

CapitalatWork Foyer Umbrella
Société d'Investissement à Capital Variable
(beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal)
Maatschappelijke zetel: 106, route d'Arlon
L-8210 Mamer
Groothertogdom Luxemburg
Handelsregister (R.C.S.) Luxemburg B-60.661
(De 'SICAV')

Bericht aan de aandeelhouders van het compartiment CapitalatWork Foyer Umbrella – Short Duration Govies at Work (het 'Compartiment')

De aandeelhouders van het Compartiment CapitalatWork Foyer Umbrella – Short Duration Govies at Work (hierna aangeduid als het '**Overgenomen Compartiment**') worden hierbij geïnformeerd dat de raad van bestuur van de SICAV (hierna aangeduid als de '**Raad van Bestuur**') heeft besloten het Overgenomen Compartiment te laten fuseren met het compartiment CapitalatWork Foyer Umbrella – Short Duration at Work (hierna aangeduid als het '**Overnemende Compartiment**'). Deze transactie wordt hierna aangeduid met de term '**Fusie**'.

De Raad van Bestuur is van mening dat het Compartiment niet economisch levensvatbaar is vanwege de geringe omvang van zijn activa sinds de oprichting. Overeenkomstig de bepalingen in het huidige prospectus van de SICAV heeft de Raad van Bestuur 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 het oordeel van de Raad van Bestuur ten goede komen aan en in het belang zal zijn van de aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment. Die aandeelhouders zullen namelijk toegang krijgen tot het Overnemende Compartiment, waarvan het risicorendementsprofiel vergelijkbaar is met dat van het Overgenomen Compartiment, terwijl het deel uitmaakt van dezelfde instelling voor collectieve belegging.

1. Beschrijving van de Fusie

De Fusie zal ingaan op 11 februari 2022 (hierna de '**Fusiedatum**').

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

De aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment worden op dat moment aandeelhouder van het Overnemende Compartiment en zullen dezelfde rechten hebben als de bestaande aandeelhouders van het Overnemende Compartiment. De aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment en het Overnemende Compartiment kunnen rekenen op een gelijkwaardige behandeling. Het aantal aandelen in het Overnemende Compartiment dat de aandeelhouders van het Overgenomen Compartiment zullen ontvangen, komt overeen met het aantal door hen aangehouden aandelen in het Overgenomen Compartiment, in overeenstemming met de toepasselijke ruilverhouding (zie punt 5 hieronder).

2. Gevolgen van de Fusie

De beheerders van het Overgenomen Compartiment kunnen vijf (5) werkdagen voor 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 langer zal voldoen aan de bepalingen van zijn beleggingsbeleid en aan zijn beleggingsbeperkingen. Daarnaast is het mogelijk dat het Overgenomen Compartiment tijdens diezelfde periode niet langer zal voldoen aan de door de wet van 17 december 2010 (betreffende instellingen voor collectieve belegging, zoals gewijzigd) voorgeschreven diversificatieregels.

De beheerders van het Overgenomen Compartiment zijn niet van plan voorafgaand aan de fusie een herschikking van de portefeuille door te voeren.

Op de datum van dit bericht zijn alle portefeuilleposities van het Overgenomen Compartiment liquide en zijn er binnen het Overgenomen Compartiment geen geblokkeerde rekeningen.

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, dient te zijn opgenomen, 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 geven de belangrijkste verschillen weer 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	Overnemend Compartiment
Benaming	CapitalatWork Foyer Umbrella – Short Duration Govies at Work	CapitalatWork Foyer Umbrella – Short Duration at Work
Beleggingsbeleid	<p>De doelstelling van dit compartiment is de beleggers hoge lopende inkomsten te bieden met behoud van een hoge mate van liquiditeit, door hoofdzakelijk te beleggen in liquiditeiten, geldmarktinstrumenten en obligaties met een vaste of variabele rentevoet. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's. De gemiddelde looptijd van de portefeuille mag niet langer zijn dan 36 maanden.</p> <p>Het compartiment belegt hoofdzakelijk in overheidsobligaties en liquiditeiten en in bijkomende orde in bedrijfsobligaties. Het kan tevens beleggen in alle types van obligatiebeleggingen (bijvoorbeeld: converteerbare en omgekeerd converteerbare obligaties, aan de inflatie gekoppelde obligaties enz.), als die beleggingen gezien de</p>	<p>De doelstelling van dit compartiment is de beleggers hoge lopende inkomsten te bieden met behoud van een hoge mate van liquiditeit, door hoofdzakelijk te beleggen in geldmarktinstrumenten en obligaties met een vaste of variabele rente. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's. De gemiddelde looptijd van de portefeuille mag niet langer zijn dan 36 maanden.</p> <p>Het compartiment kan zowel staatsobligaties als bedrijfsobligaties kopen. Het kan tevens beleggen in alle types obligatiebeleggingen (bijvoorbeeld: converteerbare en omgekeerd converteerbare obligaties, inflatiegekoppelde obligaties enz.), als die beleggingen gezien de ontwikkeling van de marktomstandigheden in het belang van de aandeelhouders zijn. Het</p>

	<p>ontwikkeling van de marktomstandigheden in het belang van de aandeelhouders zijn.</p> <p>Het compartiment kan tevens maximaal 10% van zijn activa beleggen in deelbewijzen uit compartimenten van andere ICBE's of ICB's, waaronder deze SICAV.</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. Deze verrichtingen zullen uitgevoerd worden in het kader van de beperkingen die worden beschreven 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>Aangezien het compartiment actief wordt beheerd, kunnen de beheerders zelf de samenstelling van de portefeuille bepalen, mits zij binnen het kader van de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het Fonds blijven.</p> <p>De beperkingen die bij het beleggen nageleefd moeten worden, staan beschreven in deel A van dit prospectus, in het hoofdstuk "Beperkingen betreffende de beleggingen".</p>	<p>compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.</p> <p>Het compartiment kan tevens maximaal 10% van zijn activa beleggen in deelbewijzen uit compartimenten van andere ICBE's of ICB's, waaronder deze SICAV.</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. Deze verrichtingen zullen uitgevoerd worden in het kader van de beperkingen die worden beschreven 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>Aangezien het compartiment actief wordt beheerd, kunnen de beheerders zelf de samenstelling van de portefeuille bepalen, mits zij binnen het kader van de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het Fonds blijven.</p> <p>De beperkingen die bij het beleggen nageleefd moeten worden, staan beschreven in deel A van dit prospectus, in het hoofdstuk "Beperkingen betreffende de beleggingen".</p>
<p>Beleggersprofiel</p>	<p>De eigenschappen van dit compartiment maken het vooral geschikt voor spaarders met een gematigd risicoprofiel, die hun portefeuille hoofdzakelijk willen diversifiëren via kortlopende obligaties, om de goede groeimogelijkheden op de financiële markten te benutten in het kader van een belegging op middellange termijn.</p>	<p>De eigenschappen van dit compartiment maken het vooral geschikt voor spaarders met een gematigd risicoprofiel, die hun portefeuille hoofdzakelijk willen diversifiëren via kortlopende obligaties van Europese emittenten, om de goede groeimogelijkheden op de financiële markten te benutten in het kader</p>

		van een belegging op middellange termijn.
Beheervergoeding	<p>De Beheerders ontvangen ten laste van het compartiment aan het eind van de maand een beheerloon tegen een jaartarief van:</p> <ul style="list-style-type: none"> • maximaal 0,30% van de waarde van de gemiddelde netto-activa van klasse C • maximaal 0,30% van de waarde van de gemiddelde netto-activa van klasse D 	<p>De beheerders ontvangen aan het eind van elke maand ten laste van de SICAV een beheerloon tegen een maximum jaartarief van:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,50% van de waarde van de gemiddelde netto-activa van klasse C • 0,50% van de waarde van de gemiddelde netto-activa van klasse D
Aandelenklasse		
C	ISIN: LU1157197341	ISIN: LU0291670288
	SRRI: 2	SRRI: 2
D	ISIN: LU1157200400	ISIN: LU0291670361
	SRRI: 2	SRRI: 2

De overige kenmerken van de Overgenomen Compartimenten en de Overnemende Compartimenten zijn identiek (referentievaluta, subbeheerder, frequentie van de berekening van de NIW).

De overige kenmerken van de overgenomen aandelenklassen en van de overnemende aandelenklassen zijn identiek (dividenduitkeringsbeleid, procedures en vergoedingen voor inschrijving, terugkoop en omzetting, beheervergoeding, prestatievergoeding). Aandeelhouders kunnen rekenen op een gelijkwaardige behandeling, en noch het Overgenomen Compartiment, noch het Overnemende Compartiment hanteert een prestatievergoeding.

4. De voor de waardering van de activa gehanteerde criteria op de berekeningsdatum van de ruilverhouding

De netto-inventariswaarde ('NIW') van 10 februari 2022 van de aandelenklassen van het Overgenomen Compartiment die gebruikt wordt in het kader van de Fusie, zal worden berekend op 11 februari 2022 overeenkomstig de criteria bepaald in paragraaf 8.1. van het huidige prospectus van de SICAV en artikel 22 van de statuten van de SICAV.

5. Methode voor de berekening 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 overeenkomstige klasse van het Overnemende Compartiment. De ruilverhouding tussen de aandelen van het Overgenomen Compartiment en van het Overnemende Compartiment zal worden berekend op 11 februari 2022 op basis van hun NIW van 10 februari 2022.

6. Rechten van de aandeelhouders met betrekking tot de Fusie

U hoeft voor de Fusie geen enkele actie te ondernemen.

Aandeelhouders die echter niet willen deelnemen aan de Fusie hebben het recht om vanaf de datum van deze kennisgeving een verzoek tot terugkoop van hun aandelen of omzetting daarvan in aandelen van een ander compartiment van de SICAV in te dienen, waarbij geen andere kosten in rekening zullen worden gebracht dan de kosten verbonden aan de verkoop van hun aandelen.

Om de Fusie optimaal te laten verlopen, kunnen na 4 februari 2022 om 15.00 uur Luxemburgse tijd geen verzoeken tot terugkoop of omzetting meer worden ingediend.

Alle verzoeken tot terugkoop of omzetting van aandelen van het Overgenomen Compartiment 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.

Het Overgenomen Compartiment zal vanaf 4 februari 2022 om 15.00 uur Luxemburgse tijd gesloten zijn voor inschrijving op en omzetting naar aandelen van het Overgenomen Compartiment.

Vanaf 4 februari 2022 om 15.00 uur Luxemburgse tijd tot de Fusiedatum zal het Overnemende Compartiment gesloten zijn voor inschrijving op en omzetting naar aandelen van het Overnemende Compartiment, 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 in omloop zijnde aandelen vóór de Fusiedatum zijn teruggekocht.

Aandeelhouders die meer informatie willen aanvragen, waaronder ook een exemplaar van het verslag van de erkende bedrijfsrevisor van de SICAV, kunnen zich richten tot de maatschappelijke zetel van de SICAV, die vermeld staat in de kop van deze kennisgeving.

Het document met essentiële beleggersinformatie met betrekking tot het Overnemende Compartiment is als bijlage aan deze kennisgeving toegevoegd en kan tevens worden aangevraagd bij de maatschappelijke zetel van de SICAV of worden geraadpleegd op www.capitalatwork.com.

Aandeelhouders wordt geadviseerd het document met essentiële beleggersinformatie, waarin de belangrijkste kenmerken van het Overnemende Compartiment beschreven staan, te raadplegen.

Luxemburg, 4 januari 2022

Namens de Raad van Bestuur