

CapitalatWork Foyer Umbrella
Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht
3Maatschappelijke zetel: 106, route d'Arlon
L-8210 Mamer
Groothertogdom Luxemburg
Handelsregister (R.C.S.) Luxemburg B-60.661
(De "SICAV")

Kennisgeving aan de aandeelhouders van de compartimenten CapitalatWork Foyer Umbrella – Equities at Work

De aandeelhouders van de compartimenten CapitalatWork Foyer Umbrella - Equities at Work (hierna het "**Overgenomen Compartiment**") worden in kennis gesteld van de beslissing van de Raad van Bestuur van de SICAV (hierna de "**Raad van Bestuur**") om het Overgenomen Compartiment te fuseren met het compartiment CapitalatWork Foyer Umbrella -Contrarian Equities at Work (hierna het "**Overnemende Compartiment**"). Deze transactie wordt hierna aangeduid met de term "**Fusie**".

De Raad van Bestuur is van mening dat de waarde van de netto-activa van het Overgenomen Compartiment lager is dan het minimumbedrag voor economische levensvatbaarheid volgens de bepalingen van het huidige Prospectus van de SICAV. De Raad van Bestuur heeft dan ook besloten om over te gaan tot een economische rationalisatie van het huidige aanbod aan compartimenten van de SICAV. Deze economische rationalisatie zal, naar de mening van de Raad van Bestuur, in het voordeel en het belang van de aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment zijn. Deze laatste zullen dan immers toegang hebben tot het Overnemende Compartiment, dat een risico/rendementsprofiel heeft dat vergelijkbaar is met dat van het Overgenomen Compartiment, terwijl het toch deel uitmaakt van dezelfde instelling voor collectieve belegging.

1. Beschrijving van de Fusie

De Fusie zal ingaan op 5 Maart 2021 (hierna de "**Fusiedatum**").

Op de Fusiedatum zullen alle activa, gecumuleerde inkomsten en verplichtingen van het Overgenomen Compartiment worden overgedragen aan het Overnemende Compartiment en zal het Overgenomen Compartiment ophouden te bestaan.

De aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment worden op dat moment aandeelhouders van het Overnemende Compartiment. Het aantal aandelen van het Overnemende Compartiment dat de aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment ontvangen, stemt overeen met het aantal aandelen dat zij in het Overgenomen Compartiment bezitten in overeenstemming met de toepasselijke ruilverhouding (zie punt 5 hierna).

2. Gevolgen van de Fusie

De beheerders van het Overgenomen Compartiment kunnen vijf (5) werkdagen vóór de Fusiedatum beginnen met de verkoop van de beleggingen van het Overgenomen Compartiment, wat tot gevolg zal hebben dat het Overgenomen Compartiment tijdens de genoemde periode van vijf (5) werkdagen voorafgaand aan de Fusiedatum niet zal voldoen aan de bepalingen van het beleggingsbeleid en aan hun beleggingsbeperkingen. Daarnaast is het mogelijk dat het Overgenomen Compartiment tijdens diezelfde periode niet zal voldoen aan de door de wet van 17 december 2010 (betreffende instellingen voor collectieve belegging, zoals gewijzigd) voorgeschreven diversificatieregels.

Op de datum van deze kennisgeving zijn alle posities in de portefeuille van het Overgenomen Compartiment liquide. Evenzo zijn er op de datum van dit bericht geen geblokkeerde rekeningen in het Overgenomen Compartiment.

De kosten van de Fusie, met name de kosten voor advies en juridische en administratieve ondersteuning, evenals de voorbereiding en voltooiing van de Fusie, worden gedragen door CapitalatWork Foyer Group S.A.

De erkende bedrijfsrevisor van de SICAV zal een verslag opstellen over de Fusie, waarin een goedkeuring van de criteria die op de berekeningsdatum van de ruilverhouding zijn gehanteerd voor de waardering van de activa, en indien van toepassing de passiva, evenals de uiteindelijke ruilverhouding. Een exemplaar van dit verslag van de erkende bedrijfsrevisor kan gratis worden aangevraagd bij de maatschappelijke zetel van de SICAV.

Aandeelhouders wordt aanbevolen om zich te informeren en, indien nodig, advies in te winnen over de wet- en regelgeving (zoals die met betrekking tot belastingheffing) die op hen van toepassing zal zijn na de Fusie.

3. Vergelijking tussen het Overgenomen Compartiment en het Overnemende Compartiment

De Raad van Bestuur heeft een analyse uitgevoerd om te bepalen welk van de compartimenten van de SICAV het meest geschikt was om de activa van het Overgenomen Compartiment te absorberen. Op grond van die analyse is gekozen voor het Overnemende Compartiment.

Onderstaande vergelijkende tabellen tonen de belangrijkste verschillen tussen het Overgenomen Compartiment en het Overnemende Compartiment en tussen de betreffende aandelenklassen van de genoemde Compartimenten:

Belangrijkste verschillen tussen het Overgenomen Compartiment en het Overnemende Compartiment

	Overgenomen Compartiment	Overnemende Compartiment
Naam	CapitalatWork Foyer Umbrella – Equities at Work	CapitalatWork Foyer Umbrella – Contrarian Equities at Work
Beleggingsbeleid	<p>Dit compartiment bestaat voornamelijk uit niet-vastrentende effecten, zoals aandelen en warrants op effecten die uitgegeven zijn door emittenten van alle nationaliteiten en in alle valuta's kunnen luiden.</p> <p>Het compartiment kan ook meer dan 10% van zijn activa beleggen in effecten die door een of meer compartimenten van deze SICAV zullen worden uitgegeven, en in rechten van deelneming van compartimenten van andere ICBE's of ICB's.</p> <p>Met het oog op een goed vermogensbeheer kan het compartiment gebruikmaken van technieken en instrumenten om bepaalde risico's af te dekken en de rentabiliteit van de portefeuille te verbeteren. Die verrichtingen zullen worden uitgevoerd in naleving van de limieten die beschreven worden in Deel A van dit Prospectus in de hoofdstukken "Afdekkingsrisico's en gebruik van financiële instrumenten" en "Gebruik van derivaten en beheer van daarmee samenhangende risico's". Hierbij moet echter opgemerkt worden dat het gebruik van deze technieken en instrumenten een bijzonder ingewikkelde activiteit is die hogere risico's met zich kan meebrengen dan beleggingen in effecten.</p> <p>Het compartiment wordt actief beheerd;</p>	<p>De doelstelling van dit compartiment is de beleggers een kapitaalmeerwaarde te bieden, voornamelijk door beleggingen in aandelen. Bij de samenstelling van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten inzake geografische spreiding van de risico's.</p> <p>Het compartiment zal hoofdzakelijk, dat wil zeggen te allen tijde en ten belope van ten minste twee derde van de activa van het compartiment, beleggen in aandelen en andere effecten en participatierechten van emittenten uit Noord-Amerika en Europa en in voorkomend geval uit andere regio's van de wereld. De rode draad (het belangrijkste gemeenschappelijke kenmerk) is dat deze emittenten worden gekenmerkt door een veronachtzaming van de financiële gemeenschap. Deze verwaarlozing vloeit doorgaans voort uit 1) een vertraging of daling van de omzet en/of de winst of 2) onzekere toekomstperspectieven. Deze onzekerheden zorgen voor gematigde prijzen maar ook voor hoge risicoprofielen. Het compartiment kan ook bijkomende liquiditeiten aanhouden.</p> <p>Het compartiment kan ook beleggen in rechten van deelneming in compartimenten van andere ICBE's of</p>

	<p>de Beheerders hebben de keuze wat betreft de samenstelling van de portefeuille met inachtneming van de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid.</p> <p>De in acht te nemen beleggingsbeperkingen worden beschreven in Deel A van dit Prospectus in het hoofdstuk getiteld "Beleggingsbeperkingen".</p>	<p>ICB's, met inbegrip van deze SICAV, maar tot maximaal 10% van zijn activa.</p> <p>Met het oog op een goed beheer van zijn activa wil het compartiment gebruik maken van technieken en instrumenten om bepaalde risico's af te dekken en de rentabiliteit van de portefeuille te verbeteren. Die verrichtingen zullen uitgevoerd worden in naleving van de limieten die beschreven worden in deel A van dit prospectus, in de hoofdstukken "Afdekking van de risico's en gebruik van financiële instrumenten" en "Gebruik van derivaten en beheer van de daarmee gepaard gaande risico's". Hierbij moet echter opgemerkt worden dat het gebruik van deze technieken en instrumenten een bijzonder ingewikkelde activiteit is die hogere risico's met zich kan meebrengen dan beleggingen in effecten.</p> <p>Het compartiment wordt actief beheerd; de Beheerders hebben de keuze wat betreft de samenstelling van de portefeuille met inachtneming van de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid.</p> <p>De in acht te nemen beleggingsbeperkingen worden beschreven in Deel A van dit Prospectus in het hoofdstuk getiteld "Beleggingsbeperkingen".</p>
<p>Beleggersprofiel</p>	<p>Dit compartiment is bedoeld voor beleggers met een relatief lage risicoaversie. De aanbevolen tijdshorizon is minimaal 5 jaar.</p>	<p>De eigenschappen van dit compartiment maken het vooral geschikt voor spaarders die zich onderscheiden door een zekere risicobereidheid en die hun portefeuille hoofdzakelijk willen richten op de Europese en Amerikaanse aandelenmarkten om, vanuit een beleggingsperspectief op middellange tot lange termijn, te profiteren van de goede groeimogelijkheden die de financiële markten bieden. De rode draad (het voornaamste gemeenschappelijke kenmerk) is dat de financiële gemeenschap deze emittenten links heeft laten liggen. Dat is doorgaans te wijten aan 1) een vertraging of inkrimping van de omzet en/of de winst of 2) omstreden toekomstperspectieven. Door deze controverses zijn de koersen vrij laag, maar het risicoprofiel hoog. De aanbevolen tijdshorizon is minimaal 5 jaar.*</p>
<p>Terugkoop en terugkoopcommissie</p>	<p>De betaling van de terug te kopen aandelen zal worden uitgevoerd in de Referentievaluta van het Compartiment of in een andere valuta na omzetting, ten laatste op D+3.</p>	<p>De betaling van de terug te kopen aandelen zal worden uitgevoerd in de Referentievaluta van het Compartiment of in een andere valuta na omzetting, ten laatste op D+4.</p>

Aandelenklassen		
C	ISIN: LU0974686213	ISIN: LU0090697987
	SRRI: 6	SRRI: 5
D	ISIN: LU0974686486**	ISIN: LU0090698100
	SRRI: 6	SRRI: 5

* De Raad van Bestuur heeft besloten deze zin toe te voegen zoals beschreven in de kennisgeving aan de aandeelhouders van het compartiment CapitalatWork Foyer Umbrella – Contrarian Equities at Work inzake de Fusie.

** Deze categorie aandelen is niet onderworpen aan een openbaar bod in België.

De andere kenmerken van het Overgenomen Compartiment en het Overnemende Compartiment zijn identiek (subbeheerder, frequentie van berekening van de NIW, methode voor risicoberekening).

De andere kenmerken van de betreffende aandelenklassen van het Overgenomen Compartiment en het Overnemende Compartiment zijn identiek (dividenduitkeringsbeleid, beheervergoedingen, rendement, verkoop, terugkoop en omzetting).

Op dezelfde wijze als voor de aandelen van het Overgenomen Compartiment die vóór de Fusiedatum zijn teruggekocht of omgezet, zal het gecumuleerde bedrag van de prestatievergoedingen die op de Fusiedatum verschuldigd zijn, worden uitgekristalliseerd en verschuldigd zijn aan Capitalatwork Foyer Group S.A. en CapitalatWork S.A. die als co-beheerder (hierna de "**Co-beheerders**") van de SICAV optreden, naar rato van het effectieve beheer door de co-beheerders.

4. Criteria voor de evaluatie van de netto activa op de datum voor de berekening van de ruilverhouding

De netto-inventariswaarden ("NIW's") van de aandelenklassen van het Overgenomen Compartiment van 4 Maart 2021 die in het kader van de Fusie worden gebruikt, worden op 5 Maart 2021 berekend volgens de criteria die zijn uiteengezet in rubriek 8.1. van het huidige prospectus van de SICAV en in artikel 22 van de statuten van de SICAV.

5. Berekeningsmethode van de ruilverhouding

De ruilverhouding wordt berekend door de NIW per aandeel van elke klasse van het Overgenomen Compartiment te delen door de NIW per aandeel van elke klasse van het overeenstemmende Overnemende Compartiment. De ruilverhouding tussen de aandelen van het Overgenomen Compartiment en die van het Overnemende Compartiment zal op 5 Maart 2021 worden berekend op basis van hun respectieve NIW's op 4 Maart 2021.

6. Rechten van de aandeelhouders betreffende de Fusie

De Fusie wordt uitgevoerd zonder dat u enige specifieke actie hoeft te ondernemen.

Aandeelhouders die niet aan de Fusie wensen deel te nemen, hebben echter het recht om vanaf de datum van deze kennisgeving te verzoeken om de terugkoop van hun aandelen of om de omzetting van hun aandelen in andere aandelen van een ander compartiment van de SICAV, zonder andere kosten dan die voor de dekking van de kosten van de verkoop van hun aandelen, m.u.v. eventuele heffingen.

Om de Fusie optimaal te laten verlopen, kunnen na 26 Februari 2021 om 15:00 uur Luxemburgse tijd geen verzoeken tot terugkoop of omzetting meer worden ingediend voor de geabsorbeerde baai.

Alle verzoeken tot terugkoop of omzetting van aandelen zullen, overeenkomstig de bepalingen in het huidige prospectus van de SICAV, worden uitgevoerd tegen de op de dag van de transactie geldende netto-inventariswaarde ("**NIW**") per aandeel, waarin de verkoopkosten van de betreffende aandelen worden verwerkt.

Vanaf 26 Februari 2021 om 15:00 uur Luxemburgse tijd zal het Overgenomen Compartiment worden gesloten voor inschrijving op en omzetting naar aandelen van het Overgenomen Compartiment.

Voorts zal het Overnemende Compartiment gesloten zijn voor inschrijvingen en omzettingen in de aandelen van het Overnemende Compartiment vanaf 1 Maart 2021, 15:00 uur, Luxemburgse tijd tot de Fusiedatum, tenzij de Raad van Bestuur anders beslist.

De Raad van Bestuur behoudt zich het recht voor om het Overgenomen Compartiment onmiddellijk te sluiten indien alle uitstaande aandelen ervan vóór de Fusiedatum worden teruggekocht.

De aandeelhouders kunnen nadere inlichtingen inwinnen bij de maatschappelijke zetel van de SICAV, vermeld in de titel van dit bericht, en kunnen in het bijzonder op verzoek een afschrift verkrijgen van het verslag van de bedrijfsrevisor van de SICAV.

De Essentiële Beleggersinformatie met betrekking tot het Overnemende Compartiment is bij dit bericht gevoegd en is beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de SICAV of op www.capitalatwork.com.

De aandeelhouders wordt aanbevolen de Essentiële Beleggersinformatie te raadplegen die de essentiële kenmerken van het Overnemende Compartiment bevat.

Het prospectus, de statuten, de meest recente periodieke verslagen in het Frans en de essentiële beleggersinformatie in het Frans en in het Nederlands, zijn gratis verkrijgbaar bij de statutaire zetel van de SICAV en bij de agent voor financiële dienstverlening in België CapitalatWork S.A., 153, avenue de la Couronne, B-1050 Brussel, België.

De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd in www.fundinfo.com.

De documenten met essentiële beleggersinformatie dienen te worden gelezen alvorens er een beslissing wordt genomen om te beleggen.

Luxemburg, 5 Februari 2021.

Voor de Raad van Bestuur