

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit compartiment. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit compartiment. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit compartiment wenst te beleggen.

Sustainable REITs Fund, een compartiment van de BEVEK SHELTER UCITS

(ISIN: LU1915498213, Deelnemingsrecht R EUR Acc)

Dit compartiment wordt beheerd door Shelter Investment Management (Luxemburg), een beheersmaatschappij onderworpen aan hoofdstuk 15 van de wet van 17 december 2010 inzake beheersvermoensschappen voor collectieve beleggingen, hierna Shelter-IM.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Doelstellingen:

Het compartiment tracht een positief rendement te behalen op lange termijn, door de belegging in een portefeuille van duurzame beursgenoteerde vastgoedbedrijven, met een wereldwijde spreiding en een accent op Europa en België.

Het duurzame universum is gebaseerd op analyses en gegevens van GRESB, een firma gespecialiseerd in het uitvoeren van duurzaamheidsanalyses voor reële activa op basis van publiek beschikbare informatie.

Beleggingsbeleid:

De beheerder hanteert een discretionaire aanpak voor de selectie van instrumenten die gestoeld is op een fundamentele bedrijfsanalyse en een kwantitatief model dat de volgende elementen in overweging neemt:

- ✓ Duurzaamheidsfilter
- ✓ Geografische diversificatie
- ✓ Financiële robuustheid, waardering, kwaliteit, risico, momentum, etc.

Het compartiment tracht de beleggingsdoelstelling te behalen in overeenstemming met de investeringsbeperkingen door enerzijds hoofdzakelijk rechtstreeks te beleggen in (a) closed-end vastgoedbevaks (REITs) inclusief rechten, opties of andere effecten verdeeld aan de houders van de relevante aandelen of (b) UCITS en andere UCIs (tot 10% van zijn netto-activa) die beleggen in REITs die in aanmerking komen.

Anderzijds kunnen financiële afgeleide instrumenten (inclusief OTC derivaten) worden aangewend om de portefeuille efficiënt te beheren en om een indirecte beleggingspositie te behalen. Het compartiment heeft geen sectorbeperkingen.

Het compartiment gebruikt een samengestelde Benchmark, bestaande uit 45% FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Index + 40% Dow Jones Global Select Real Estate Securities Index + 15% FTSE EPRA/NAREIT Belgium/Luxemburg Index. Deze Benchmark wordt uitsluitend gebruikt als referentie-indicator om de prestatie te vergelijken, en niet voor de opbouw of de keuze van instrumenten van de portefeuille. Om deze reden kan het compartiment afwijken van de Benchmark.

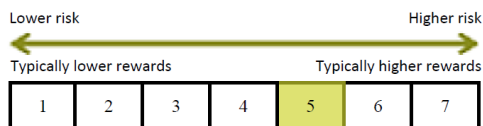
Het compartiment kan cash aanhouden op aanvullende basis. Het compartiment mag niet lenen voor beleggingsdoeleinden. Desalniettemin, kan het compartiment tot 10% van zijn netto-activa tijdelijk lenen voor liquiditeitsdoeleinden.

Het compartiment maakt geen gebruik van EPM technieken, SFT en TRS.

Beleggers kunnen op elke werkdag in Luxemburg een verzoek tot afkoop indienen. Eventuele verworven inkomsten uit het compartiment zullen worden behouden en tot uiting komen door een stijging van de waarde van de aandelen (kapitalisatie). De aandelen in het compartiment worden uitgegeven in EUR.

Voor meer informatie, verwijzen wij naar het prospectus van het compartiment.

Risico- en opbrengstprofiel



Deze indicator werd berekend gebruikmakend van gesimuleerde historische gegevens en zijn mogelijks geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van het compartiment.

De weergegeven risicocategorie is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen. Risicocategorie 1 betekent niet dat de belegging risicoloos is. Het compartiment is in risicocategorie 5 ingedeeld vanwege de aard van de beleggingen die de hieronder vermelde risico's inhouden. Deze factoren kunnen de waarde van de beleggingen van het compartiment beïnvloeden of het compartiment blootstellen aan verliezen.

❖ Beleggingsrisico is geconcentreerd in specifieke sectoren, landen, valuta's of ondernemingen. Dit betekent dat het compartiment gevoeliger is voor lokale economische, marktgebonden, politieke of regelgevende gebeurtenissen.

❖ De waarde van het compartiment kan worden beïnvloed door dagelijkse schommelingen op de aandelenmarkten.

Andere invloedrijke factoren zijn onder meer:

❖ Politieke en/of economische veranderingen, bedrijfsresultaten en significante zakelijke gebeurtenissen.

Specifieke risico's die in de indicator niet voldoende in rekening worden gebracht zijn onder meer:

❖ **Tegenpartijrisico:** het compartiment kan verliezen lijden ingeval van faling van een tegenpartij die niet kan voldoen aan zijn verplichtingen, en dit bij derivaten of andere effecten.

❖ **Operationeel risico:** de insolventie van instellingen die diensten verlenen, zoals de bewaring van activa, kunnen het compartiment blootstellen aan verliezen.

❖ **Valutarisico:** het compartiment belegt in andere valuta. Veranderingen in wisselkoersen zullen daarom een invloed hebben op de waarde van de beleggingen.

Voor meer informatie over de risico's, verwijzen wij naar het prospectus van het compartiment.

Kosten

Deze kosten worden onder meer aangewend om de beheerskosten van het compartiment te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Zij verlagen de potentiële groei van de belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend:

Instapvergoeding	Max. 2%
Uitstapvergoeding	Geen

Dit is het maximum dat kan worden afgehouden van uw tegoeden alvorens het wordt belegd/alvorens de verkoopwaarde van uw belegging wordt uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het compartiment worden onttrokken:

Lopende kosten	1.73%
-----------------------	--------------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Compartiment worden onttrokken:

Prestatievergoeding	Geen
----------------------------	-------------

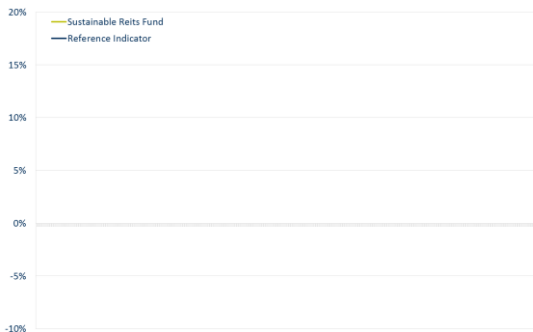
De vermelde **in- en uitstapvergoedingen** zijn het maximum dat toepasbaar is. Lagere kosten kunnen in bepaalde gevallen worden toegepast, gelieve hiervoor contact op te nemen met uw financiële raadgever.

Het cijfer van **lopende kosten** kan van jaar tot jaar variëren. Zijn hierbij niet inbegrepen:

- Prestatievergoedingen (niet van toepassing)
- Transactiekosten behalve in het geval van in- en/of uitstapvergoedingen betaald door de UCITS bij het aan- en/of verkopen van deelbewijzen van andere fondsen.

Voor verdere informatie over vergoedingen, verwijzen we naar het prospectus van het compartiment

In het verleden behaalde resultaten



Benchmark: 45% FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Index + 40% Dow Jones Global Select Real Estate Securities Index + 15% FTSE EPRA/NAREIT Belgium/Luxembourg Index.

Dit deelnemingsrecht werd gelanceerd op 09/04/2019. In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicatie voor toekomstige resultaten en zijn niet constant in de tijd.

De grafiek toont de jaarlijkse resultaten berekend in euro voor elk volledig kalenderjaar over de weergegeven periode op de grafiek. Deze worden uitgedrukt als procentuele verandering van de netto-inventariswaarde op elk jaareinde.

Bij de berekening van in het verleden behaalde resultaten is rekening gehouden met de lopende kosten van het compartiment. Er is geen rekening gehouden met instap-/uitstapvergoedingen.

Informatie over in het verleden behaalde resultaten is nog niet beschikbaar omdat het compartiment nog niet beschikt over voldoende gegevens.

Praktische informatie

Depositobank: RBC Investor Services Bank S.A.

Verdere informatie: kan worden verkregen uit het prospectus van het compartiment en de laatste jaarlijkse en halfjaarlijkse verslagen. Deze documenten zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels. Deze documenten en andere informatie, zoals details over de belangrijkste onderliggende beleggingen van het compartiment en aandelenprijzen, kunnen worden verkregen via de website van Shelter-IM (www.shelter-im.com) of via telefoon (+352 206 03 000 10) of via uw makelaar of financieel adviseur.

Fiscale wetgeving: Beleggers moeten er rekening mee houden dat de fiscale wetgeving die van toepassing is op het compartiment een impact kan hebben op de persoonlijke fiscale positie van hun belegging in het compartiment.

Compartiment: Het compartiment is een compartiment van Shelter UCITS, een BEVEK bestaande uit verschillende compartimenten. Dit document met essentiële beleggersinformatie is specifiek voor het genoemde compartiment vermeld in het begin van dit document. Het prospectus, de jaarlijkse en halfjaarlijkse verslagen worden opgesteld voor de BEVEK.

Aansprakelijkheid: Shelter-IM kan alleen aansprakelijk worden gesteld ingeval een verklaring in dit document misleidend, onjuist of tegenstrijdig is met wat relevant is in het prospectus van het compartiment.

BEVEK en deelnemingsrecht: Dit document beschrijft één deelnemingsrecht van een compartiment van Shelter UCITS. Om beleggers in het compartiment te beschermen, is de aansprakelijkheid gescheiden tussen de compartimenten (i.e. de activa van het compartiment zullen niet worden gebruikt om de schulden van andere compartimenten binnen Shelter UCITS te kwijten). Bovendien worden de activa van het compartiment apart gehouden van de activa van andere compartimenten. In overeenstemming met bepaalde voorwaarden, kunnen erkende deelnemers rechtstreeks hun aandelen in het compartiment inruilen ten voordele van aandelen van andere compartimenten binnen Shelter UCITS op de primaire markt.

Aan dit compartiment is in Luxemburg een vergunning verleend en het staat onder toezicht van de CSSF. Aan Shelter-IM is in Luxemburg een vergunning verleend en het staat onder toezicht van de CSSF. Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 09/04/2019.