimum van 50 000 EUR per jaar voor de klassen A en B.</p>

	nettoactief van het subfonds voor klasse C.		
Lopende kosten (volgens KIID)	<p>Klasse A: maximaal 2,02% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze raming is gebaseerd op de werkelijke kosten tijdens het afgelopen jaar.</p> <p>Klasse B: maximaal 2,02% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze raming is gebaseerd op de werkelijke kosten tijdens het afgelopen jaar.</p> <p>Klasse C*: maximaal 1,93% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze raming is gebaseerd op de werkelijke kosten tijdens het afgelopen jaar.</p>	<p>Klasse A: maximaal 2,05% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze raming is gebaseerd op de werkelijke kosten tijdens het afgelopen jaar.</p> <p>Klasse B: maximaal 2,05% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze raming is gebaseerd op de werkelijke kosten tijdens het afgelopen jaar.</p>	<p>Klasse A: maximaal 2,05% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze raming is gebaseerd op de werkelijke kosten tijdens het afgelopen jaar.</p> <p>Klasse B: maximaal 2,05% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze raming is gebaseerd op de werkelijke kosten tijdens het afgelopen jaar.</p>
Inschrijvingsvergoeding	Maximaal 3% van de geldende NIW per aandeel.	Maximaal 3% van de geldende NIW per aandeel.	Maximaal 3% van de geldende NIW per aandeel.
Terugkoopvergoeding	Maximaal 3% van de geldende NIW per aandeel.	Maximaal 3% van de geldende NIW per aandeel.	Maximaal 3% van de geldende NIW per aandeel.
Omzettingsvergoeding	Geen	Geen	Geen
Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoords	Verzoeken tot inschrijving, inkoop en omwisseling die in Luxemburg op een Evaluatiedag vóór 11u00 zijn ontvangen, worden behandeld op basis van de Netto-	Verzoeken tot inschrijving, inkoop en omwisseling die in Luxemburg op een Evaluatiedag vóór 11u00 zijn ontvangen, worden behandeld op basis van de Netto-	Verzoeken tot inschrijving, terugkoop en omzetting die in Luxemburg op een Evaluatiedag vóór 17u00 (D-1) zijn ontvangen, zullen worden behandeld op basis van de Netto-inventariswaarde van de

	inventariswaarde van deze Evaluatiedag, na toepassing van de in het Prospectus beschreven kosten. Inschrijvingen en inkopen moeten worden afgehandeld binnen de drie werkdagen die volgen op de betrokken evaluatiedag.	inventariswaarde van deze Evaluatiedag, na toepassing van de in het Prospectus beschreven kosten. Inschrijvingen en inkopen moeten worden afgehandeld binnen de drie werkdagen die volgen op de betrokken evaluatiedag.	volgende Evaluatiedag (D), na toepassing van de kosten beschreven in het Prospectus. De betaling van de inschrijvingen en terugkopen moet plaatsvinden binnen drie werkdagen na de vaststelling van de Netto-inventariswaarde, zijnde D+3.
Samenvattende risico- en rendementsindicator	3	3	3

* De aandelenklasse is niet geregistreerd in België