

PROSPECTUS
(hierna: het "**Prospectus**")

CAPITALATWORK Equities Plus SICAV
(hierna: de "**SICAV**")

**Publieke beleggingsmaatschappij naar Belgisch recht met
veranderlijk kapitaal en meerdere compartimenten**

Naamloze vennootschap

ICB die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG

Koning Albert II-laan 37, 1030 Brussel

23 augustus 2018

Het Prospectus bestaat uit de volgende documenten:

Informatie over de SICAV

Informatie over het Compartiment/de Compartimenten

Bijlagen:

Statuten van de SICAV

Laatste (half)jaarverslag

WAARSCHUWINGEN ■

Dit Prospectus bestaat uit twee delen:

- **Deel A** bevat een algemene beschrijving van de SICAV en de regels en toepasselijke of relevante informatie om een belegging in de Compartimenten te beoordelen;
- **Deel B** bevat een informatieblad van elk Compartiment van de SICAV. In elk informatieblad wordt het beleggingsbeleid van elk Compartiment beschreven; het vormt een aanvulling en een verduidelijking van de bepalingen van Deel A betreffende het Compartiment. De gegevens van het informatieblad van een Compartiment zijn enkel van toepassing op het betreffende compartiment.

Dit document mag niet worden gebruikt voor aanbiedingen of aanbevelingen tot verkoop in landen - of onder omstandigheden - waarin dat niet is toegestaan. Het mag met name niet worden gebruikt om mensen aan te zetten in te tekenen op aandelen van de SICAV (hierna: de "**aandelen**" of "**deelbewijzen**" van de SICAV) indien het deze personen niet is toegestaan hierop in te tekenen (zie bijv. de intekenvoorwaarden zoals opgenomen in de rubriek "FATCA" hieronder).

Er zijn geen stappen ondernomen om toestemming te verkrijgen om de SICAV in een ander land dan België op de markt te brengen.

De aandelen van de SICAV zijn met name niet geregistreerd in overeenstemming met enige wettelijke of reglementaire bepaling van de Verenigde Staten. Dit document mag in dat land of in zijn grondgebieden en bezittingen derhalve niet worden gepresenteerd, overgedragen of verspreid, of overgedragen aan zijn bewoners, ingezetenen of vennootschappen, verenigingen of entiteiten die werden opgericht volgens of worden beheerst door de wetgeving van dat land.

DEEL A: VOORSTELLING VAN DE SICAV ■

I. ALGEMENE INFORMATIE ■

1. Benaming.

CAPITALATWORK EQUITIES PLUS SICAV.

2. Rechtsvorm.

Naamloze vennootschap.

3. Datum van oprichting.

22 augustus 2018.

4. Status.

Publieke SICAV naar Belgisch recht met meerdere Compartimenten die voldoet aan de voorwaarden zoals opgenomen in Richtlijn 2009/65/EG en wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en instellingen voor belegging in schuldbewijzen (de "**Wet van 2012**").

De SICAV is derhalve eveneens onderworpen aan de bepalingen van het koninklijk besluit van 12 november 2012 betreffende openbare instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de Richtlijn 2009/65/EG (hierna: "**het Koninklijk Besluit van 2012**").

5. Looptijd.

Onbeperkt.

6. Maatschappelijke zetel.

Koning Albert II-laan 37, 1030 Brussel.

7. Promotor.

CAPITALATWORK MANAGEMENT COMPANY S.A., 12 rue Léon Laval te L-3372 Leudelange (Groothertogdom Luxemburg), van de financiële groep CAPITALATWORK FOYER GROUP.

8. Overzicht van de Compartimenten die de SICAV op de markt brengt.

De SICAV omvat de volgende afzonderlijke vermogensbestanddelen in de zin van artikel 17 van de

Wet van 2012 (hierna wordt elk vermogensbestanddeel aangeduid als een "**Compartiment**"):

- Equities Plus at Work D; en

Rechten van aandeelhouders en crediteuren van een Compartiment of rechten die zijn ontstaan bij de oprichting, het functioneren of de liquidatie van een Compartiment, hebben uitsluitend betrekking op de activa van het betreffende Compartiment.

9. Financiële dienst.

De financiële dienst van de SICAV en van elk van zijn Compartimenten wordt verschaft door CAPITALATWORK S.A. met maatschappelijke zetel Kroonlaan 153, 1050 Brussel, ingeschreven bij de ECB onder nummer 0441.148.080 (hierna: "**CAPITALATWORK S.A.**"), tel. 02 673 77 11, maandag tot en met vrijdag van 9.00 tot 17.00 uur.

II. DEPOTBANK ■

10. Omschrijving.

De SICAV heeft Belfius Bank N.V., met maatschappelijke zetel te 1000 Brussel, Pachecolaan 44, met het ondernemingsnummer 0403.201.185, als depotbank en betaalkantoor (de "**Depotbank**") aangewezen. De Depotbank is verantwoordelijk voor:

- bewaring van de activa,
- uitvoering van de toezichttaken,
- opvolging van de liquiditeitenstromen, en
- uitvoering van de betaalkantoorfuncties

Voor onbepaalde tijd, in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving en het depotbankcontract. Belfius Bank N.V. is een kredietinstelling die onderworpen is aan de wet van 25 april 2014 betreffende de status van en het toezicht op kredietinstellingen.

11. Beschrijving van de taken van de Depotbank.

In het kader van zijn prudentiële verantwoordelijkheden dient de Depotbank:

- zich ervan te vergewissen dat de door de SICAV of voor rekening van de SICAV uitgevoerde verkoop, uitgifte, terugkoop en annulering van deelbewijzen verloopt in overeenstemming met het toepasselijke recht en het prospectus van de SICAV,
- zich ervan te vergewissen dat de door de SICAV of voor rekening van de SICAV uitgevoerde berekening van de waarde van deelbewijzen verloopt in overeenstemming met het toepasselijke recht en het prospectus van de SICAV,

- de instructies van de beheermaatschappij op te volgen, tenzij deze in strijd zijn met het toepasselijke recht of het prospectus van de SICAV,
- ervoor te zorgen dat bij verrichtingen die betrekking hebben op de activa van de SICAV, de compensatie binnen de gebruikelijke termijn wordt geleverd; en
- ervoor te zorgen dat de opbrengsten van de SICAV conform het toepasselijke recht en het prospectus van de SICAV worden aangewend.

De depotbank zal zijn taken en verplichtingen in overeenstemming met de wet en het contract tussen de SICAV en Belfius Bank N.V. uitvoeren en eerlijk, billijk, professioneel, onafhankelijk en uitsluitend in het belang van de SICAV en zijn aandeelhouders handelen.

12. Belangenconflicten van de Depotbank.

De Depotbank brengt, uitgaande van de geldende wet- en regelgeving, voortdurend alle belangenconflicten in kaart die zich in het kader van haar werkzaamheden zouden kunnen voordoen. Elk vastgesteld potentieel belangenconflict wordt behandeld in overeenstemming met het beleid voor het beheer van belangenconflicten van de Depotbank.

Potentiële belangenconflicten kunnen voortkomen uit de levering van andere diensten door de Depotbank en/of zijn filialen aan het fonds, aan Belfius Investment Partners en/of aan derden. De Depotbank en/of zijn filialen kunnen bijvoorbeeld optreden als depotbank, distributeur, beheermaatschappij etc. voor de SICAV en andere ICB's.

Het door de Depotbank ingevoerde beleid voor het beheer van belangenconflicten wordt regelmatig geactualiseerd en heeft de volgende doelstellingen:

- potentiële belangenconflicten in kaart brengen en analyseren; en
- belangenconflicten vastleggen, beheren en bewaken.

13. Verantwoordelijkheid van de Depotbank.

De verantwoordelijkheid van de Depotbank wordt beheerst door de met haar gesloten Depotbankovereenkomst in overeenstemming met de bepalingen van de Wet van 2012 voor elk van de compartimenten van de SICAV.

Overeenkomstig het toepasselijke recht is de Depotbank gemachtigd haar bewaringsverplichtingen over te dragen aan gedelegeerden en aan subdepothouders en om rekeningen te openen bij deze subdepothouders.

De Depotbank houdt haar effecten aan bij BONY, Euroclear, KBC Securities, BIL en de BNB en bij hun eventuele subdepothouders, afhankelijk van de kenmerken van de onderliggende activa van de betreffende fondsen.

Het meest recente overzicht van de gedelegeerden (depothouders) en subdepothouders kan op aanvraag worden verkregen bij de Depotbank.

De Depotbank bewaart bij deze depothouders en subdepothouders tevens effecten voor derden,

maar met inachtneming van de wettelijke verplichtingen op het gebied van scheiding van effecten.

Bijgewerkte informatie over de identiteit van de Depotbank, de omschrijving van haar verantwoordelijkheden en eventuele belangenconflicten, de door de Depotbank gedelegeerde bewaarfuncties en elk eventueel belangenconflict dat uit een dergelijke delegatie kan voortvloeien, worden eveneens op schriftelijk verzoek aan de Depotbank ter beschikking gesteld van de beleggers.

III. BEHEER ■

14. Raad van Bestuur van de SICAV.

- De heer Jean-François **SCHOCK**, voorzitter van de Raad van bestuur, Bestuurder;
- De heer Claude **EYSCHEN**, Managing Director, CAPITALATWORK Foyer Group S.A., Bestuurder;
- De heer Jean-Marc **CHIARADIA**, Head of Portfolio Management, CAPITALATWORK Foyer Group S.A., Bestuurder; en
- De heer Geoffroy **LINARD DE GUERTECHIN**, onafhankelijk Bestuurder.

15. Natuurlijke personen belast met de uiteindelijke leiding.

- De heer Jean-Marc **CHIARADIA**; en
- De heer Claude **EYSCHEN**.

16. Beheermaatschappij.

De raad van bestuur van de SICAV heeft CAPITALATWORK MANAGEMENT COMPANY S.A. (hierna "**de Beheermaatschappij**"), waarvan het hoofdkantoor is gevestigd te Leudelange, 12, rue Léon Laval (L-3372), aangewezen als beheermaatschappij van de SICAV volgens een *Management Company Agreement*, waarvan op verzoek bij het hoofdkantoor van de SICAV een kopie kan worden verkregen.

De Beheermaatschappij heeft een vergunning in Luxemburg als beheermaatschappij en is ingeschreven op de officiële lijst van de Luxemburgse toezichthouder (de "**Commission de Surveillance du Secteur Financier**" of "**CSSF**"). De Beheermaatschappij valt, in overeenstemming met hoofdstuk 15 van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging (de "**Wet van 17 december 2010**"), onder het toezicht van de CSSF.

De Beheermaatschappij is verantwoordelijk voor de beheerfuncties van de SICAV in de zin van artikel

3, 22° van de Wet van 2012, te weten het beheer van de beleggingsportefeuille van elk Compartiment van de SICAV, het bestuur van de SICAV en de verkoop van de deelbewijzen van de SICAV.

De Beheermaatschappij kan haar bovengenoemde werkzaamheden geheel of gedeeltelijk uitbesteden aan een of meer dienstverleners die gemachtigd zijn de uitbestede werkzaamheden uit te voeren. Op grond van de bepalingen van hoofdstuk 15 van de Wet van 17 december 2010 en van de CSSF-circulaire 12/546 heeft de raad van bestuur van de Beheermaatschappij de bedrijfsvoering van de SICAV gedelegeerd aan haar directeuren.

De Beheermaatschappij (of diens gemachtigde in geval van delegatie) moet de portefeuille van de Compartimenten beheren met het oog op het realiseren van hun beleggingsdoelstellingen met inachtneming van het beleggingsbeleid zoals vastgesteld voor elk Compartiment.

De Beheermaatschappij is op 12 juli 2011 voor onbepaalde tijd opgericht als naamloze vennootschap naar Luxemburgs recht.

De statuten van de vennootschap zijn op 19 september 2011 gepubliceerd in het Luxemburgse staatsblad Mémorial C, nr. 2205. De Beheermaatschappij is ingeschreven in het Handels- en Vennootschapsregister (RCS) van Luxemburg onder nummer B-162281.

De raad van bestuur van de Beheermaatschappij is als volgt samengesteld:

- De heer Benoît DE HULTS, Chief Financial Officer CAPITALATWORK Foyer Group S.A, Voorzitter;
- De heer Marcel VAN CLEEMPOEL, Managing Director CAPITALATWORK S.A., Bestuurder
- Mevrouw Virginie COURTEIL, Juriste Foyer Assurances S.A, Bestuurder; en
- De heer Yvon LAURET, onafhankelijk bestuurder.

Het directiecomité van de Beheermaatschappij is samengesteld uit de volgende uitvoerende bestuurders:

- De heer Robert PEGELS;
- De heer Marcel VAN CLEEMPOEL; en
- De heer Michel SZUREK.

De commissaris van de Beheermaatschappij is Deloitte Sàrl Luxembourg, 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, vertegenwoordigd door de heer Philippe LENGES, Vennoot.

Het ingetekende en vrijgemaakte kapitaal van de Beheermaatschappij bedraagt EUR 900.000. De eigen middelen van de Beheermaatschappij worden als voldoende beschouwd om het professionele aansprakelijkheidsrisico te dekken.

CAPITALATWORK Management Company S.A. is van geen enkele andere publieke instelling voor collectieve belegging naar Belgisch recht de beheermaatschappij.

17. Delegatie van het portefeuillebeheer.

De Beheermaatschappij heeft het portefeuillebeheer gedelegeerd aan bovengenoemde vennootschap CAPITALATWORK S.A., een beursvennootschap naar Belgisch recht waarvan het hoofdkantoor is gevestigd te Kroonlaan 153, 1050 Brussel (de "**Beheerder**").

De Beheerder is op 18 juni 1990 opgericht als naamloze vennootschap. De maatschappelijke zetel bevindt zich te Kroonlaan 153, B-1050 Brussel. Op 31 december 2016 bedroeg het volgestorte kapitaal EUR 3,5 miljoen. De vennootschap heeft tot doel voor zichzelf, voor rekening van derden of in de vorm van een participatie alle deviezen-, makelaars-, commissie- en beheertransacties te verzorgen, met name het verhandelen, kopen, verkopen, zowel in België als in het buitenland, op de beurs of anderszins, van Belgische of buitenlandse al dan niet beursgenoteerde overheidsobligaties, Belgische of buitenlandse beleggingsfondsen, Belgische of buitenlandse valuta's, en wel in overeenstemming met de wettelijke bepalingen die van toepassing zijn op makelaarshuizen.

Het beleid voor de uitvoering van orders en de uitoefening van het stemrecht verbonden aan de effecten die door de SICAV worden aangehouden, zijn aangenomen voor de gehele financiële groep waartoe de Beheermaatschappij en de Beheerder behoren en zijn van toepassing op de Beheermaatschappij en de Beheerder. Ze zijn verkrijgbaar op de websites van respectievelijk de Beheermaatschappij en de Beheerder: www.capitalatwork-managementcompany.com en www.capitalatwork.com.

18. Delegatie van de administratie.

De Beheermaatschappij heeft het administratieve beheer van de SICAV en van elk van zijn Compartimenten in de zin van artikel 3, 22°, b) van de Wet gedelegeerd aan RBC Investor Services Belgium S.A., een naamloze vennootschap naar Belgisch recht waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te 1000 Brussel, Koning Albertlaan 37, ingeschreven in het RPM van Brussel onder nummer 476.809.240 ("**RBC**"), met inbegrip van met name de berekening van de netto-inventariswaarde per aandeel van de SICAV (de "**Netto-inventariswaarde**").

RBC is ingeschreven bij de kruispuntbank van ondernemingen onder nummer 0476.809.240. RBC is een beursvennootschap naar Belgisch recht met een vergunning in overeenstemming met de Belgische wet van 25 april 2014 op de status van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen.

Krachtens een voor onbepaalde tijd met de Beheermaatschappij gesloten *Framework Agreement* is RBC aangesteld als "**Administratief agent, registerhouder en transferagent**" van de SICAV. Krachtens bovengenoemde overeenkomst is RBC aangesteld als domiciliëringsagent van de SICAV ("**Domiciliëringsagent**"), waarbij laatstgenoemde de domiciliëringskosten voor zijn rekening neemt.

RBC is verantwoordelijk voor de berekening van de Netto-inventariswaarde per aandeel evenals voor andere administratieve verplichtingen die door de Wet vereist worden. De honoraria en de kosten van de Administratief agent komen ten laste van de Beheermaatschappij. Ze zijn vastgelegd in de overeenkomst in overeenstemming met de marktgebruiken.

In haar hoedanigheid van registerhouder ("**Registerhouder**") en transferagent ("**Transferagent**") is RBC belast met de behandeling van de aanvragen voor inschrijving, terugkoop en omzetting, en met het bijhouden van het aandeelhoudersregister. De vergoeding en de kosten van de registerhouder en de transferagent komen ten laste van de Beheermaatschappij volgens de in de overeenkomst vastgelegde

bepalingen.

De maatregelen in het kader van de strijd tegen het witwassen van geld, zoals bepaald in de Belgische wet- en regelgeving, kunnen leiden tot een grondige verificatie van de identiteit van de inschrijver.

19. Delegatie van de distributie & distributeur(s).

De SICAV wordt enkel gedistribueerd door de Beheermaatschappij en de daaraan verbonden vennootschappen, en met name door de Beheerder, CAPITALATWORK S.A., Kroonlaan 153, 1050 Brussel. Voor zover noodzakelijk wordt gepreciseerd dat elke distributeur elke inschrijvingsorder kan weigeren die niet afkomstig is van een van zijn cliënten.

20. Vergoedingen & belangenconflicten.

De Beheermaatschappij en de Beheerder passen hetzelfde vergoedingenbeleid toe, dat is aangenomen voor de groep waartoe deze vennootschappen behoren. Dit beleid is van toepassing op hun medewerkers en op de leden van hun raad van bestuur. Dit beleid is erop gericht te voorkomen dat de structuur van de aan medewerkers en leidinggevendenden van deze vennootschappen betaalde vergoedingen leidt tot het nemen van risico's die niet verenigbaar zijn met de doelstellingen en het risicoprofiel van de Compartimenten.

Het vergoedingenbeleid kent de volgende algemene uitgangspunten:

- de bestuurders die zijn aangesteld door een entiteit van de groep ontvangen geen vergoeding voor hun functie als bestuurder binnen de entiteiten van de groep;
- de vergoedingen van de werknemers bestaan uit vaste en variabele componenten;
- het evenredigheidsbeginsel wordt in acht genomen;
- de vaste en variabele vergoeding wordt berekend op basis van duidelijke, vooraf vastgestelde criteria; en
- de beoordeling van de prestaties van alle medewerkers (met inbegrip van leidinggevendenden die geen bestuurder zijn) vindt plaats op jaarlijkse basis, waarbij rekening wordt gehouden met de individuele prestaties over de lange termijn.

Nadere gegevens over dit vergoedingenbeleid zijn verkrijgbaar op de websites van de Beheermaatschappij en de Beheerder: www.capitalatwork-managementcompany.com en www.capitalatwork.com. Een papieren exemplaar wordt op verzoek gratis aan de beleggers verstrekt.

De Beheermaatschappij en de Beheerder hebben voorts, in overeenstemming met de regels die op hen van toepassing zijn, een structuur, een procedure en maatregelen opgesteld aan de hand waarvan eventuele belangenconflicten optimaal worden geïdentificeerd en beheerd. Nadere informatie over dit onderwerp is verkrijgbaar op de websites van respectievelijk de Beheermaatschappij en de Beheerder: www.capitalatwork-managementcompany.com en www.capitalatwork.com.

IV. BOEKHOUDKUNDIGE, FINANCIËLE & FISCALE INFORMATIE ■

21. Kapitaal.

Het vennootschappelijk kapitaal is altijd gelijk aan de waarde van het nettovermogen. Het kan niet lager zijn dan EUR 1.200.000.

22. Commissaris van de SICAV.

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v. CVBA, burgerlijke vennootschap met de rechtsvorm van coöperatieve vereniging met beperkte aansprakelijkheid, waarvan het hoofdkantoor gevestigd is in het Gateway Building, Luchthaven Nationaal 1, 1930 Zaventem, vertegenwoordigd door de heer Maurice Vrolix.

De bedrijfsrevisor is belast met de controle van de rekeningen van de SICAV in overeenstemming met artikel 21 van de statuten van de SICAV (de "**Statuten**"). Hij kan eveneens worden belast met bepaalde controles en rapportages ten behoeve van de bevoegde autoriteiten.

23. Regels voor de waardering van de activa.

Zie artikel 10 van de Statuten.

24. Afsluitingsdatum van de rekeningen:

Elk jaar op 31 maart. De eerste boekperiode zal op 31 maart 2019 worden afgesloten.

25. Regels met betrekking tot de toewijzing van het nettoresultaat.

Zie artikel 26 van de Statuten.

26. Oprichtingskosten van de SICAV.

De oprichtingskosten van de SICAV zullen worden gedragen door de SICAV zelf en zullen worden afgeschreven over een periode van drie jaar.

27. Personen die de kosten dragen in de situaties genoemd in de artikelen 115, § 3, alinea 3, 149, 156, 157, § 1er, alinea 3, 165, 179, alinea 3, en 180, alinea 3 van het Koninklijk Besluit van 2012.

De Beheermaatschappij, d.w.z. bovengenoemde vennootschap CAPITALATWORK MANAGEMENT COMPANY.

28. Fiscale regeling.

Beleggers worden erop gewezen dat de hiernavolgende informatie slechts een algemene samenvatting vormt van de toepasselijke fiscale regeling in de huidige vorm van de regelgeving en dat deze kan veranderen. In het algemeen wordt beleggers aangeraden contact op te nemen met hun belastingadviseur om vast te stellen welke belastingregels op hun persoonlijke situatie van toepassing

zijn.

Ten aanzien van de SICAV

- Jaarlijkse taks van 0,0925%, geheven over de nettobedragen die op 31 december van het voorgaande jaar in België waren belegd;
- De mogelijkheid van toekenning, en in voorkomend geval terugbetaling, van bronbelasting op Belgische dividenden en op bepaalde buitenlandse inkomsten die door de SICAV zijn verkregen (voor zover toegestaan door de verdragen ter voorkoming van dubbele belasting, in voorkomend geval)

Ten aanzien van beleggers die als natuurlijke persoon in België woonachtig zijn

Er kan een voorheffing ter hoogte van 30% worden ingehouden op dividenden afkomstig van distributieaandelen.

Op de Compartimenten van de SICAV die meer dan 10% van hun vermogen rechtstreeks of indirect beleggen in schuldbewijzen volgens de definitie van artikel 19bis van het Wetboek van de inkomstenbelasting, is een roerende voorheffing van 30% van toepassing in geval van inkomsten uit sessie onder bezwarende titel van deelbewijzen van de SICAV, in geval van terugkoop van de deelbewijzen of in geval van een volledige of gedeeltelijke verdeling van het maatschappelijk kapitaal van de SICAV, voor zover deze inkomsten rechtstreeks of indirect, in de vorm van rente of meer- of minderwaarde, voortkomen uit het rendement op deze schuldbewijzen en betrekking hebben op de periode gedurende welke de belegger houder van de deelbewijzen was.

Voor het overige worden meerwaarden van natuurlijke personen niet belast indien de belegger handelt in het kader van het gebruikelijke beheer van zijn persoonlijk vermogen.

Het belastingstelsel dat van toepassing is op de door een belegger ontvangen inkomsten en meerwaarden is niettemin onderworpen aan de voor zijn specifieke status geldende wetgeving van het land waar hij deze ontvangt. In geval van twijfel over het toepasselijke belastingstelsel is het, alvorens te beleggen, aan de belegger om zich persoonlijk te informeren bij professionals of deskundige adviseurs om vast te stellen welke fiscale regels er op zijn specifieke situatie van toepassing zijn.

Ten aanzien van beleggers die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting in België

De SICAV wil aandeelhouders van het Compartiment Equities Plus at Work D die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting in België laten profiteren van het stelsel van definitief belaste inkomsten (DBI), zoals bepaald in de artikelen 202 en 203 van het wetboek van de inkomstenbelasting. De SICAV zal deze doelstelling nastreven door de beleggingen in het compartiment voor minimaal 80% te concentreren op aandelen die volgens bovengenoemde wettelijke bepalingen in aanmerking komen voor het DBI-stelsel. Wanneer de aandelen van het Compartiment Equities Plus at Work D distributieaandelen zijn (die recht geven op distributie van 100% van het netto-inkomen van de betreffende aandelen), is er noodzakelijkerwijs voldaan aan de voorwaarde dat de inkomsten voor minimaal 90% worden gedistribueerd en kan de

belegger profiteren van het DBI-stelsel.

29. Automatische gegevensuitwisseling of Automatic Exchange of Information (AEOI).

De Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling ("**OESO**") heeft een internationale standaardmethode ontwikkeld om de transparantie en de automatische uitwisseling van fiscale gegevens te verbeteren, de *common reporting standard* ("**CRS**" - of "**Gemeenschappelijke verslagleggingsnorm**"). Deze norm is reeds van kracht in alle EU-lidstaten en zal in de toekomst op een groot aantal andere deelnemende landen worden toegepast.

Om de automatische uitwisseling van inlichtingen ten uitvoer te leggen, richt de CRS zich op meerdere doelgroepen:

- cliënten die een rekening aanhouden en hun fiscale woonplaats moeten declareren om te bepalen of ze, via een zelfcertificering, al dan niet worden aangemerkt als "niet-ingezetene";
- financiële instellingen die jaarlijks bij hun lokale belastingautoriteit hun "niet-ingezeten" cliënten moeten declareren, evenals het tegoed op hun rekeningen en de financiële inkomsten die ze in de loop van het jaar hebben ontvangen
- belastingautoriteiten van de deelnemende landen die deze informatie overdragen aan de belastingautoriteiten van het fiscale woonland van de cliënt op wie de opgaaf betrekking heeft.

Krachtens de Belgische wet van 16 december 2015 tot regeling van de verstrekking van gegevens betreffende financiële rekeningen door Belgische financiële instellingen en de Federale Overheidsdienst Financiën (de "**FOD**") in het kader van een automatische gegevensuitwisseling op internationaal niveau en voor fiscale doeleinden, zijn financiële instellingen (te weten alle in België gevestigde rapportageplichtige financiële instellingen) verplicht om, onder toepassing van procedures voor de naleving van redelijke zorgvuldigheidseisen, aan de FOD inlichtingen te verstrekken betreffende te rapporteren rekeningen die bij deze financiële instellingen worden aangehouden. Er is voorzien in sancties tegen financiële instellingen die deze controle en rapportage niet uitvoeren. De FOD kan de op deze basis verkregen informatie uitwisselen met de belastingautoriteiten van andere landen.

In het kader van de wettelijk vereiste procedure voor de naleving van zorgvuldigheidseisen, onderzoekt de SICAV de gegevens met betrekking tot de rekening van de belegger, met name op basis van de declaraties van de belegger.

De voor de gegevensuitwisseling relevante informatie omvat de naam, het adres, het/de rechtsgebied (en) van vestiging, het/de fiscale identificatienummer(s) van de belegger, het nummer en het saldo van zijn rekening of de waarde ervan aan het einde van het betreffende kalenderjaar.

Om ervoor te zorgen dat de SICAV zijn rapportageverplichtingen op de juiste wijze kan uitvoeren, dient elke belegger in antwoord op de vragen die hem worden gesteld door de SICAV (of door zijn agenten en distributeurs) correcte informatie te verstrekken en gehoor te geven aan elk redelijk verzoek van de SICAV (of een van zijn agenten en in het bijzonder de Administratief agent) tot het verstrekken van aanvullende informatie.

30. FATCA.

De "*Foreign Account Tax Compliance Act*", ook wel "**FATCA**" genoemd, is op 18 maart 2010 in de Verenigde Staten aangenomen in het kader van de wet "*Hiring Incentives to Restore Employment Act*" ("**HIRE Act**"), teneinde belastingontwijking door US Persons doeltreffender te bestrijden door buitenlandse financiële instellingen ("**FFI's**") te verplichten informatie te verstrekken over:

- Amerikaanse beleggers (staatsburgers of ingezetenen), of
- bepaalde niet-Amerikaanse rechtspersonen die grotendeels in handen zijn van Amerikaanse beleggers, of
- rechtspersonen die geen medewerking verlenen aan de FATCA,

aan de Amerikaanse belastingdienst ("**Internal Revenue Service**" of "**IRS**").

Krachtens de FATCA kunnen de buiten de Verenigde Staten gevestigde beleggingsfondsen, zoals SICAV's, worden aangemerkt als FFI's. De FFI's die de voorschriften van de FATCA niet naleven kunnen onderworpen worden aan een bronheffing van 30% op bepaalde in de Verenigde Staten gegenereerde inkomsten.

België heeft een intergouvernementeel akkoord gesloten ("**AIG**") met de Verenigde Staten op grond waarvan de Belgische financiële instellingen die voldoen aan de in dit AIG vermelde FATCA-eisen, geacht worden in overeenstemming met de FATCA te zijn. Dientengevolge zullen deze instellingen niet onderworpen worden aan de bronbelasting van 30%.

De raad van bestuur van de SICAV is van mening dat de SICAV moet worden beschouwd als buitenlandse financiële instelling in de zin van de FATCA-bepalingen. De SICAV wenst daarnaast te worden gekwalificeerd als "**Collective Investment Vehicle**" in de zin van sub-alinea D van hoofdstuk IV van Bijlage II van de AIG. Dientengevolge kunnen de aandelen van de SICAV enkel worden aangehouden door of via een of meerdere personen (de "**Bevoegde Personen**") die in het kader van de FATCA, uit hoofde van de AIG en de toepasselijke Belgische wetgeving, als volgt worden gekwalificeerd:

- "**Exempt Beneficial Owners**"; of
- "**Active NFFEs**" zoals beschreven in sub-alinea B(4) van hoofdstuk IV van Bijlage I van de AIG; of
- "US Persons" die geen "**Specified US Persons**" zijn; of
- "Financial Institutions" die geen "**Non participating Financial Institutions**" zijn.

Personen die geen Bevoegde Personen zijn in de zin van de paragraaf hierboven worden in het kader van de FATCA beschouwd als Onbevoegde Personen. Onverminderd alle andere door de wet, de Statuten of dit Prospectus bepaalde voorwaarden voor Inschrijving en onverminderd de discretionaire bevoegdheid van de beheermaatschappij bepaalde inschrijvingen te weigeren, zal de SICAV inschrijvingen door personen die geen *Bevoegde persoon* zijn, altijd weigeren.

31. Synthetische indicator van risico en rendement.

Een Synthetische indicator van risico en rendement ("SRRI") wordt door het Compartiment berekend in overeenstemming met de bepalingen van Verordening 583/2010/EU van de Europese Commissie van 1 juli 2010.

De meest recente indicator is opgenomen in de essentiële beleggersinformatie van elk Compartiment. Deze wordt eveneens in het jaarverslag vermeld.

De Synthetische indicator van risico en rendement geeft een indicatie van het risico-rendementsprofiel van elk Compartiment. Dit wordt bepaald op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare indicator voor het toekomstige risico en rendement. De indicator wordt regelmatig beoordeeld en dit cijfer kan dus opwaarts of neerwaarts worden aangepast.

Het laagste cijfer betekent niet dat het Compartiment risicovrij is, maar dat het in vergelijking met producten met een hoger cijfer in principe een lager, maar ook voorspelbaarder, rendement biedt. Dit cijfer geeft tegelijkertijd een indicatie van het mogelijke rendement van het Compartiment en van het risico dat met dit rendement gepaard gaat. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger het potentiële rendement, maar hoe moeilijker het is dit rendement te voorspellen. Er kan ook verlies worden geleden.

Het bedrag wordt berekend voor euro-beleggers. Het plaatst dit risico op een schaal van één (laag risico, potentieel lager rendement) tot zeven (hoog risico, potentieel hoger rendement).

V. DIVERSEN ■

32. Bijkomende informatie.

Informatiebronnen

De Statuten zijn als bijlage aan het Prospectus toegevoegd. Deze documenten en het laatste (half)jaarverslag kunnen, voor of na intekening op de deelbewijzen, op aanvraag gratis worden verkregen bij CAPITALATWORK S.A., dat optreedt als de agent belast met de financiële diensten, of bij de distributeurs.

De Statuten zijn gedeponereerd ter griffie van de handelsrechtbank.

De volgende documenten en inlichtingen kunnen worden geraadpleegd op de website van www.capitalatwork-managementcompany.com: het Prospectus, de essentiële beleggersinformatie, het meest recente (half)jaarverslag, de meest recente exploitatiekosten en omloopsnelheid van de portefeuille die zijn gepubliceerd.

De exploitatiekosten en de omloopsnelheid van de portefeuille van eerdere periodes kunnen worden verkregen bij RBC of bij CAPITALATWORK S.A., die optreedt als agent belast met de financiële diensten.

Betalingen aan aandeelhouders, terugkopen en omwisselingen van aandelen worden uitgevoerd

door distributeurs of door CAPITALATWORK S.A., dat optreedt als agent belast met de financiële diensten.

De informatie met betrekking tot de SICAV die uit hoofde van de wet of de Statuten in een dagblad moet worden gepubliceerd, moet worden verspreid in de gespecialiseerde financiële media.

Kennisgevingen van uitkering van dividend zijn beschikbaar bij de instelling die de financiële diensten verleent en worden gepubliceerd op de website van de Belgische vereniging van asset managers: www.beama.be.

De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd op D+2 op de website van de Belgische vereniging van asset managers: www.beama.be en is ook beschikbaar bij CAPITALATWORK S.A., dat optreedt als agent belast met de financiële diensten.

Jaarlijkse algemene vergadering van de participanten

De tweede vrijdag van juni om 10.00 uur op de maatschappelijke zetel of op het adres dat is vermeld op de convocatie.

Toeziether

Autoriteit financiële diensten en markten ("FSMA"), Congresstraat 12-14, 1000 Brussel (www.fsma.be).

Het Prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA in overeenstemming met artikel 60, § 1 van de Wet van 3 augustus 2012. Deze goedkeuring is geen waardering van de mogelijkheden en de kwaliteit van het aanbod, noch van de situatie van degene die dit realiseert.

Contactpunt waar indien noodzakelijk aanvullende uitleg kan worden verkregen

Aanvullende uitleg over de SICAV en zijn Compartimenten kunnen indien noodzakelijk worden verkregen bij RBC of bij de agent belast met de financiële diensten, te weten de vennootschap CAPITALATWORK S.A., Kroonlaan 153, 1050 Brussel (tel.: +32-2-673 77 11) (maandag tot en met vrijdag van 9.00 uur tot 17.00 uur).

Voor de inhoud van het Prospectus en de essentiële beleggersinformatie verantwoordelijke perso(o)n(en)

De SICAV.

Voor zover de SICAV dit kan weten, zijn de gegevens in het Prospectus en de essentiële beleggersinformatie in overeenstemming met de werkelijkheid en bevatten deze geen weglatingen die de strekking zouden veranderen.

33. Controle van de identiteit van de kandidaat-inschrijvers.

Elke belegger in de SICAV kan gevraagd worden een voor eensluidend gewaarmerkte kopie te overleggen van zijn identificatiedocumenten en een bewijs van zijn woon- of verblijfsadres, met name van de fiscale woonplaats (met inbegrip van, voor bedrijven, de oprichtingsakte en de Statuten - of

daarmee vergelijkbare documenten - alsook de lijst van de aandeelhouders of bestuurders van de vennootschap en de kopieën van de identiteitskaarten of paspoorten van de aandeelhouders of bestuurders).

De Beheermaatschappij behoudt zich het recht voor om dergelijke gegevens te vragen teneinde de identiteit van de inschrijver te kunnen controleren. Als de inschrijver deze identificatiegegevens niet, of niet binnen de gestelde termijn of in de vereiste vorm kan verstrekken, heeft de Beheermaatschappij het recht de inschrijving te weigeren. De kandidaat-inschrijver kan in dat geval geen enkele financiële schadevergoeding voor rente, kosten of uitgaven vorderen, noch enige andere vorm van schadeloosstelling eisen.

In het algemeen behouden de Beheermaatschappij en haar vertegenwoordigers zich het recht voor om zonder opgaaf van redenen inschrijvingsverzoeken te weigeren. In dergelijke omstandigheden en indien het bedrag van de inschrijving vooraf wordt ontvangen, zal dat bedrag zonder nodeloos uitstel teruggestort worden op de rekening van de inschrijver. De Beheermaatschappij is de kandidaat-inschrijver geen enkele financiële schadevergoeding voor rente, kosten of uitgaven, noch enige andere vorm van schadeloosstelling verschuldigd.

Naargelang de oorsprong van de opdracht tot inschrijving of van overdracht van de aandelen kan afgezien worden van een gedetailleerde verificatie van de identiteit van de inschrijver, als de opdracht doorgegeven is door een tussenpersoon of een gereglementeerde financiële instelling in een land van de IFAG (Internationale Financiële Actiegroep tegen witwassen van kapitaal). De lijst van de landen in de IFAG kan geraadpleegd worden op de website van de Financiële Actiegroep tegen witwassen van kapitaal, "www.oecd.org/fatf".

Informatie over beleggers mag door de Beheermaatschappij, de registerhouder of elke andere agent die door laatstgenoemden ingeschakeld wordt, worden verstrekt aan derden zoals de bevoegde distributeurs van de SICAV of, voor zover noodzakelijk geacht door de SICAV, de beheermaatschappij, de registerhouder of elke andere agent die door laatstgenoemden ingeschakeld wordt, om de dienstverlening aan de aandeelhouders te verbeteren en, met name in het geval van de registerhouder, om in het kader van zijn werkzaamheden als transferagent en registerhouder de gegevensverwerkingstaken te kunnen delegeren. De inschrijver aanvaardt voorts dat informatie over beleggers (onder inachtneming van de lokale wet- en regelgeving) wordt gebruikt buiten België en dat deze informatie kan worden gecontroleerd door de regelgevende instanties en belastingautoriteiten buiten België. Wanneer informatie over beleggers wordt verstrekt in landen waarvan bekend is dat ze niet dezelfde regels inzake gegevensbescherming hanteren, zullen de SICAV, de Beheermaatschappij, de registerhouder of andere agenten van de SICAV of de Beheermaatschappij beschermingsmaatregelen treffen, zoals vereist en/of toegestaan door de toepasselijke wetgeving.

34. Nominee.

Elke distributeur kan een inschrijvingsdienst voorstellen waarin hij optreedt als *Nominee*.

Het *Nominee*-systeem houdt in dat de rechten van de betreffende houders van nominatieve aandelen op naam worden geregistreerd op een effectenrekening die is geopend op hun persoonlijke naam bij de *Nominee* en dat het geheel van inschrijvingen van de houders die voor deze techniek kiezen (de "**beleggers-Nominee**") wordt weerspiegeld in een algemene inschrijving voor rekening van de beleggers-*Nominee* in het aandeelhoudersregister van de SICAV. In zijn hoedanigheid van

centraliserend tussenpersoon voert de *Nominee* de controle uit over de inschrijvingen in het aandeelhoudersregister. Bovendien is hij belast met het op correcte wijze registreren van de rechten van de beleggers op de individuele effectenrekeningen. De beleggers kunnen de situatie en de waardering van hun nominatieve aandelen dankzij de regelmatige berichtgeving van de *Nominee* voortdurend volgen. De rechtsverhouding tussen de beleggers-*Nominee* en de *Nominee* wordt geregeld door de Belgische wetgeving en de (rekening)overeenkomst tussen de beleggers-*Nominee* en de *Nominee*. De individuele rechten van elke belegger-*Nominee* worden dus tevens gewaarborgd door de hierna beschreven wettelijke bepalingen en maatregelen.

In overeenstemming met het Koninklijk Besluit van 27 januari 2004 tot coördinatie van het Koninklijk Besluit 62 van 10 november 1967 ter bevordering van de omloop van financiële instrumenten, heeft de houder van een inschrijving op een effectenrekening (in dit geval de belegger-*Nominee*) een voorrangrecht op de effecten die zijn eigendom zijn, dat tevens aan derden kan worden tegengeworpen, met name in het geval van insolventie van de *Nominee*. Dit betekent dat hij onder alle omstandigheden zijn rechten kan afdwingen in het geval er meerdere aanspraken zijn van andere schuldeisers van de *Nominee*. De vermogensrechten van de belegger-*Nominee* blijven zo gewaarborgd dankzij de registratie op een effectenrekening. In het *Nominee*-systeem heeft de belegger uiteraard recht op alle informatie die krachtens de op de aandelen toepasselijke wet aan aandeelhouders op naam moet worden gecommuniceerd (periodieke verslagen, documenten met betrekking tot algemene vergaderingen, jaarrekeningen, etc.). Elke *Nominee* moet de ontvangen informatie doorsturen aan zijn cliënten, te weten de beleggers-*Nominee*, voor zover deze informatie voor hen is bestemd.

Ten slotte blijft het stemrecht van de aandeelhouders in het *Nominee*-systeem onaangetast. Door middel van een tijdig voorafgaand schriftelijk verzoek door de *Nominee*, vóór afloop van de wettelijke en statutaire termijnen voor de voltrekking van de vereiste formaliteiten om te kunnen deelnemen aan een algemene aandeelhoudersvergadering, kan de belegger-*Nominee* zelf zijn stemrecht uitoefenen. In de afwezigheid van een dergelijk verzoek kan de *Nominee* dit stemrecht uitoefenen op de wijze die naar zijn oordeel de belangen van de betreffende beleggers-*Nominee* het best behartigt.

Aangezien de verwerking van de inschrijvingen en de verrichtingen met betrekking tot deze rechtstreekse inschrijvingen op naam voor de *Nominee* een extra werklast veroorzaken, wordt er telkens als een inschrijving op naam wordt gewijzigd in een rechtstreekse inschrijving een commissie geheven om deze kosten te dekken. Deze commissie wordt weergegeven in het tariefoverzicht van elke distributeur.

Wijziging van een directe inschrijving in een inschrijving als *Nominee* en vice versa vindt plaats op aanvraag van de betreffende *Nominee*. In dat geval worden er mogelijk kosten in rekening gebracht, zoals aangegeven op de betreffende informatiebladen van de Compartimenten van de SICAV.

* *

*

PROSPECTUS

DEEL B - INFORMATIEBLAD VAN DE COMPARTIMENTEN

COMPARTIMENT "EQUITIES PLUS AT WORK D"

1. VOORSTELLING.

- **Benaming:** EQUITIES PLUS AT WORK D.
- **Datum van oprichting:** 23 augustus 2018.
- **Looptijd:** onbepaalde tijd.
- **Referentievaluta:** EUR
- **Beheerder:** de vennootschap CAPITALATWORK S.A., een beursvennootschap naar Belgisch recht met als hoofdkantoor Kroonlaan 153, 1050 Brussel.
- **Beursnotering:** niet van toepassing.

2. INFORMATIE MET BETREKKING TOT DE BELEGGINGEN.

Beleggingsdoelstelling

De doelstelling van het compartiment "Equities Plus at Work D" is de beleggers meerwaarde en inkomsten te bieden, **voornamelijk door beleggingen in beursgenoteerde aandelen.**

Het compartiment streeft naar een absoluut rendement en beoogt niet de prestaties van een index te repliceren of te overtreffen.

De beleggers hebben geen enkele waarborg of bescherming van het belegde kapitaal en het nastreven van deze beheerdoelstelling veronderstelt het nemen van risico's – hoofdzakelijk in de vorm van aandelen – die, wanneer ze zich daadwerkelijk voordoen, kunnen leiden tot een volledig verlies van het belegde kapitaal.

De SICAV wenst de aandeelhouders van het Compartiment Equities Plus at Work D die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting in België te laten profiteren van het regime van definitief belaste inkomsten (**DBI**) zoals bepaald in de artikelen 202 en 203 van het wetboek van de inkomstenbelasting.

Beleggingsstrategie

De Beheerder zal bij het beheer van het compartiment een discretionaire strategie volgen: de Beheerder kan de portefeuilles samenstellen uit alle financiële instrumenten waarin een openbare SICAV naar Belgisch recht met meerdere compartimenten die voldoet aan de voorwaarden zoals opgenomen in Richtlijn 2009/65/EG van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (de "Richtlijn **ICBE/UCITS**") mag beleggen, met inbegrip van financiële derivaten.

Wanneer de SICAV de aandeelhouders van het compartiment wenst te laten profiteren van het DBI-stelsel, zal het compartiment echter hoofdzakelijk beleggen in aandelen die de toepassing van deze regeling mogelijk maken, waardoor de overige toegestane activa in het algemeen slechts een beperkt percentage van de portefeuille van het compartiment mogen uitmaken. **De aandacht van beleggers wordt gevestigd op het feit dat de portefeuille van het compartiment niet voor 100% zal bestaan uit aandelen die recht geven op het DBI-stelsel en dat de inkomsten en meerwaarden verbonden met de aandelen van het compartiment dus niet voor 100% aftrekbaar zijn voor beleggers die als vennootschap beleggen en onderworpen zijn aan de vennootschapsbelasting in België. Onder normale marktomstandigheden zal de Beheerder er echter voor zorgen dat de portefeuille van het compartiment voor minimaal 80% bestaat uit aandelen die recht geven op het DBI-stelsel.**

De activa in portefeuille worden door de Beheerder geselecteerd op basis van zijn verwachtingen met betrekking tot de marktontwikkeling van de verschillende toegestane activa en de ontwikkeling van de waarde van de geselecteerde activa binnen deze vermogenscategorieën.

Het compartiment belegt voornamelijk in niet-vastrentende effecten, zoals aandelen en warrants op effecten die uitgegeven zijn door emittenten van alle nationaliteiten en in alle valuta's kunnen luiden.

Het compartiment kan zijn activa ook beleggen in ICB's voor belegging in effecten die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn ICBE/UCITS of in andere ICB's, voor zover SICAV's die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn ICBE/UCITS in dergelijke ICB's mogen beleggen.

Technieken & instrumenten

Autorisatie

Het is het compartiment, met inachtneming van de toepasselijke Belgische wet- en regelgeving, toegestaan, teneinde zijn rendement te vergroten en/of zijn risico's te beperken en/of de kosten te beperken, technieken en instrumenten (met inbegrip van valutatermijntransacties en derivaten) met betrekking tot effecten, geldmarktinstrumenten of andere soorten onderliggende waarden toe te passen, mits:

- deze technieken en instrumenten aangewend worden met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer;
- de toepassing van deze technieken en instrumenten plaatsvindt met inachtneming van het beleggingsbeleid van het compartiment en verenigbaar is met het risicoprofiel van het compartiment en met de spreidingsregels die op het compartiment van toepassing zijn; en
- wanneer bij deze transacties gebruik wordt gemaakt van financiële derivaten, de voorwaarden en beperkingen volgens welke deze kunnen worden gesloten in overeenstemming zijn met de bepalingen van de Richtlijn ICBE/UCITS.

De Beheermaatschappij en de Beheerder bij het risicobeheerproces van het compartiment op gepaste wijze rekening houden met de risico's die uit de toepassing van deze technieken en instrumenten voortvloeien.

Aanvullende informatie over de voorwaarden voor toepassing van deze technieken en instrumenten is te vinden in de (half)jaarverslagen.

Strategie voor het afdekken van wisselkoersrisico's

Het compartiment belegt de activa, binnen de hieronder beschreven grenzen, in aandelen-, obligatie- en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven door emittenten uit de hele wereld.

Om zijn activa te beschermen tegen wisselkoersschommelingen van bepaalde valuta's, kan het Compartiment valutatermijntransacties uitvoeren en call- of putopties op valuta's verkopen respectievelijk aankopen. De betreffende transacties mogen enkel betrekking hebben op contracten die op een reguliere, voor het publiek toegankelijke, gereguleerde markt tot stand zijn gekomen en op overeenkomsten met erkende eersteklas financiële instellingen die in dit type transacties zijn gespecialiseerd en die eveneens op de OTC-markt ('over the counter') voor opties actief zijn. Met hetzelfde doel kan het compartiment ook valuta's op termijn verkopen of ze in het kader van OTC-transacties omruilen met eersteklas financiële instellingen die in dit soort transacties zijn gespecialiseerd.

De toepassing van deze technieken en instrumenten brengt risico's met zich mee voor de portefeuille van het Compartiment (zie de risico's hieronder).

Bij de uitvoering van het hierboven beschreven beleggingsbeleid kan de Beheerder mogelijk bepaalde wisselkoersrisico's (op bepaalde valuta's) geheel of gedeeltelijk afdekken en andere niet. Er is niettemin op geen enkele wijze voorzien in een systematisch beleid voor het afdekken van wisselkoersrisico's.

Gebruik van financiële derivaten

Het globale risico dat met de financiële derivaten gepaard gaat, wordt vertegenwoordigd door de verbintenissen, m.a.w. het resultaat van de omzetting van de posities in financiële instrumenten in evenwaardige posities in de onderliggende waarden, indien nodig aangepast aan hun respectieve gevoeligheid.

De derivaten die aangewend worden ter afdekking van de portefeuille verminderen het globale risico dat een compartiment aangaat.

Koop- en verkoopposities op eenzelfde onderliggende waarde of op activa die een belangrijke historische correlatie vertonen, kunnen gecompenseerd worden.

Wanneer een effect of een geldmarktinstrument een derivaat omvat, moet dat derivaat meegerekend worden om vast te stellen of de beleggingslimieten niet zijn overschreden.

Indien een compartiment belegt in indexgerelateerde derivaten, dan worden deze beleggingen bij de berekening van de naleving van de beleggingslimieten voor de activa waaruit de index bestaat slechts in aanmerking genomen voor zover de toepasselijke regelgeving dit voorschrijft.

Beoogde Technieken & instrumenten

De SICAV is niet van plan repo-transacties te verrichten die bestaan uit aan- en verkoop van effecten waarbij de bepalingen van de overeenkomst de verkoper het recht verlenen om de verkochte effecten van de koper terug te kopen tegen een prijs en over een termijn die door beide partijen zijn overeengekomen bij het afsluiten van de overeenkomst. Het gebruik van deze technieken zal worden

onderworpen aan een herziening van het Prospectus.

Beheer van waarborgen

Het compartiment kan financiële waarborgen ontvangen met het oog op het terugdringen van het tegenpartijrisico dat voortvloeit uit de toepassing van de bovengenoemde technieken en instrumenten.

De hieronder samengevatte regels zijn in algemene zin van toepassing op de door het compartiment in het kader van alle gebruikte technieken en instrumenten ontvangen waarborgen, onverminderd eventuele afwijkende of aanvullende regels (zowel voor de SICAV als voor de Beheermaatschappij).

De door de SICAV aanvaarde financiële waarborgen zullen de vorm aannemen van een zekerheid waarvan de aard conform de toepasselijke wettelijke bepalingen zal worden vastgesteld. De waarborg kan worden verleend in de vorm van door een lidstaat van de OESO of een van zijn lokale autoriteiten of door een supranationale instelling uitgegeven of gegarandeerde obligaties en zal op naam van de SICAV worden geblokkeerd tot aan de vervaldatum van de techniek voor efficiënt portefeuillebeheer.

In algemene zin dienen de waarborgen aan de volgende criteria te voldoen:

- Liquiditeit: elke waarborg die niet in contanten wordt ontvangen moet uiterst liquide zijn en op een gereguleerde markt of in een multilateraal handelssysteem tegen transparante prijzen worden verhandeld, zodat deze snel kan worden verkocht tegen een prijs die in de buurt ligt van de voorafgaand aan de verkoop vastgestelde waardering.
- Waardering: de ontvangen waarborgen moeten ten minste dagelijks worden gewaardeerd en activa met een hoge prijsvolatiliteit mogen niet worden aanvaard als financiële waarborg, tenzij het toegepaste disagio voorzichtig genoeg is. De genoemde waarborgen worden gewaardeerd tegen de marktprijs (*mark-to-market*) en verhoogd met een schommelmarge voor uitgeleende effecten. De waarde van de als waarborg ontvangen effecten dient minimaal 102% van de waarde van de uitgeleende effecten te bedragen. De waarde van de als waarborg ontvangen effecten wordt derhalve pas in aanmerking genomen na toepassing van een disagio van minimaal 2%.
- Kredietkwaliteit van de emittenten: de financiële waarborgen moeten van uitmuntende kwaliteit zijn.
- Correlatie: de door de SICAV ontvangen financiële waarborgen moeten zijn uitgegeven door een entiteit die onafhankelijk is van de tegenpartij en mogen niet sterk gecorreleerd zijn met de prestatie van de tegenpartij.
- Diversificatie van de financiële waarborgen (concentratie van de activa): de financiële waarborgen moeten voldoende gespreid zijn in termen van landen, markten en emittenten. Aan het criterium van voldoende spreiding wat betreft concentratie van emittenten is voldaan indien het compartiment in het kader van technieken voor efficiënt portefeuillebeheer van een tegenpartij een mandje van financiële waarborgen ontvangt waardoor maximaal 20% van haar netto-inventariswaarde blootgesteld is aan een bepaalde emittent. Indien het compartiment blootgesteld is aan verschillende tegenpartijen, moeten de diverse mandjes van financiële waarborgen worden samengevoegd om de blootstellingslimiet van 20% aan één emittent te

berekenen. Het is mogelijk van bovenstaande bepalingen af te wijken indien de als waarborg ontvangen effecten door bepaalde landen of internationale instellingen zijn uitgegeven of worden gegarandeerd.

De Beheermaatschappij kan strengere criteria hanteren als het gaat om ontvangen waarborgen. Bepaalde typen instrumenten, bepaalde landen, bepaalde emittenten en zelfs bepaalde effecten kunnen worden uitgesloten.

Geen enkele financiële waarborg zal in contanten worden gesteld.

Financiële waarborgen zullen niet worden verkocht noch worden herbelegd of verpand.

Beleggingsbeperkingen

Bij de uitvoering van de beleggingsstrategie van het compartiment zal de Beheerder de toepasselijke verplichtingen, verboden, beperkingen en voorwaarden naleven die op het compartiment en zijn beleggingen van toepassing zijn, zoals bepaald door met name (i) de Richtlijn ICBE/UCITS zoals omgezet in de Wet van 2012 en het Koninklijk Besluit van 2012, en (ii) de wet van 8 juni 2006 tot regeling van economische en individuele activiteiten met wapens, zoals gewijzigd door de wet van 20 maart 2007 en de wet van 16 juli 2009.

Onverminderd de verplichting tot naleving van het geheel van bovengenoemde regels mag het globale risico dat met de financiële derivaten gepaard gaat de totale netto-waarde van de portefeuille niet overschrijden. Dit betekent dat het globale risico dat voortvloeit uit het gebruik van de financiële derivaten niet meer mag bedragen dan 100% van de netto-inventariswaarde van het compartiment.

Het compartiment zal er te allen tijde op toezien dat de blootstelling aan de aandelenmarkten tussen de 80% en 100% van zijn activa bedraagt en dat de blootstelling aan de obligatie- en valutamarkt (in voorkomend geval via OTC- transacties) tussen de 0% en 20% van zijn activa zal bedragen.

Leningen

Het compartiment kan voor maximaal 10% van zijn netto-activa contanten lenen.

Maatschappelijke, ethische en milieuaspecten

Met maatschappelijke, ethische en milieuaspecten wordt bij de uitvoering van het beleggingsbeleid van het compartiment geen rekening gehouden.

3. RISICO'S.

Algemeen risico

De waarde van een aandeel van het compartiment kan stijgen of dalen. De belegger zou minder kunnen ontvangen dan zijn oorspronkelijke inleg.

De belegger wordt geen enkele waarborg op of beschermingsmechanisme voor het belegde kapitaal geboden.

Potentiële beleggers wordt aangeraden om professionele adviseurs te raadplegen alvorens een beleggingsbeslissing te nemen.

Indeling van de risicofactoren

Overzichtstabel van de risico's die op het compartiment van toepassing zijn:

Type risico	Beknopte beschrijving van het risico	Mate van risico
Marktrisico	Risico op daling van de markt als geheel of van een activaklasse waardoor de koers en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	hoog
Kredietrisico	Risico dat een emittent of een tegenpartij in gebreke blijft.	gemiddeld
Afwikkelingsrisico	Het risico dat in een bepaald overdrachtssysteem de afwikkeling van een transactie niet op de voorziene wijze plaatsvindt	laag
Liquiditeitsrisico	Het risico dat een positie niet op een geschikt moment aan een redelijke prijs kan worden geliquideerd	gemiddeld
Wisselkoersrisico	Het risico dat de waarde van de beleggingen wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen	hoog
Bewaarrisico	Het risico dat een depotbank of een subdepothouder activa verliest ten gevolge van wanbeheer of fraude, met name op de opkomende markten	laag
Concentratierisico	Risico verbonden aan een sterke concentratie van de beleggingen in een activaklasse of op een bepaalde markt	hoog
Rendementsrisico	Risico verbonden aan de volatiliteit van de performance van het compartiment en aan het bestaan of de afwezigheid van waarborgen door derden of van beperkingen waarmee deze waarborgen zijn bezwaard	hoog
Kapitaalrisico	Risico waaraan het kapitaal is blootgesteld, met inbegrip van het erosierisico ten gevolge van terugkopen van deelbewijzen en uitkeringen die het rendement overschrijden	hoog
Flexibiliteitsrisico	Gebrek aan flexibiliteit van het product zelf en ten gevolge van restricties die de mogelijkheid om over te stappen naar andere aanbieders beperken	laag
Inflatierisico	Risico in verband met inflatie	laag
Risico verbonden aan externe factoren	Onzekerheid over de duurzaamheid van bepaalde omgevingsfactoren, zoals het belastingstelsel	gemiddeld
Risico's verbonden aan beleggen in opkomende landen	Markten met een verhoogd risico ten opzichte van een belegging in de ontwikkelde markten. Deze beleggingen kunnen onderhevig zijn aan grotere fluctuaties en zijn mogelijk moeilijker verhandelbaar	gemiddeld

Risico's verbonden aan het gebruik van financiële derivaten	Dit zijn financiële instrumenten waarvan de waarde afhankelijk is van die van de onderliggend activa. Zelfs geringe koersschommelingen van de onderliggende activa kunnen tot aanzienlijke koerswijzigingen van het daaraan gekoppelde derivaat leiden. Door het gebruik van OTC-derivaten is het compartiment blootgesteld aan het risico van volledige of gedeeltelijke wanbetaling van de tegenpartij. Hierdoor zou het compartiment verlies kunnen leiden	hoog
Risico's verbonden aan beleggen in andere ICB's	Een compartiment dat belegt in andere instellingen voor collectieve belegging heeft geen actieve rol in het dagelijks beheer van deze instellingen. Daarnaast heeft het compartiment met name niet de mogelijkheid om op voorhand de specifieke door de instellingen voor collectieve belegging uitgevoerde onderliggende beleggingen te beoordelen	Laag

Toelichting op de belangrijkste risico's

De beleggingen van het compartiment zijn onderhevig aan de marktschommelingen en de belegger loopt in voorkomend geval het risico dat hij een lager bedrag terugkrijgt dan hij oorspronkelijk heeft belegd. Hieronder volgt een uitgebreidere beschrijving van de bovengenoemde gemiddelde en hoge risiconiveaus.

Marktrisico: het betreft een algemeen risico dat is verbonden met de ontwikkeling van de financiële markten, de economische situatie van de emittenten van de financiële instrumenten, die op hun beurt afhankelijk zijn van de wereldwijde economische situatie in het algemeen en van het politieke en economische klimaat in elk land waarin het Compartiment kan beleggen. Voorts bestaat er een risico dat het Compartiment op enig moment niet in de best presterende markten of instrumenten is belegd.

Kredietrisico: het Compartiment kan zijn blootgesteld aan de kredietmarkt en/of aan specifieke emittenten waarvan de koersen zich ontwikkelen al naar gelang hoe de markt hun aflossingscapaciteit inschat. Het Compartiment kan tevens zijn blootgesteld aan het wanbetalingsrisico van een geselecteerde emittent, ofwel zijn onvermogen om de schuld, in de vorm van coupons en/of de hoofdsom, af te lossen. Al naar gelang of het compartiment positief of negatief gepositioneerd is op de kredietmarkt en/of ten aanzien van bepaalde emittenten, kan een opwaartse of neerwaartse beweging van de kredietspreads, of wanbetaling, de Netto-inventariswaarde van het Compartiment nadelig beïnvloeden.

Liquiditeitsrisico: het liquiditeitsrisico is het risico dat een positie in de portefeuille niet tegen geringe kosten en niet snel genoeg kan worden overgedragen, geliquideerd of gesloten, waardoor het betrokken Compartiment niet kan voldoen aan zijn verplichtingen om de aandelen van de aandeelhouders op hun verzoek terug te kopen, in overeenstemming met de wet, de Statuten en dit Prospectus. In sommige markten (met name die van obligaties die zijn uitgegeven door emittenten uit opkomende landen en emittenten van hoogrentende obligaties, aandelen met een geringe beurskapitalisatie enz.) kunnen de noteringsmarges stijgen bij minder gunstige

marktomstandigheden, hetgeen van invloed kan zijn op de Netto-inventariswaarde bij de aan- of verkoop van activa. In crisissituaties op deze markten kunnen de effecten bovendien moeilijk verhandelbaar worden.

Wisselkoersrisico: het Compartiment kan in verschillende geografische regio's en in valuta's anders dan de valuta waarin de Netto-inventariswaarde van het Compartiment wordt uitgedrukt (in dit geval de euro), beleggen. De wisselkoers tussen de valuta van het Compartiment en deze andere valuta's kan dus een grote impact hebben op de Netto-inventariswaarde van de aandelen van het Compartiment.

Concentratierisico: risico verbonden aan een sterke concentratie van de beleggingen in een activaklasse of op bepaalde markten. De ontwikkeling van deze activa of deze markten heeft derhalve een grote invloed op de waarde van de portefeuille van het betreffende Compartiment. Hoe meer de portefeuille van het Compartiment gespreid is, des te kleiner het concentratierisico is. Dit risico is bijvoorbeeld groter op specifiekere markten (bepaalde regio's, sectoren of thema's) dan op sterk gediversifieerde markten (wereldwijde spreiding).

Rendementsrisico: het beleggingsbeleid van het Compartiment is zodanig dat de performance volatiel en niet gegarandeerd of beschermd kan worden. De performance van het Compartiment zou dus niet overeen kunnen stemmen met de doelstellingen van de belegger.

Kapitaalrisico: het Compartiment biedt geen "gewaarborgd kapitaal" of "kapitaalbescherming". De belegger kan zijn kapitaal dus geheel of gedeeltelijk verliezen.

Risico's verbonden aan externe factoren: dit risico is hoofdzakelijk verbonden met mogelijke veranderingen in het belastingstelsel dat van toepassing is op de SICAV (in het bijzonder het zogeheten "DBI"-stelsel) en met het feit dat het Compartiment kan beleggen in opkomende markten, waar sprake kan zijn van een minder stabiel economisch, politiek en juridisch klimaat dan in andere markten (zie de risico's verbonden met beleggingen in opkomende landen).

Risico's verbonden aan beleggen in opkomende landen: het Compartiment kan beleggen op opkomende markten, die over het algemeen volatieler zijn dan ontwikkelde markten, waardoor de waarde van het Compartiment plotseling opwaarts of neerwaarts kan fluctueren. Onder bepaalde omstandigheden kunnen de beleggingen op deze markten illiquide zijn of worden, hetgeen de mogelijkheid van de Beheerder van het Compartiment om de activa van de portefeuille geheel of gedeeltelijk te vereffenen, kan beperken. Het is mogelijk dat de registratie- en afwikkelingssystemen op de opkomende markten minder verfijnd zijn dan op de meer ontwikkelde markten, waardoor er aan de belegging grotere operationele risico's zijn verbonden. De volatiliteit kan veroorzaakt worden door een globaal marktrisico of de perikelen van één enkel effect. In sommige opkomende markten kunnen zich eveneens risico's van sectorconcentratie voordoen. Deze risico's kunnen ook tot een hogere volatiliteit leiden. De politieke, sociale, juridische en fiscale situatie ten slotte kan in opkomende landen zeer onzeker zijn of er kunnen zich andere gebeurtenissen voordoen die het Compartiment nadelig kunnen beïnvloeden.

Risico verbonden aan financiële derivaten: de financiële derivaten zijn instrumenten waarvan de waarde afhangt (of afgeleid is) van een of meerdere onderliggende financiële activa (aandelen, rente, obligaties, valuta enz.). Het gebruik van derivaten is dus gekoppeld aan de aan de onderliggende activa verbonden risico's. Ze kunnen worden gebruikt om zich bloot te stellen aan

of in te dekken tegen onderliggende activa. Al naar gelang de gehanteerde strategieën kan het gebruik van financiële derivaten tevens hefboomrisico's met zich meebrengen (versterking van neerwaartse bewegingen). Zelfs indien er gebruik wordt gemaakt van afdekkingsstrategieën, bestaat de mogelijkheid dat de financiële derivaten in bepaalde marktomstandigheden niet volmaakt gecorreleerd zijn met de af te dekken activa. Bij het gebruik van opties kan het betrokken Compartiment alle betaalde premies kwijtraken als gevolg van ongunstige prijschommelingen van de onderliggende activa.

Synthetische indicator van risico en rendement

Nadere informatie over de Synthetische indicator van risico en rendement ("**SRRI**") vindt u in de informatie over de SICAV die in het algemene gedeelte van het prospectus is opgenomen.

De meest recente indicator is opgenomen in de essentiële beleggersinformatie.

Risicoprofiel van de typische belegger

Het compartiment is bestemd voor beleggers die hun spaargeld willen laten renderen door middel van een belegging die in eerste instantie is gericht op de aandelenmarkten en in tweede instantie op de obligatiemarkten, zonder geografische voorkeur.

Dit compartiment richt zich in het bijzonder op beleggers met een dynamisch risicoprofiel.

De aanbevolen beleggingshorizon bedraagt minimaal vijf jaar.

Dit risicoprofiel wordt berekend voor een belegger uit de eurozone en kan afwijken van dat van een belegger in een regio met een andere valuta.

Potentiële beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat de activa van het compartiment onderworpen zijn aan de schommelingen van de internationale markten en aan de risico's die zijn verbonden met financiële instrumenten.

Het beleggingsbeleid van het compartiment is discretionair: het berust op de verwachte evolutie van de verschillende markten. Er bestaat derhalve een risico dat het compartiment op enig moment niet in de best presterende markten is belegd. Beleggers dienen zich eveneens bewust te zijn van het feit dat beleggingen op opkomende markten een aanvullend risico met zich mee kunnen brengen ten gevolge van hun politieke en/of economische situatie en vanwege wisselkoersschommelingen.

Voor alle aanvullende informatie over de risicoprofielen kunnen (potentiële) beleggers zich richten tot de distributeur.

Deze informatie wordt slechts ter indicatie verstrekt en is op geen enkele wijze bindend voor de SICAV, de Beheermaatschappij of de Beheerder.

Marktiming and Late Trading

Late trading- en markttimingpraktijken, zoals verder gedefinieerd, zijn formeel verboden, zowel bij inschrijving als bij terugkoop of omzetting.

De SICAV behoudt zich het recht voor om inschrijvings- en omzettingsoorders te verwerpen die

afkomstig zijn van een belegger die de SICAV verdenkt van het gebruik van dergelijke praktijken, en de SICAV kan eventueel de nodige maatregelen nemen om de andere beleggers te beschermen.

Praktijken die verband houden met markttiming zijn niet toegestaan.

Onder markttiming moet verstaan worden: de arbitragetechniek waarbij een belegger systematisch inschrijft op deelbewijzen of aandelen van eenzelfde instelling voor collectieve belegging en ze weer terugkoopt of omzet binnen een kort tijdsbestek om te profiteren van de tijdsverschillen en/of de onvolmaaktheden of tekortkomingen van het berekeningssysteem voor de Netto-inventariswaarde van de instelling voor collectieve belegging.

Praktijken die verband houden met late trading zijn niet toegestaan.

Onder late trading moet verstaan worden: het aanvaarden van een inschrijvings-, omzettings- of terugkooporder, ontvangen na de aflooptijd voor de ontvangst van orders (cut-off time) van de desbetreffende dag, en de uitvoering ervan tegen de prijs op basis van de Netto-inventariswaarde van toepassing op die dag zelf.

4. INFORMATIE VAN ECONOMISCHE AARD**Commissies en kosten**

Alle hieronder genoemde vergoedingen en kosten zijn exclusief BTW en kunnen jaarlijks worden geïndexeerd.

EENMALIGE COMMISSIES EN KOSTEN VOOR REKENING VAN DE BELEGGER (in EUR of een % van de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Instappen	Uitstappen	Verandering van compartiment
Verkoopcommissie	Max. 3%	0%	Eventuele verschil tussen de verkoopcommissie van het nieuwe en het huidige compartiment
Administratiekosten voor inschrijving op naam in het register of omzetting van een <i>nominee</i> -inschrijving naar een inschrijving op naam (op verzoek van de belegger):	EUR 100		
Taks op beursverrichtingen (TOB)	N.v.t	N.v.t	

RECURRENTE COMMISSIES EN KOSTEN VOOR REKENING VAN DE SICAV (in EUR)	
Vergoeding van de commissaris	EUR 4.500 exclusief BTW per jaar (en per compartiment), in voorkomend geval jaarlijks geïndexeerd
Vergoeding van de bestuurders	Elke bestuurder kan emolumenten ontvangen ter hoogte van maximaal EUR 17.000 exclusief BTW per jaar, in voorkomend geval jaarlijks geïndexeerd. De kosten worden in overeenstemming met de statuten over de verschillende compartimenten verdeeld.

<u>RECURRENTE COMMISSIES EN KOSTEN VOOR REKENING VAN HET COMPARTIMENT</u> <i>(Tenzij anders vermeld, worden de jaarlijkse kosten in EUR of in % per jaar vermeld, en worden ze maandelijks betaalbaar gesteld op basis van de gemiddelde netto-activa van het compartiment per maand)</i>	
Jaarlijkse vaste commissie van de Beheermaatschappij, met dien verstande dat de volgende bedragen door de Beheermaatschappij worden betaald aan andere dienstverleners die op basis van door de Beheermaatschappij gedelegeerde bevoegdheden handelen: <i>Jaarlijkse vergoeding voor het portefeuillebeheer</i> <i>Verkoopvergoeding</i> <i>Vergoeding voor de centrale administratie</i>	1,14% + EUR 12.900 vast, met dien verstande dat deze beloning wordt toegerekend, zoals hieronder beschreven, aan de betaling van dienstverleners die op basis van door de Beheermaatschappij gedelegeerde bevoegdheden handelen: • 0,8% indien NIW tussen EUR 0 en 250 mln. • 0,7% indien NIW tussen EUR 250 en 500 mln. • 0,4% indien NIW > EUR 500 mln. <i>Geen</i> <i>max.0,08%, afhankelijk van de NIW</i>
Jaarlijkse variabele commissie van de Beheermaatschappij	Prestatievergoeding: 5% van de meerprestatie*
Vergoeding voor de financiële diensten	<i>Geen</i>
Vergoeding van de depotbank	Vermogen: • minder dan EUR 100 mln.: 0,05% van het totale vermogen met een minimum per compartiment van EUR 1000 • tussen EUR 100 en 500 mln.: 0,045% van het totale vermogen • tussen EUR 500 en 1000 mln.: 0,04% van het totale vermogen • meer dan EUR 1000 mln.: 0,035% van het totale vermogen
Beloning van natuurlijke personen belast met de uiteindelijke leiding	N.v.t.
Jaarlijkse taks	0,0925% geheven over de nettobedragen die op 31 december van het voorgaande jaar in België waren belegd

Transactiekosten	Transactiekosten die de broker factureert en aan de SICAV in rekening brengt. De Beheerder ontvangt geen enkele beloning die verband houdt met de transacties.
Afwikkelingskosten	In het algemeen EUR 8 per transactie, tot maximaal EUR 100 voor complexere instrumenten
Overige kosten (schatting), met inbegrip van de beloning van de toezichhoudende autoriteiten, taksen, bekendmakingen, drukwerk, vertalingen en overige	Schatting van 0,20% per jaar over de netto-activa van het compartiment.

** De Beheermaatschappij ontvangt ten laste van het compartiment een prestatievergoeding ter hoogte van 5% van de meerprestatie van het compartiment ten opzichte van de hoogste historische Netto-inventariswaarde waarover een prestatievergoeding werd betaald ("**High Watermark**").*

*Een prestatievergoeding is verschuldigd indien aan de volgende twee voorwaarden wordt voldaan: de Netto-inventariswaarde overtreft de "High Watermark" en de prestatie over het lopende boekjaar overtreft een jaarlijks rendement ("**Hurdle Rate**") van 5%, toegepast pro rata temporis.*

De berekeningen aan de hand waarvan de performance wordt bepaald, zijn gebaseerd op de groei van de Netto-inventariswaarde per aandeel in verhouding tot het aantal aandelen dat op de waarderingsdatum in omloop is. Deze vergoeding wordt jaarlijks aan het eind van de boekingsperiode betaalbaar gesteld. Telkens als de Netto-inventariswaarde wordt berekend, wordt een voorziening aangelegd (indien van toepassing).

Indien aandelen tijdens de berekeningsperiode van de Netto-inventariswaarde van het compartiment zijn teruggekocht of omgewisseld in aandelen van een ander compartiment, wordt een voorziening voor de prestatievergoeding die tijdens deze periode wordt toegerekend, voor zover ze deze aandelen betreft, bevroren en tegoedgeschreven aan de Beheermaatschappij.

Het bestaan van niet-monetaire beloningen, commissies of voordelen voorzien in artikel 118 §1, 2° van de Wet 2012

N.v.t.

Het bestaan van fee-sharing agreements voorzien in artikel 119 van de Wet 2012

N.v.t.

Maximale beheercommissie van de ICB's in portefeuille

2%

Exploitatiekosten en omloopsnelheid van de portefeuille

De exploitatiekosten, die worden berekend in overeenstemming met de bepalingen van Verordening 583/2010/EU, zijn opgenomen in de essentiële beleggersinformatie. De exploitatiekosten zijn betalingen die in mindering worden gebracht op de activa van het compartiment en die door de wet- en regelgeving, de Statuten of dit Prospectus zijn vereist of toegestaan. Uitgesloten van de

exploitatiekosten zijn: transactiekosten, met uitzondering van de in- en uitstapkosten die het compartiment heeft betaald voor de aankoop of verkoop van deelbewijzen in andere fondsen. Het bedrag van de exploitatiekosten is gebaseerd op de kosten van het voorafgaande boekjaar (tenzij het compartiment korter dan een jaar bestaat, in welk geval het een schatting betreft) en kan van boekjaar tot boekjaar variëren. Dit bedrag wordt uitgedrukt als een percentage van het gemiddelde nettovermogen.

De omloopsnelheid van de portefeuille is een aanvullende indicator van het belang van de transactiekosten en is opgenomen in het laatste jaarverslag. Dit percentage wordt berekend in overeenstemming met de bepalingen van Bijlage B, hoofdstuk II van het Koninklijk Besluit 2012. De omloopsnelheid is een weergave van het percentage van de transacties op basis van de inschrijvingen en de terugbetalingen. Wanneer dat bijna 0% is, kan worden geconcludeerd dat de transacties in de portefeuilles gedurende de referentieperiode enkel werden gerealiseerd op basis van de inschrijvingen en de terugbetalingen in het compartiment. Een hoge omloopsnelheid van de portefeuille wijst op een actief beheer van de portefeuille dat onafhankelijk is van de inschrijvingen en de terugbetalingen in het compartiment

5. INFORMATIE MET BETREKKING TOT DE AANDELEN IN HET COMPARTIMENT EN HUN TOTSTANDKOMING

Soorten aandelen die worden aangeboden aan het publiek

De aandelen zijn distributieaandelen op naam (uitgedrukt tot maximaal twee cijfers achter de komma). De nominatieve aandelen worden ingeschreven in een register van aandelen op naam van de SICAV dat wordt gevoerd door RBC.

ISIN-code van de aandelen: BE6307346187.

Valuta waarin de netto-inventariswaarde wordt berekend: euro (€).

Inschrijvingsprijs per aandeel bij eerste intekening: EUR 125 per aandeel.

Minimaal bedrag bij eerste intekening: EUR 100

Periode van eerste intekening: van 27 augustus 2018 tot 5 september 2018

Toewijzingsbeleid van het resultaat: volledige uitkering van het uitkeerbare nettobedrag.

Vaststelling van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt elke bankwerkdag in België berekend.

Wanneer deze dag geen bankwerkdag is in België, wordt de netto-inventariswaarde op de volgende bankwerkdag berekend.

De eerste dag waarop de netto-inventariswaarde wordt vastgesteld is 5 september 2018.

De koers die in aanmerking wordt genomen voor de waardering is die op de dag D, waarbij D de dag van sluiting van de ontvangst van orders is.

De berekening van de netto-inventariswaarde vindt plaats op werkdag D+1.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd binnen D+2 werkdagen. De netto-inventariswaarde kan ook worden opgevraagd bij de distributeur of bij de instelling die de financiële diensten verzorgt, (CAPITALATWORK S.A.).

Voorwaarden voor inschrijving en terugkoop van aandelen en verandering van compartiment

D = sluitingsdatum voor de ontvangst van orders (elke bankwerkdag om 15.00 uur) en datum van de netto-inventariswaarde.

Het hier vermelde uiterste tijdstip voor ontvangst van orders geldt voor orders die zijn ontvangen door RBC of door de in het Prospectus genoemde distributeur.

De netto-inventariswaarde voor de berekening van de inschrijvings/terugkoop prijs of de omrekenwaarde voor orders die uiterlijk op dag D voor 15.00 uur zijn ontvangen, is de netto-inventariswaarde op dag D.

Indien D geen bankwerkdag is in Brussel, verschuift de sluitingsdatum voor ontvangst van orders naar de eerste werkdag na de oorspronkelijke sluitingsdag van de orders.

D+1 = datum waarop de netto-inventariswaarde van dag D wordt berekend;

D+2 = publicatiedatum van de netto-inventariswaarde op dag D; en

D+3 = betaal- of terugbetaaldatum van de orders.

De Distributeur kan een inteken- of uitstapvergoeding van maximaal 3% inhouden. Bij intekening, terugkoop of omwisseling worden echter geen kosten in rekening gebracht ten gunste van het compartiment.

Stemrecht van de deelnemers

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt in overeenstemming met het wetboek voor vennootschappen.

Tenzij de wet anders bepaalt, worden de besluiten bij meerderheid van stemmen genomen, ongeacht het aantal effecten dat op de vergadering is vertegenwoordigd.

Elke aandeelhouder kan aan de vergaderingen deelnemen door schriftelijk of op enige andere wijze van telecommunicatie iemand als gevolmachtigde aan te wijzen (zie ook het hoofdstuk "Nominee" in het algemene gedeelte van dit Prospectus).

Tenzij de wet of de Statuten anders bepalen, worden besluiten met betrekking tot een bepaald compartiment genomen bij gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige aandeelhouders die voor het betreffende compartiment hun stem uitbrengen.

Wanneer de aandelen dezelfde waarde hebben, geeft elk volledig aandeel recht op een stem. Wanneer

de aandelen niet dezelfde waarde hebben, geeft elk volledig aandeel recht op een aantal stemmen dat gelijk staat aan het gedeelte van het kapitaal dat het vertegenwoordigt, waarbij het aandeel dat het laagste percentage vertegenwoordigt als een stem geldt; fracties van stemmen worden niet meegeteld.

Vereffening van het compartiment

In geval van opheffing van rechtswege en vereffening van het compartiment:

- zal de terugbetaling van de aandelen van het compartiment plaatsvinden binnen de termijn, tegen de prijs en volgens de uitvoeringsbepalingen zoals bepaald door de raad van bestuur van de SICAV, met inachtneming van de bij de uitgifte bepaalde voorwaarden en na publicatie in het Belgisch Staatsblad en twee dagbladen;
- de raad van bestuur zal een afzonderlijk verslag opstellen met betrekking tot de vereffening van het compartiment;
- de terugbetalingsprijs en het afzonderlijke verslag van de raad van bestuur zullen worden gecontroleerd door de commissaris;
- de kwijting van de bestuurders of van de vereffenaars en de commissaris zal worden voorgelegd aan de eerstvolgende algemene vergadering; en
- de afsluiting van de vereffening zal worden geconstateerd door de vergadering die de kwijting heeft verleend. De raad van bestuur kan, indien noodzakelijk, een notariële akte laten opmaken van eventuele wijzigingen in de statuten die hieruit voortvloeien.

Opschorting van de terugbetaling van aandelen

De SICAV zal de vaststelling van de netto-inventariswaarde en de emissie, terugkoop en omwisseling van aandelen opschorten in overeenstemming met de bepalingen van het Koninklijk Besluit 2012 en de Statuten van de SICAV, en met name in de volgende gevallen:

- indien een beurs of een markt waar een substantieel deel van de activa van de SICAV is genoteerd of wordt verhandeld, of een belangrijke valutamarkt waar de valuta's waarin de waarde van de netto-activa is uitgedrukt, zijn genoteerd of worden verhandeld, wordt gesloten om een andere reden dan gebruikelijke vrije dagen of wanneer de transacties op de betreffende markt worden opgeschort of onderworpen aan beperkingen;
- indien er sprake is van een dermate ernstige situatie dat de SICAV de tegoeden en/of verplichtingen niet op correcte wijze kan evalueren, er niet op normale wijze over kan beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de aandeelhouders ernstig te schaden;
- indien de SICAV niet in staat is om bedragen over te maken of transacties uit te voeren tegen normale koersen of wisselkoersen of indien er beperkingen zijn opgelegd aan de valutamarkten of andere financiële markten;
- na publicatie van de kennisgeving van de convocatie van de algemene aandeelhoudersvergadering teneinde te delibereren over de opheffing van de SICAV, tenzij deze opheffing uitsluitend plaatsvindt om de rechtsvorm van de SICAV te wijzigen. Voorts kan de

SICAV te allen tijde onder bepaalde bijzondere omstandigheden die dit lijken te vereisen, de uitgifte van aandelen tijdelijk opschorten indien een dergelijke maatregel noodzakelijk is ter bescherming van de belangen van de aandeelhouders van de SICAV; en

- in uitzonderlijke gevallen wanneer de omstandigheden dit vereisen en indien de opschorting wordt gerechtvaardigd door het belang van de aandeelhouders.

Opgeschorte inschrijvings-, terugkoop- en omwisselingsverzoeken van aandelen zullen worden verwerkt op basis van de eerste netto-inventariswaarde van de aandelen die na de opschorting wordt vastgesteld.

De SICAV kan een of meerdere inschrijvings-, terugkoop- en omwisselingsverzoeken weigeren of gefaseerd uitvoeren, indien deze het evenwicht van de SICAV zou(den) kunnen verstoren.

6. HISTORISCHE PERFORMANCE.

De historische performance is beschikbaar in het laatste jaarverslag. De prestaties in het verleden voorspellen geen toekomstige prestaties en zijn geen garantie voor het toekomstige rendement.

* *

*