



Profiteer van het dynamisme van de wereldwijde groei

BNP PARIBAS B INVEST

Global Equity D

Compartiment van de in België gevestigde BEVEK BNP Paribas B Invest

Voor welke beleggers?

Het compartiment is **bedoeld voor rechtspersonen onderworpen aan de Belgische vennootschapsbelasting**. Het compartiment Global Equity D van de Belgische bevek BNP Paribas B Invest voldoet aan specifieke voorwaarden van de Belgische fiscale wetgeving waardoor de rechtspersonen, de beleggers, zowel voor de ontvangen dividenden als voor de eventuele meerwaarde gebruik kunnen van maken van de vrijstellingsregeling van de definitief belaste inkomsten (DBI).

Global Equity D

Compartiment van de in België gevestigde BEVEK BNP Paribas B Invest

Wat houdt de vrijstellingsregeling van de definitief belaste inkomsten (DBI) in?

De vrijstellingsregeling van de definitief belaste inkomsten, ook wel de **DBI-af trek** genoemd, is een fiscale regeling voor vennootschappen die beleggen in individuele aandelen van andere vennootschappen. Doel van deze vrijstelling: een dubbele belasting vermijden.

Vennootschappen kunnen ontvangen **dividenden en meerwaarden uit aandelen onder bepaalde voorwaarden 100% aftrekken van hun winst**. Zo wordt een dubbele belasting vermeden, de inkomsten werden immers al belast in de vennootschap die de dividenden uitkeert. Het dividend wordt dus 'definitief' belast bij de vennootschap die het dividend uitkeert.

Waarom kiezen voor een DBI-compartiment?

Een DBI-af trek, dividenden en meerwaarden uit aandelen 100% aftrekken van de winst, is mogelijk als voldaan is aan drie voorwaarden:

- **Permanentievoorwaarde:** de vennootschap moet de aandelen minstens 1 jaar ononderbroken in volle eigendom aanhouden.
- **Taxatievoorwaarde:** de winst van de uitkerende vennootschap wordt belast in een normaal belastingregime.
- **Participatievoorwaarde:** de vennootschap bezit minstens 10% van de aandelen of het geïnvesteerde bedrag bedraagt minstens 2,5 miljoen euro.

Strengere voorwaarden dus en niet altijd eenvoudig om aan te voldoen. Zeker voor kleinere vennootschappen die willen beleggen, is die participatievoorwaarde een probleem.

De oplossing: het DBI-compartiment, een fiscaal voordelige belegging voor vennootschappen. Dit compartiment, een distributiefonds, richt zich specifiek op de uitkering van dividenden die onder de DBI-af trek vallen. Uiteraard houdt beleggen in een DIB-compartiment ook kosten, taksen en risico's in. Meer daarover leest u in deze brochure bij Risico's en Specifieke kenmerken.

Beleggingsdoelstelling & -beleid

De doelstelling van het compartiment is een **zo hoog mogelijke waarde stijging** te bieden en te zorgen voor een **brede spreiding van de risico's** door minstens 90% van zijn vermogen te beleggen in alle soorten **wereldwijde aandelen** waarvan de eventuele inkomsten in aanmerking komen voor de aftrek in het kader van de definitief belaste inkomsten (DBI).

Dit compartiment **bevordert milieu- en sociale kenmerken** en legt daarbij de nadruk op sociale, milieu- en bestuurskwesties door de toepassing van uitsluitingen en door ESG-integratie, zoals bepaald door BNP Paribas Asset Management.

Dit compartiment sluit de volgende beleggingen uit: zeer schadelijke activiteiten (bijvoorbeeld tabak, steenkool) zijn uitgesloten, uitsluiting van bedrijven in gevoelige sectoren (bijvoorbeeld kernenergie, asbest), uitsluiting van bedrijven die het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen niet naleven. Binnen het beleggingsproces wordt een ESG-integratie gerealiseerd. De beste ESG-scores krijgen voorrang om een betere ESG-score te verkrijgen dan het beleggingsuniversum (overweging van de beste scores en onderweging van de minst goede), maar zonder de beste absolute scores te selecteren. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie.

Het compartiment wordt **actief beheerd** en kan dus beleggen in effecten die geen deel uitmaken van de index, de MSCI AC World (EUR) NR. Deze index wordt gebruikt voor vergelijking van de prestatie en is niet afgestemd op milieu- en sociale kenmerken.

Het kan tot 25% van zijn vermogen beleggen in aandelen van het Chinese vasteland waartoe buitenlandse beleggers slechts beperkte toegang hebben, zoals Chinese A-aandelen, die toegankelijk zijn via de Stock Connect of middels een door de Chinese autoriteiten toegekende RQFII-vergunning.

Het compartiment kan in facultatieve en zeer beperkte mate gebruikmaken van financiële derivaten, zowel ter afdekking, als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen. Deze instrumenten worden gebruikt om de risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op meer gerichte en flexibele wijze na te bootsen of te neutraliseren. Hun gebruik op zich verhoogt de risico's niet.

U kunt dagelijks (op een volledige bankwerkdag in België) de terugbetaling van uw deelbewijzen aanvragen.

Dit fonds keert elk jaar minstens 90% van de geïnde inkomsten uit, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten.



Waarom kiezen voor BNP Paribas B Invest Global Equity D?

Investeren op lange termijn met overtuiging.

BNP Paribas B Invest Global Equity D is een **gediversifieerd aandelenfonds** dat actief wordt beheerd om te profiteren van alle beleggingsopportunities in de hele wereld, op voorwaarde dat alle inkomsten in aanmerking komen voor de aftrek van definitief belastbaar inkomen (DBI).

Het aandelselectieproces is gebaseerd op een **grondig inzicht** in bedrijven en sectoren en op een **rigoureuze analyse** van de groeivoorzichten en waarderingsniveaus van de bedrijven.

Het compartiment heeft het **label Towards Sustainability** gekregen volgens de door **Febelfin** bepaalde normen.

Meer weten over die normen?

Ga naar de site <https://www.towardsustainability.be/nl/de-kwaliteitsnorm>. Dit label wordt toegekend voor een beperkte periode en zal elk jaar worden geëvalueerd. De toekenning van dit label aan het compartiment betekent niet dat het compartiment beantwoordt aan uw eigen doelstellingen inzake duurzaamheid of dat het label voldoet aan de vereisten van toekomstige nationale of Europese regels. Meer informatie over dat onderwerp leest u op www.fsma.be/nl/duurzame-financiering.

Risico- en opbrengstprofiel ⁽¹⁾

Lager risico ← → Hoger risico
 Potentieel lagere opbrengst Potentieel hogere opbrengst

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risico's

Aan elke belegging zijn risico's verbonden, dus ook aan BNP Paribas B Invest Global Equity D:

- **Liquiditeitsrisico:** ontstaat in geval van problemen om een effect te verkopen tegen de normale marktwaarde en binnen een redelijke termijn door een gebrek aan kopers.
- **Fiscaal risico:** vloeit voort uit de onzekerheid betreffende de toepassing van de vrijstellingsregeling van de definitief belaste inkomsten (DBI) door de Belgische overheid. Dit risico kan leiden tot een andere fiscale behandeling van de aandeelhouders dan verwacht.
- **Risico gekoppeld aan de Stock Connect van Shanghai – Hong Kong:** dit risico heeft betrekking op de verhandeling en verrekening van aandelen via de Stock Connect. De Stock Connect is onderworpen aan een quotabeperking, wat het vermogen van het fonds om op het gewenste moment in Chinese A-aandelen te beleggen kan beperken. Aangezien de Stock Connect nieuw is, zijn de reglementeringen nog niet getoetst en kan er geen zekerheid worden geboden over de toepassing daarvan, wat het vermogen van het fonds om zijn rechten en belangen met betrekking tot Chinese A-aandelen te doen gelden kan beïnvloeden.

Het **uitgifteprospectus** van de Belgische bevek **BNP Paribas B Invest** en de **essentiële beleggersinformatie** van het compartiment Global Equity D beschrijven alle risico's verbonden aan een belegging in dit compartiment.

Specifieke kenmerken - Global Equity D

Juridische vorm	Een compartiment van de bevek naar Belgisch recht BNP Paribas B Invest, zonder vooraf bepaalde vervaldag of kapitaalbescherming.
Nationaliteit	Belgisch
Oprichtingsdatum - deelbewijs A	19/08/2021
Aandelenklasse	DBI-RDT Class A
Referentiemunt	EUR
Munt deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Distributie
ISIN Code D	BE6329326761
Maximale instapkosten	2,50%
Maximale uitstapkosten	-
Maximale vaste beheervergoeding	1%
Maximale distributiekosten	0,25%
Geschatte lopende kosten (werkelijke beheersvergoeding en distributiekosten inbegrepen)	1,58% (schatting van de maximale jaarlijks ingehouden kosten). De lopende kosten worden elk jaar ingehouden op de waarde van het compartiment en kunnen elk jaar verschillend zijn. Meer informatie over de kosten en commissies vindt u in de rubriek gewijd aan het compartiment in het Prospectus van de bevek.
Beurstaks uit/overstap (kapitalisatie-deelbewijs)	Niet van toepassing
Minimum initiële inleg	Geen minimaal inschrijvingsbedrag
Intekening/Verkoop	Elke bankwerkdag (D) vóór 16 uur (Belgische tijd) op basis van de netto-inventariswaarde (NIW)
Afwikkeling	D+3 werkdagen
Percentage roerende voorheffing (distributiedeelbewijs)	De roerende voorheffing die wordt ingehouden op het dividend dat door de DBI-bevek wordt uitgekeerd, is voor de Belgische vennootschapsbelasting slechts een voorschot op de belasting die kan worden aangerekend en is, in voorkomend geval, terugvorderbaar.
Beheervenootschap	BNP Paribas Asset Management Belgium
Financiële dienst	BNP Paribas Fortis
Bewaarder	BNP Paribas Securities Services Brussels Branch
Publicatie van de N.I.W.	www.beama.be
Swing pricing ⁽²⁾	De bevek BNP Paribas B Invest kan gebruik maken van de 'swing pricing'-methode om de NIW van haar compartimenten te bepalen. Deze methode laat toe om alle dagelijkse transactiekosten en taksen (op voorwaarde dat die niet hoger liggen dan 1% van de NIW van het compartiment) die voortvloeien uit de inschrijvingen en uittredingen van beleggers, op te nemen. Inschrijvingen en uittredingen hebben immers gevolgen voor de waarde van de ICB en de beleggers daarin.

Voorafgaand aan elke inschrijving, worden de beleggers verzocht kennis te nemen van de essentiële beleggersinformatie (KIID) en het prospectus.

De essentiële beleggersinformatie (KIID), het prospectus, het laatste jaarverslag en het laatste halfjaarverslag zijn gratis beschikbaar in het Nederlands en het Frans bij de financiële dienst BNP Paribas Fortis NV, Warandeborg 3 - 1000 Brussel, bij AXA Bank Belgium, Troonplein 1, 1000 Brussel of op www.bnpparibas-am.be en www.axabank.be.

Hebt u een klacht? Vertel het ons dan. Contacteer **Customer Relations AXA Bank**, Grotesteeweg 214, 2600 Berchem, e-mail: customer.relations@axa.be of via www.axabank.be/nl/contact/u-hebte-een-klacht. Bent u niet tevreden over de behandeling van uw klacht, dan kunt u

contact opnemen met de **Ombudsman in financiële geschillen**: North Gate II, Koning Albert II laan 8, 1000 Brussel, e-mail: ombudsman@ombudsfin.be of via www.ombudsfin.be.

Dit document is noch een contractuele verbintenis, noch een beleggingsadvies.

⁽¹⁾ De risicocategorie wordt berekend op basis van historische performancecijfers en vormt niet noodzakelijk een betrouwbare aanwijzing voor het toekomstige risicoprofiel van het compartiment. De gepubliceerde risicocategorie wordt niet gegarandeerd en kan in de toekomst wijzigen. De laagste categorie betekent niet dat deze risicovrij is. Categorie 1 is de laagste categorie, categorie 7 de hoogste. ⁽²⁾ Swing pricing is een mechanisme om de negatieve impact op de netto-inventariswaarde (NIW), veroorzaakt door de inschrijvingen

en uittredingen van aandeelhouders, weg te nemen. Indien de netto-inschrijvingen of netto-terugbetalingen een bepaald niveau (de drempel) overschrijden, zal de NIW met een bepaald percentage (de swing factor) naar boven of naar beneden worden aangepast. Zo zal bij grote netto-terugbetalingen de NIW naar beneden worden aangepast, en zullen de vertrekkende aandeelhouders dan een iets lagere NIW ontvangen. Omgekeerd zal bij grote netto-inschrijvingen de NIW naar boven worden aangepast, waardoor de inkomende aandeelhouders een iets hogere NIW moeten betalen. In beide gevallen worden de bestaande aandeelhouders beschermd tegen de kosten die gepaard gaan met de in- en uitstroom. Deze techniek is dus in het voordeel van langetermijn-beleggers en ontmoedigt speculatie op korte termijn.