

PROSPECTUS

ACCENT FUND NV

Openbare Instelling voor Collectieve Belegging met een
veranderlijk aantal rechten van deelneming naar Belgisch recht,
opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden
van de Richtlijn 2009/65/EG

ICBE

Februari 2020

Het prospectus is samengesteld uit volgende elementen:

- Informatie betreffende de bevek
- Informatie betreffende de compartimenten
- De statuten van de bevek
- Het laatste jaarverslag

I. INFORMATIE BETREFFENDE DE BEVEK

I.1 Algemeen

Accent Fund

Naam: Accent Fund NV (hierna ook “bevek”, “fonds” of “ICBE” genoemd)

Rechtsvorm: naamloze vennootschap

Maatschappelijke zetel: Kortrijksesteenweg 302, 9000 Gent

Oprichtingsdatum: dinsdag 24 december 1991

Bestaansduur: onbeperkte duur

Lidstaat waar de bevek haar maatschappelijke zetel heeft: België

Statuut: Bevek met meerdere compartimenten die heeft geopteerd voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en die wat haar werking en beleggingen betreft, onderworpen is aan de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

Lijst van de door de bevek gecommercialiseerde compartimenten:

- Accent Fund Europe Equity DBI–RDT
- Accent Fund Bonds
- Accent Fund Family Owned Businesses
- Accent Fund Short Term Bonds
- Accent Fund Global
- Accent Fund Yield Opportunities
- Private Portfolio Equities
- Private Portfolio Bonds

Aandelenklassen:

- **Klasse C** wordt aangeboden aan natuurlijke personen en aan rechtspersonen, en is de basisklasse zonder onderscheidende criteria.
- **Klasse E** is voorbehouden voor de beleggers die intekenen op de aangeboden rechten van deelneming met een initiële minimuminschrijving van 1,5 miljoen EUR. Zij wordt gekenmerkt door een structuur van recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment, die lager is dan deze van de klasse C. De objectieve criteria op basis waarvan personen mogen inschrijven op aandelen van deze klasse, zijn bijgevolg het minimale initiële inschrijvingsbedrag. Indien bij de inschrijving op basis van de hierboven beschreven procedure wordt vastgesteld dat de belegger niet beantwoordt aan de criteria die hem toegang verlenen tot klasse E, wordt hem voorgesteld om in te schrijven op aandelen van klasse C.
- **Klasse P** is voorbehouden voor de beleggers die intekenen op de aangeboden rechten van deelneming via het departement ‘Private Banking’ van ABN AMRO Bank N.V., Belgisch bijkantoor, waarbij de initiële minimuminschrijving 25.000 EUR bedraagt. Zij wordt gekenmerkt door een structuur van recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment, die lager is dan deze van de klasse C. De objectieve criteria op basis waarvan personen mogen inschrijven op aandelen van deze klasse, zijn bijgevolg het gebruikte distributiekanaal en het minimale initiële inschrijvingsbedrag. Indien bij de inschrijving op basis van de hierboven beschreven procedure wordt

vastgesteld dat de belegger niet beantwoordt aan de criteria die hem toegang verlenen tot klasse P, wordt hem voorgesteld om in te schrijven op aandelen van klasse C.

- **Klasse R** is voorbehouden voor professionele beleggers in overeenstemming met artikel 5 §3 van de wet van 3 augustus 2012, die inschrijven op de rechten van deelneming via ABN AMRO Bank N.V., Belgisch bijkantoor, met een initiële minimuminschrijving van 10 miljoen EUR. Zij wordt gekenmerkt door een structuur van recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment, die lager is dan deze van de klasse C. De objectieve criteria op basis waarvan personen mogen inschrijven op aandelen van deze klasse, zijn bijgevolg de categorie waartoe de belegger behoort, het gebruikte distributiekanaal en het minimale initiële inschrijvingsbedrag.

Indien bij de inschrijving op basis van de hierboven beschreven procedure wordt vastgesteld dat de belegger niet beantwoordt aan de criteria die hem toegang verlenen tot klasse R, wordt hem voorgesteld om in te schrijven op aandelen van klasse C of E.

De raad van bestuur vraagt dat de promotoren een procedure opstellen om bij de inschrijving na te gaan of de personen die inschrijven op aandelen van een bepaalde klasse die op een of meer punten onder een voordeliger stelsel vallen, aan de criteria beantwoorden.

Indien na inschrijving, op basis van de hierboven beschreven procedures, wordt vastgesteld dat een belegger niet langer beantwoordt aan de criteria van de voorbehouden klasse waarop hij initieel had ingeschreven, kan de raad van bestuur alle passende maatregelen nemen en indien nodig de aandelen van de klasse in kwestie omzetten in aandelen van een klasse waarvan de belegger wel aan de criteria beantwoordt. In dat geval wordt de belegger zo snel mogelijk op de hoogte gebracht van deze omzetting.

Raad van Bestuur van de bevek:

Voorzitter:

De heer Jean Sonnevile

Bestuurders:

De heer Rudy Vermeersch, Head of Portfolio Management, ABN AMRO Bank N.V., Belgisch bijkantoor

De heer Jan Deprez, hoofd fondsenbeheer, ABN AMRO Bank N.V., Belgisch bijkantoor

De heer Frank Vereecken, Directeur VDK Spaarbank NV

De heer Eddy Minnaert, Resedastraat 31, 9920 Lovendegem, optredend als onafhankelijk bestuurder

De heer Jean van Caloen, zaakvoerder van Sigma Consult BVBA, optredend als onafhankelijk bestuurder

Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd:

De heer Wim De Coen, lid van het managementcomité, ABN AMRO Bank N.V., Belgisch bijkantoor

De heer Luc Haverals, verantwoordelijke operaties, ABN AMRO Bank N.V., Belgisch bijkantoor

Commissaris: Callens, Pirenne, Theunissen & Co, vertegenwoordigd door de heer Ken Snoecks, Jan Van Rijswijcklaan 10, 2018 Antwerpen

Beheertype: bevek die een beheerverenootschap van instellingen voor collectieve belegging heeft aangesteld.

Beheerverenootschap:

Société Générale Private Wealth Management S.A., of “SGPWM” afgekort, met maatschappelijke zetel te Avenue Emile Reuter 11, 2420 Luxembourg, werd benoemd tot de beheerverenootschap van de ICBE in overeenstemming met artikel 44, §1 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

SGPWM werd opgericht op 1 oktober 1997 voor onbepaalde tijd. Het geplaatste en volgestorte kapitaal bedraagt 1.000.000,00 EUR.

SGPWM werd aangesteld als beheervenootschap van de volgende instellingen voor collectieve belegging:

- instellingen voor collectieve belegging in effecten: Accent Fund, Moorea Fund
- alternatieve instellingen voor collectieve belegging: Talents Institutional Fund.

De raad van bestuur van SGPWM is samengesteld uit:

dhr. Brendan ROBIN (voorzitter van de raad van bestuur)

SOGELIFE S.A. vertegenwoordigd door Jean ELIA

Mevr. Sophie MOSNIER

Mevr. Olivia TOURNIER-DEMAL

De commissaris van SGPWM is Ernst & Young, 35^E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg, vertegenwoordigd door de heer Nicolas Bannier.

Delegatie van de administratie:

RBC Investor Services Belgium N.V., Koning Albert II laan 37, 1030 Brussel

Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille:

ABN AMRO Bank N.V., Belgisch bijkantoor, Roderveldlaan 5 bus 4, 2600 Berchem. Het beheer van het compartiment "Short Term Bonds" blijft behouden bij de beheervenootschap.

Financiële dienst:

ABN AMRO Bank N.V., Belgisch bijkantoor, Roderveldlaan 5 bus 4, 2600 Berchem

VDK Spaarbank, Sint-Michielsplein 16, 9000 Gent

Distributeurs:

ABN AMRO Bank N.V., Belgisch bijkantoor, Roderveldlaan 5 bus 4, 2600 Berchem

VDK Spaarbank, Sint-Michielsplein 16, 9000 Gent

Bewaarder:

KBC Bank NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel. KBC Bank NV is een erkende bank-verzekeraar, o.m. onderworpen aan de wet van 25 april 2014 met betrekking tot het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen die voornamelijk werkzaam is in de volgende domeinen: diensten van verkoop en uitvoeren van beursverrichtingen voor institutionele klanten; Trading & Syndication; diensten op het vlak van kapitaalmarkten (kapitaalverhoging, overnamebod, ...), fusies en overnames en financieel advies (Corporate Finance); diensten van bewaring. KBC Bank NV is de bewaarder van Accent Fund. KBC Bank NV voert zodoende, in haar hoedanigheid van bewaarder van Accent Fund, de volgende taken uit:

- a. Bewaring van de activa
- b. Uitvoering van de toezichttaken
- c. Bewaking van de kasstromen

en dit conform de toepasselijke wetgeving en reglementering enerzijds en de tussen Accent Fund en KBC Bank NV voor onbepaalde duur gesloten overeenkomst anderzijds.

De verschillende activiteiten van de bewaarder worden uitgevoerd op een adequaat niveau van onafhankelijkheid en worden functioneel en hiërarchisch van elkaar gescheiden.

De bewaarder heeft de potentiële belangenconflicten die de belangen van zijn cliënten kunnen schaden en die kunnen ontstaan ten gevolge van de verschillende zakelijke activiteiten van de bewaarder zoals hierboven omschreven, geïdentificeerd en een belangenconflictenbeleid ingevoerd teneinde deze te vermijden en op te volgen.

De bewaarder oefent zijn taken eerlijk, billijk, professioneel, onafhankelijk en louter in het belang Accent Fund NV en zijn deelnemers uit.

De bewaarder delegeerde zijn bewaartaken overeenkomstig artikel 52/1 juncto artikel 51/1, §3 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen aan de hierna vermelde entiteiten (de 'onderbewaarnemers'). Deze delegatie is territoriaal. De volgende onderbewaarnemers treden voor KBC Bank op:

Argentinië	Citigroup – Lux
Australië	Citigroup
Oostenrijk	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Bosnië Herzegovina	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Brazilië	Citigroup Sao Paulo
Bulgarije	Cibank
Canada	CIBC Mellon
Chili	Citigroup – Lux
China	ICBC (Beijing)
Colombia	Citigroup – Lux
Kroatië	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Tsjechië	CSOB
Denemarken	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Finland	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Frankrijk	Citigroup
Duitsland	Deutsche Bank
Griekenland	BNP Sec Services
Hongkong	Citigroup
Indië	HSBC
Indonesië	SCB (Standard Chartered Bank)
Ierland	Citigroup
Israël	Bank Hapoalim
Italië	BNP Sec Services
Japan	HSBC
Korea (Zuid)	HSBC
Luxemburg	KBL European Private Banking
Maleisië	HSBC
Mexico	Citigroup
Montenegro	NLB
Marokko	SGSS Marocco
Nederland	Fortis NL (EMCF)
Nieuw-Zeeland	Citigroup
Noorwegen	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Peru	Citigroup – Lux
Filipijnen	SCB (Standard Chartered Bank)
Polen	BNP Paribas
Portugal	Citigroup
Roemenië	Citigroup
Rusland	Clearstream

Rusland	Otkritkie
Servië	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Singapore	SCB (Standard Chartered Bank)
Slovakije	CSOB
Slovenië	NLB
Zuid-Afrika	SBSA (Standard Bank South Africa)
Spanje	SGSS (Société Générale Security Services)
Zweden	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Zwitserland	Crédit Suisse
Taiwan	SCB (Standard Chartered Bank)
Thailand	HSBC
Turkije	TEB
Verenigd Koninkrijk	Citigroup
Verenigde Staten	BNY Mellon
Venezuela	Citigroup – Lux
Vietnam	HSBC

Meer informatie met betrekking tot hierboven omschreven informatie (taken van de bewaarder, belangenconflicten, delegatie en een up-to-date lijst van onderbewaarnemers) is op aanvraag bij de bewaarder te verkrijgen.

Promotor:

ABN AMRO Bank N.V., Belgisch bijkantoor, Roderveldlaan 5 bus 4, 2600 Berchem
VDK Spaarbank, Sint-Michielsplein 16, 9000 Gent

Kapitaal:

het maatschappelijk kapitaal is steeds gelijk aan de waarde van het nettoactief. Het mag niet minder bedragen dan 1.200.000 EUR.

Personen die de kosten dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 115, §3, lid 3, 149, 152, 156, 157, §1, lid 3, 165, 179 lid 3 en 180, lid 3 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG: de promotoren

Beloningsbeleid:

De Algemene Vergadering bepaalt de vergoeding van de bestuurders. De bestuursmandaten zijn onbezoldigd, behoudens de mandaten van de onafhankelijke bestuurders waarvan de bezoldiging door de Algemene Vergadering wordt bepaald. Er is geen remuneratiecomité.

De nadere gegevens van het geactualiseerde beloningsbeleid, met een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de voordelen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de voordelen, zijn beschikbaar op www.abnamroprivatebanking.be en op verzoek kosteloos op papier verkrijgbaar.

Het beloningsbeleid van de beheervennootschap SGPWM is als volgt:

Het doel van het remuneratiebeleid dat SGPWM toepast in lijn met de basisprincipes van de Groep Société Générale, is medewerkers aan te trekken, te motiveren en te behouden op lange termijn en tegelijk de risico's en compliances adequaat te beheren. Bij de bepaling van de vaste en variabele componenten wordt ook rekening gehouden met de marktpraktijk.

De door de Groep toegepaste governance garandeert een uitgebreide en onafhankelijke evaluatie van het remuneratiebeleid via een jaarlijkse evaluatie van de remuneratie die wordt gecoördineerd door de divisie Human Resources en waarbij de controlefuncties van de bank betrokken worden, in opeenvolgende valideringsstadia, tot het niveau van de algemene directie. Dit remuneratiebeleid wordt in laatste instantie gevalideerd door de raad van bestuur van SGPWM.

Dit remuneratiebeleid werd opgesteld in overeenstemming met de relevante reglementering. Het werd zodanig opgesteld dat incentives die kunnen leiden tot belangenconflicten tussen medewerkers en klanten worden vermeden. De governanceprincipes en de regels inzake de remuneratie worden beschreven in de normatieve documenten van de Groep betreffende het beheer van belangenconflicten.

De remuneratie omvat een vaste component die de capaciteit beloont om een functie tot tevredenheid uit te oefenen omdat de medewerker over de vereiste vaardigheden beschikt. Wanneer relevant omvat ze ook een variabele component die tot doel heeft collectieve en individuele prestaties te belonen op basis van doelstellingen die in het begin van het jaar worden bepaald en die afhankelijk is van het behalen van resultaten, de context en het gedrag dat werd vertoond om deze doelstellingen te bereiken, in overeenstemming met de standaarden die gelden voor de gehele Groep.

De vaste en variabele remuneratie wordt grotendeels contant uitbetaald. Boven een bepaalde drempel wordt de variabele remuneratie later uitbetaald, zowel contant als in aandelen of in op aandelen gelijkende vehikels, en moet aan bepaalde aanwezigheids- en prestatievoorwaarden worden voldaan voor ze definitief wordt toegekend. Ze is ook onderworpen aan een malusclausule in geval van wangedrag.

Aan medewerkers van wie de variabele remuneratie onder een bepaalde drempel ligt, kan ook een beloning op lange termijn worden toegekend in de vorm van prestatieaandelen. De bijbehorende LTI-middelen zijn hoofdzakelijk bestemd voor medewerkers die werden geïdentificeerd als strategisch talent, essentiële medewerkers en uitstekende presteerders.

Bij het opstellen en toepassen van haar remuneratiebeleid zal SGPWM voldoen aan de vereisten van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging zoals van tijd tot tijd gewijzigd, en meer bepaald aan de volgende principes:

- 1. Het remuneratiebeleid is consistent met en bevordert een gezond en doeltreffend risicobeheer en zet niet aan tot het nemen van risico's die niet overeenstemmen met de risicoprofielen, regels of instrumenten voor de oprichting van de icbe's die de beheerverenootschap beheert*
- 2. Het remuneratiebeleid sluit aan bij de bedrijfsstrategie, doelstellingen, waarden en belangen van de beheerverenootschap en de icbe's die ze beheert en van de beleggers in deze icbe's en omvat maatregelen om belangenconflicten te vermijden*
- 3. De beoordeling van de prestaties is opgenomen in een meerjarig kader dat overeenstemt met de aanbevolen periode voor beleggers voor het aanhouden van de icbe's die de beheerverenootschap beheert om ervoor te zorgen dat het beoordelingsproces is gebaseerd op de prestaties van de icbe's op langere termijn en de beleggingsrisico's ervan en dat de uitbetaling van de op prestaties gebaseerde componenten is gespreid over die periode*
- 4. De vaste en variabele componenten van de totale remuneratie zijn evenwichtig verdeeld en het aandeel van de vaste component in de totale remuneratie is voldoende groot om een volledig flexibel beleid te kunnen voeren inzake de variabele componenten van de remuneratie, inclusief de mogelijkheid om geen variabele remuneratiecomponent uit te betalen.*

De details van het up-to-date remuneratiebeleid, inclusief een beschrijving van de manier waarop de remuneratie en de voordelen worden berekend, zijn beschikbaar op de volgende website: <https://www.fundsquare.net> en <https://sgpwm.societegenerale.com>, meer specifiek op https://sgpwm.societegenerale.com/uploads/tx_bisgfunds/UNKNWN-2016-05-01-FR-00-2016-09-28-42271815.pdf.

Een papieren kopie van dit up-to-date remuneratiebeleid wordt op verzoek kosteloos ter beschikking gesteld in de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap 11 avenue Emile Reuter, L2420 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg.

Regels voor de waardering van de activa: zie artikel 13 van de statuten

Balansdatum: 31 december

Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten:

De jaarlijkse Algemene Vergadering bepaalt elk jaar, op voorstel van de Raad van Bestuur, de bestemming van het jaarlijks nettoresultaat, vastgesteld op basis van de rekeningen afgesloten op de laatste dag van het boekjaar, in overeenstemming met de van kracht zijnde wetgeving en de statuten. De Algemene Vergadering kan beslissen om aan de dividendgerechtigde aandelen hun deel in de nettoresultaten uit de beleggingen, en de gerealiseerde of niet gerealiseerde meerwaarden uit te keren, na aftrek van de gerealiseerde of niet gerealiseerde minderwaarden en de corresponderende bedragen die toekomen aan de kapitalisatieaandelen te kapitaliseren.

Belastingstelsel:

* Voor de bevek:

- Jaarlijkse belasting¹ van 0,0925% op de per 31 december van het voorafgaande jaar in België belegde nettobedragen.
- Terugwinning van inhoudingen aan de bron op Belgische dividenden en buitenlandse inkomsten, geïnd door de bevek (overeenkomstig de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belastingheffing).

* Voor de belegger:

- Dividendbelasting (distributieaandelen): bevrijdende roerende voorheffing van 30% voor fysieke personen.
- Fiscale behandeling van meerwaarden, enkel van toepassing op aan de personenbelasting onderworpen beleggers:
Doordat de statuten van de ICBE vermelden dat de ICBE jaarlijks de netto-opbrengsten die voortkomen uit schuldvorderingen uit zal keren, is de belasting op meerwaarde in principe niet verschuldigd in het geval van overdracht van rechten van deelneming tegen vergoeding, bij de terugkoop van aandelen door de ICBE of bij totale of gedeeltelijke verdeling van het maatschappelijke vermogen van de ICBE.
- Er is eveneens geen belasting op meerwaarden in de mate dat de natuurlijke personen in het kader van een normaal beheer van hun privévermogen handelden. Het is mogelijk dat dit fiscale stelsel in de toekomst verandert.
- * Bijzonderheid voor beleggers in het compartiment Accent Fund Europe Equity DBI-RDT:
 - De bevek wil de aandeelhouders van het compartiment Accent Fund Europe Equity DBI -RDT die onderworpen zijn aan de Belgische vennootschapsbelasting, in aanmerking laten komen voor het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI) krachtens artikelen 202 en 203 van het wetboek van de inkomstenbelastingen.

Het belastingregime van de inkomsten en meerwaarden die door een belegger zijn ontvangen, is afhankelijk van het specifieke statuut dat van toepassing is op die belegger in het land van ontvangst. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime, dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij professionals of bekwame raadgevers.

¹ Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen en op de verzekeringsondernemingen.

I.2 Aanvullende informatie

Informatiebronnen:

- * Op eenvoudig verzoek kunnen het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de statuten en de jaar- en halfjaarlijkse verslagen voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis worden verkregen bij ABN AMRO Bank N.V., Belgisch bijkantoor, Roderveldlaan 5 bus 4, 2600 Berchem en VDK Spaarbank, Sint-Michielsplein 16, 9000 Gent.
- * De recentste jaar- en halfjaarverslagen kunnen worden geraadpleegd op de website van ABN AMRO Bank N.V., Belgisch bijkantoor, via www.abnamroprivatebanking.be. Informatie kan eveneens gevonden worden op de website van VDK via www.vdk.be.
- * Gegevens over de getroffen maatregelen voor het verrichten van de uitkeringen aan de deelnemers, de inkoop of terugbetaling van de rechten van deelneming, alsmede de verspreiding van informatie over de bevek: men kan zich richten tot de instellingen die de financiële dienst verlenen.
- * De omloopsnelheid van de portefeuille wordt opgenomen in het laatste jaarverslag. De omloopsnelheid wordt berekend overeenkomstig de formule opgenomen in bijlage B, afdeling II van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en kan worden beschouwd als aanvullende indicator voor de omvang van de transactiekosten. Een cijfer dat de 0% benadert, impliceert dat de transacties met betrekking tot de effecten, respectievelijk met betrekking tot de activa met uitzondering van deposito's en liquide middelen tijdens een bepaalde periode uitsluitend werden uitgevoerd naargelang de inschrijvingen en de terugbetalingen. Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en terugbetalingen slechts weinig of in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille hebben teweeg gebracht.
- * De lopende kosten, berekend overeenkomstig de bepalingen van Verordening (EU) Nr. 583/2010 van de Commissie van 1 juli 2010 tot uitvoering van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad wat betreft essentiële beleggersinformatie en de voorwaarden waaraan moet worden voldaan als de essentiële beleggersinformatie of het prospectus op een andere duurzame drager dan via papier of via een website wordt verstrekt (hierna "Verordening 583/2010"), zijn opgenomen in de essentiële beleggersinformatie. De lopende kosten betreffen de kosten die over één jaar aan de ICB worden onttrokken. Ze worden weergegeven als percentage en zijn op de kosten van het vorige boekjaar gebaseerd. Ze bevatten alle jaarlijkse kosten en andere betalingen uit de activa van de bevek die worden vereist of toegestaan door de wetgeving en reglementering, de statuten of het prospectus. Ze bevatten echter geen prestatievergoedingen, instap- en uitstapvergoedingen rechtstreeks door de belegger betaald, transactiekosten, behalve diegene die gefactureerd worden door de bewaarbank, de beheervenootschap, de administratief agent, de bestuurders van de bevek of om het even welke beleggingsadviseur. Instap- en uitstapvergoedingen betaald door de ICB voor het kopen en verkopen van stukken van een andere ICB maken ook deel uit van de lopende kosten. Ze omvatten niet de rente op leningen en kosten die betrekking hebben op het houden van derivaten (bv. margin calls).
- * De lopende kosten en de omloopsnelheden van de portefeuille voor voorafgaande periodes kunnen eveneens worden geraadpleegd op www.abnamroprivatebanking.be.
- * Het historische rendement, berekend volgens de regels bepaald in deel II van afdeling I van bijlage B van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG, is beschikbaar in het laatste jaarverslag. Het gaat om cijfers van het verleden die geen indicator van toekomstige rendementen zijn.

Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen:

Aanvullende inlichtingen kunnen elke bankwerkdag tijdens de kantooruren worden ingewonnen bij:

ABN AMRO Bank N.V., Belgisch bijkantoor, Dienst vermogensbeheer, Roderveldlaan 5 bus 4, 2600 Berchem, tel. +32 (0)3/222.03.33

VDK Spaarbank, Dienst Effecten, Sint-Michielsplein 16, 9000 Gent, tel. 09/267.33.40

Jaarlijkse Algemene Vergadering van aandeelhouders: De tweede dinsdag van maart om 14 uur, op de maatschappelijke zetel van de bevek of op elke andere plaats in België die in het oproepingsbericht wordt meegedeeld. Indien deze dag geen bankwerkdag is, wordt de Algemene Vergadering de eerstvolgende bankwerkdag gehouden.

Stemrecht van de deelnemers:

De Algemene Vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen. Behalve in de door de wet en de statuten van de bevek bepaalde gevallen worden de beslissingen genomen met gewone meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal op de vergadering vertegenwoordigde aandelen.

De deelnemers hebben stemrecht op de jaarlijkse algemene vergadering naargelang het aantal rechten van deelneming dat zij bezitten. De deelnemers die persoonlijk aan de Vergadering wensen deel te nemen, worden verzocht dit te melden aan ABN AMRO Bank N.V., Belgisch bijkantoor, Roderveldlaan 5 bus 4, 2600 Berchem. De oproeping voor de vergadering en de agenda worden op voorhand gepubliceerd in het Belgische Staatsblad.

Bevoegde autoriteit: Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)
Congresstraat 12-14
1000 Brussel

Het prospectus, de essentiële beleggersinformatie en hun bijwerkingen worden gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, overeenkomstig artikel 60 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod, noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten is neergelegd ter griffie van de rechtbank van koophandel.

Personen verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus:

De Raad van Bestuur van de bevek. Voor zover bekend aan de Raad van Bestuur, zijn de gegevens in het prospectus en de essentiële beleggersinformatie in overeenstemming met de werkelijkheid en zijn er geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus en de essentiële beleggersinformatie zou wijzigen.

Personen verantwoordelijk voor de inhoud van de essentiële beleggersinformatie:

Accent Fund NV kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in de essentiële beleggersinformatie opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de bevek is. Voor zover haar bekend, zijn de gegevens van de essentiële beleggingsinformatie in overeenstemming met de werkelijkheid en zijn er geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van de essentiële beleggingsinformatie zou wijzigen.

Vereffening van een compartiment:

Met inachtneming van de voorschriften van de artikelen 148 t.e.m. 158 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG kan de Raad van Bestuur de ontbinding van één of meer compartimenten voorstellen aan de Algemene Vergadering. In geval van ontbinding van de ICBE wordt de beslissing tot ontbinding genomen door de bevoegde Algemene Vergadering van aandeelhouders. De beslissing om over te gaan tot de ontbinding van een compartiment wordt genomen door de Algemene Vergadering van aandeelhouders van het betrokken compartiment. Er kan worden beslist tot de ontbinding van een compartiment van de ICBE, gevolgd door de vereffening van de componenten van het vermogen van genoemd compartiment, met inachtneming van de bepalingen uit het Wetboek van Vennootschappen. Bij de ontbinding van de ICBE of van een van haar compartimenten wordt er

overgegaan tot de vereffening door één of meer vereffenaars die zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen zijn en die benoemd worden door de bevoegde Algemene Vergadering. Deze laatste bepaalt eveneens hun bevoegdheden en vergoeding. Voor elk der compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot hun rechten van deelneming en rekening houdend met de pariteit.

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:

De ICBE zal de bepaling van de netto-inventariswaarde van de aandelen, alsook de uitgifte, de inkoop en de omruiling van de aandelen schorsen, in de gevallen opgesomd in de artikelen 195 en 196 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Bovendien kan de ICBE, in uitzonderlijke omstandigheden of in geval van een groot aantal aanvragen tot inkoop dat de belangen van de aandeelhouders kan schaden, de bepaling van de netto-inventariswaarde evenals de uitgifte, inkoop of omruiling van aandelen van één of meerdere compartimenten schorsen en de waarde van de aandelen van het betrokken compartiment slechts vaststellen na te zijn overgegaan tot de aankopen en verkopen van effecten die zich opdringen. De uitgifte, inkoop of omruiling van aandelen waarvan de aanvraag opgeschort werd, zullen worden gedaan op basis van de eerste netto-inventariswaarde van de aandelen vastgesteld na de opschorting. Daarnaast kan de ICBE, in het belang van de aandeelhouders, elke aanvraag tot uitgifte van aandelen weigeren, op elk ogenblik de aandelen van de ICBE, waarop op onwettige wijze werd ingeschreven of die op een onwettige wijze worden aangehouden, terugbetalen, en de aanvragen tot uitgifte en/of inkoop van aandelen die het evenwicht van de ICBE kunnen verstoren, in de tijd spreiden.

I.3 Informatie betreffende het risicoprofiel

Risicoprofiel van het compartiment

De belegger wordt uitgenodigd kennis te nemen van de specifieke risico's die beschreven worden in de informatie betreffende ieder compartiment en om kennis te nemen van het onderdeel "Risico- en opbrengstprofiel" in de essentiële beleggersinformatie.

De lijst met risico's is niet bedoeld om exhaustief te zijn. Ook wordt aan potentiële beleggers aanbevolen om hun gespecialiseerde adviseurs te raadplegen alvorens aandelen aan te kopen.

De belegger wordt er attent op gemaakt dat de waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en dat hij minder kan terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Synthetische risico- en opbrengstindicator

Voor ieder compartiment wordt een synthetische risico- en opbrengstindicator berekend. Deze wordt berekend overeenkomstig de bepalingen van Verordening 583/2010. De recentste versie is terug te vinden in de essentiële beleggersinformatie.

De synthetische risico- en opbrengstindicator rangschikt het compartiment op een schaal van 1 tot 7 op basis van zijn trackrecord op het gebied van volatiliteit, waarbij het risico en de potentiële opbrengst van laag naar hoog worden weergegeven. Hoe hoger het compartiment gerangschikt is op de schaal, hoe hoger het risico en hoe hoger de potentiële opbrengst. Is het compartiment lager gerangschikt op de schaal, dan heeft het een lager risico en een potentieel lagere opbrengst. Is het compartiment gerangschikt in de laagste categorie, dan betekent dit niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

De voornaamste beperkingen van de synthetische risico- en opbrengstindicator zijn dat de historische gegevens die worden gebruikt voor de berekening van deze indicator, niet altijd een betrouwbare indicatie vormen van het toekomstige risicoprofiel van het compartiment. Aldus kan de risico- en opbrengstcategorie in de tijd variëren.

II. INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT ACCENT FUND EUROPE EQUITY DBI-RDT

Voorstelling

Naam: Accent Fund Europe Equity DBI-RDT

Oprichtingsdatum: 29 juni 2018

Bestaansduur: onbeperkte duur

Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment:

Accent Fund Europe Equity DBI-RDT streeft ernaar rendement te genereren door minstens 95% van zijn vermogen te beleggen in aandelen van Europese ondernemingen. De doelstelling van het fonds is om maximale dividenden en meerwaarden op aandelen te realiseren die in aanmerking komen voor het stelsel van de Definitief Belaste Inkomsten (DBI).

Er kan niet formeel worden gegarandeerd dat de beleggingsdoelstelling van het compartiment daadwerkelijk zal worden behaald.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

- **Strategie**: Het beleggingsbeleid is uitsluitend gericht op Europese aandelen en gebaseerd op fundamentele en technische factoren. Het compartiment streeft naar een gediversifieerde sectorallocatie. Het initiële beleggingsuniversum bestaat uit Europese aandelen en wordt verder verfijnd met behulp van een eerste kwantitatieve filter. De kwantitatieve filtering selectie gebeurt op basis van een interne tool en houdt rekening met kwantitatieve criteria, zoals de dagelijkse liquiditeit, het dividendrendement en het rendement op eigen vermogen. Die filtering gebeurt driemaandelijks en leidt tot een universum van effecten waaruit de beheerder een selectie moet maken.
Ze wordt gevolgd door een fundamentele analyse, waarin een kwalitatieve beoordeling van de fundamentele factoren en bedrijfsmodellen wordt gemaakt, bijvoorbeeld op basis van de groeivoorzichten en sectoruitdagingen.
Tot slot wordt de portefeuille samengesteld en opgevolgd.
- **Toegelaten derivatentransacties**: Er kan gebruik worden gemaakt van termijncontracten om het wisselkoersrisico af te dekken.
- De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.
- De bevek wil de aandeelhouders van het compartiment "Accent Fund Europe Equity DBI-RDT" die onderworpen zijn aan de Belgische vennootschapsbelasting, in aanmerking laten komen voor het stelsel van de definitief belaste inkomsten ("DBI") krachtens artikelen 202 en 203 van het wetboek van de inkomstenbelastingen (evenwel zonder dat deze doelstelling het vermogen van de beheerorganen beperkt om te beleggen in toegelaten activa die geen recht bieden op het fiscale voordeel van het DBI-stelsel). De beheerorganen zullen er dus op toezien de portefeuille van het compartiment hoofdzakelijk te beleggen in aandelen die recht geven op de toepassing van voormeld DBI-stelsel, zonder dat deze doelstelling evenwel het vermogen van de beheerorganen beperkt om te beleggen in toegelaten activa die geen recht bieden op het fiscale voordeel van het DBI-stelsel.

– Risicoprofiel van het compartiment²:

- * De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan bijgevolg minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.
- * Samenvattende tabel van de risico's zoals ingeschat door het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico	Nihil	Laag	Gemiddeld	Hoog
Marktrisico (aandelen- en renterisico)	Het risico dat een daling van de markt voor een bepaalde activacategorie de koers en de waarde van de activa in de portefeuille beïnvloedt.				X
Kredietrisico	Het risico dat een emittent waarin het fonds belegt, in gebreke blijft. Het risico dat een tegenpartij bij instrumenten waarmee het fonds onderhandse derivatentransacties aangaat, in gebreke blijft. Wanbetalingsrisico van het fonds	X	X		X
Afwikkelingsrisico	Het risico dat de afwikkeling van een transactie via een bepaald afwikkelingssysteem niet verloopt zoals verwacht.		X		
Liquiditeitsrisico	Het risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.		X		
Wisselkoers- of valutarisico	Het risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.			X	
Bewaarrisico	Het risico dat bij een bewaarder of onderbewaarder in bewaring gegeven activa verloren gaan.		X		
Concentratierisico	Het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een bepaalde activacategorie of op een bepaalde markt.			X	
Rendementsrisico	Het risico dat geen rendement wordt gerealiseerd.				X
Kapitaalrisico	Het risico op kapitaalverlies.	Er is geen kapitaalbescherming.			
Flexibiliteitsrisico	Het risico op een gebrek aan flexibiliteit van het product zelf en op beperkingen aan de mogelijkheid om over te schakelen op andere aanbieders.	X			
Inflatierisico	Het risico van de inflatie.	X			
Risico verbonden aan externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren, zoals het belastingstelsel.			X	
Andere risico's	N.v.t.				

² De inschatting van het risicoprofiel van het compartiment is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers, die geraadpleegd kan worden op de website www.beama.be.

* Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het fonds, in dalende volgorde van belangrijkheid:

- **Marktrisico** (hoog risico): de aandelencomponent is steeds de grootste component van de portefeuille. Hierdoor heeft dit compartiment een grote gevoeligheid voor de ontwikkeling van de aandelenmarkten. Er wordt niet belegd in obligaties, maar de rente oefent onrechtstreeks invloed uit via de waardering van de aandelen.
- **Kredietrisico** (hoog risico): het risico dat een emittent van aandelen waarin het compartiment belegt, in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet langer kan nakomen. Een aandeel heeft geen vervaldag en biedt geen garantie op terugbetaling. Een compartiment dat in een aandeel belegt, is blootgesteld aan het volledige risico van de emittent van het aandeel. Als de emittent solvabiliteitsproblemen ondervindt, ontvangt het geen inkomsten. Als de emittent failliet gaat, ontvangt het compartiment, als aandeelhouder, pas in laatste instantie de opbrengst van de verkoop van de inboedel van het faillissement, nadat de andere schuldeisers van de emittent zijn terugbetaald. Het loopt dus het risico dat het niets van zijn belegging terugkrijgt.
- **Rendementsrisico** (hoog risico): doordat de portefeuille hoofdzakelijk, zijnde voor minstens 95%, belegd is in aandelen, bestaat het risico dat het rendement sterk schommelt. In een negatief beursklimaat kan dit compartiment een negatief rendement genereren. In een positief klimaat kan het rendement hoog liggen in vergelijking met risicoloze beleggingen. De verwachte volatiliteit van het toekomstige rendement mag dus als eerder hoog ingeschat worden.
- **Wisselkoersrisico** (gemiddeld risico): de volatiliteit van vreemde munten kan een invloed hebben op de inventariswaarde van dit compartiment.
- **Concentratierisico** (gemiddeld risico): de portefeuille wordt alleen belegd in Europese aandelen en is dus geconcentreerd in die regio, maar is gespreid over verschillende sectoren.
- **Risico verbonden aan externe factoren** (gemiddeld risico): Een wijziging van de belastingregeling kan gevolgen hebben voor het compartiment.

Risicoprofiel van het type belegger tot wie het compartiment zich richt³: Dynamisch

ACCENT FUND EUROPE EQUITY DBI-RDT bestaat voor minstens 95% uit aandelen. Het compartiment is dus sterk onderhevig aan de schommelingen die zich voordoen op de aandelenmarkten. Het verloop van de inventariswaarde kan vrij gevoelig zijn voor bruuske bewegingen van de aandelenmarkt. Dientengevolge wordt deze portefeuille gekenmerkt door een aanzienlijk rendementsrisico. Voor beleggingen in dit compartiment wordt een minimale beleggingshorizon van vijf (5) jaar aanbevolen.

Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger (in de munteenheid van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie	Max. 2%	N.v.t.	N.v.t.
Administratieve kosten	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.

³ De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger tot wie het compartiment zich richt is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers, die geraadpleegd kan worden op de website www.beama.be.

activa			
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Taks op beursverrichtingen	N.v.t.	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR Distributieaandelen: 0%	Kap. > Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in de munteenheid van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille Klasse C Klasse E Klasse R	Tot 1% per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar* Tot 0,5% per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar** Tot 0,5% per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar** (*) In deze provisie van 1% is een aan de distributeur betaalbare distributieprovisie van maximaal 0,40% inbegrepen (**) In deze provisie van 0,5% is een aan de distributeur betaalbare distributieprovisie van maximaal 0,20% inbegrepen
Vergoeding voor de beheervenootschap	0,10% per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar
Administratievergoeding – Boekhoudkundige administratie	0,05% per jaar van de gemiddelde nettoactiva, maandelijks berekend en betaalbaar (minimaal 21.600 EUR per jaar en maximaal 45.000 EUR per jaar)
Verhandelingsprovisies	N.v.t.
Vergoeding van de financiële dienst	N.v.t.
Vergoeding van de bewaarder	2.500 EUR per jaar 0,015% per jaar voor de activa genoteerd op Euronext, maandelijks berekend en betaalbaar 0,02% per jaar voor de activa genoteerd op andere markten dan Euronext, maandelijks berekend en betaalbaar
Vergoeding van de commissaris	3.400 EUR per jaar (excl. btw)
Vergoeding van de natuurlijke personen belast met de effectieve leiding	N.v.t.
Jaarlijkse belasting (jaarlijkse taks op de instellingen voor collectieve belegging, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen) Klasse C en Klasse E Klasse R	0,0925% van de per 31 december van het voorafgaande jaar in België belegde nettobedragen, met ingang van 1 januari 2018. 0,01% van de per 31 december van het voorafgaande jaar in België belegde nettobedragen, met ingang van 1 januari 2018.
Andere kosten (schatting)	0,10% per jaar

Recurrente provisies en kosten gedragen door de bevek (in EUR of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Administratievergoeding – Legal Life & Reporting	1.250 EUR (excl. btw) per maand
Vergoeding van de bestuurders	Het mandaat van de bestuurders wordt ten kosteloze titel uitgeoefend, behalve dat van de onafhankelijke bestuurders, aan wie de volgende bezoldiging toekomt: De heer Jean van Caloen: 5.000 EUR (excl. btw) per jaar De heer Eddy Minnaert: 1.250 EUR (excl. btw) per bijgewoonde vergadering

Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming: gedematerialiseerde aandelen; distributieaandelen.

ISIN-codes:

Klasse C distributieaandelen: BE6305110130

Klasse E distributieaandelen: BE6305111146

Klasse R distributieaandelen: BE6305112151

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde: EUR

Initiële inschrijvingsperiode: van 02/07/2018 tot en met 13/07/2018

Initiële inschrijvingsprijs: 100 EUR

Minimale initiële inschrijving per compartiment:

Klasse c: 1 aandeel

Klasse E: minimaal 1,5 miljoen EUR

Klasse R: minimaal 10 miljoen EUR; voorbehouden voor professionele beleggers overeenkomstig artikel 5 §3 van de wet van 3 augustus 2012.

Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks (of indien dit geen bankwerkdag is, de eerstvolgende bankwerkdag) berekend op basis van de beurskoersen op de sluitingsdag van de ontvangst van de orders, zoals hieronder gedefinieerd. Indien echter meer dan 20% van de onderliggende waarden gekend zijn op het ogenblik van de afsluiting van de ontvangst van de orders, zullen de koersen van de bankwerkdag na de afsluiting van de ontvangst van de orders worden gebruikt voor de berekening van de netto-inventariswaarde. In dat laatste geval wordt de berekening van de netto-inventariswaarde een bankwerkdag uitgesteld.

Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks bekendgemaakt in de Belgische dagbladen "De Tijd" en "L'Echo".

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging:

- D = Datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (om 12u00 in België op elke dag die voorafgaat aan de berekening van de nieuwe netto-inventariswaarde; indien die dag in België een banksluitingsdag is, vindt de afsluiting van de ontvangstperiode van orders plaats op de voorgaande bankwerkdag) en datum van publicatie van de netto-inventariswaarde. Het hiervoor vermelde tijdstip van afsluiting van de ontvangstperiode van orders geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus zijn opgenomen. Voor andere distributeurs dient de belegger zich bij hen te informeren welk tijdstip van afsluiting van de ontvangstperiode van orders zij hanteren.
- D + 1 = Datum van de berekening van de netto-inventariswaarde.
- D + 2 = Datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen.

III. INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT ACCENT FUND BONDS

Voorstelling

Naam: Accent Fund Bonds

Oprichtingsdatum: 17 januari 2001

Bestaansduur: onbeperkte duur

Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment:

Het compartiment Accent Fund Bonds heeft als doelstelling om via het evenwichtig beleggen in kwaliteitsobligaties het beheer van zijn roerend vermogen te optimaliseren. Er wordt voornamelijk geïnvesteerd in staatsleningen, maar ook in leningen uitgegeven door kwalitatief hoogstaande emittenten (minimaal AA-rating bij Standard & Poors of gelijkaardig bij een ander ratingbureau (zoals Moody's)). Naargelang de rentevoorzichten kan er zowel in kort- als in langlopend papier belegd worden.

De belegger kan meer informatie over deze ratingschaal vinden op:

<https://ratings.standardandpoors.com/about/about-credit-ratings>

http://img.en25.com/Web/StandardandPoors/SP_CreditRatingsGuide.pdf

<https://www.moodys.com/Pages/amr002001.aspx#intro>

Er kan niet formeel worden gegarandeerd dat de beleggingsdoelstelling van het compartiment daadwerkelijk zal worden behaald.

Het compartiment kan dus voor meer dan 10 % van zijn vermogen beleggen in schuldvorderingen zoals bedoeld in art 19*bis* van het WIB 92. Bijgevolg valt de bevek binnen het toepassingsgebied van artikel 19*bis* van het WIB 92 en zal de belegger (natuurlijke persoon) een roerende voorheffing verschuldigd zijn op de meerwaarden die hij ontvangt bij de inkoop van de kapitalisatieaandelen van het compartiment. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij professionelen of deskundige raadgevers.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Accent Fund Bonds streeft een vrij defensief beheer na van een obligatieportefeuille. Het kredietrisico wordt laag gehouden door te investeren in obligaties uitgegeven door de staat of door emittenten met een hoge kredietkwaliteit, d.i. minimaal AA-rating bij Standard & Poors of gelijkaardig bij een ander ratingbureau. Ook mag er maximaal 20% buiten de eurozone belegd worden, waardoor het wisselkoersrisico eveneens beperkt wordt.

Er kan in gestructureerde instrumenten belegd worden voor zover deze de hoofdkenmerken hebben van een obligatie en de emittent voldoet aan de gestelde minimumrating.

Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico: Accent Fund Bonds heeft de mogelijkheid zich via termijntransacties in te dekken tegen wisselkoersrisico's.

Effecten van bedrijven of overheden die duidelijk inbreuken plegen op sociale, ethische en milieureglementeringen worden niet gekocht.

Risicoprofiel van het compartiment⁴:

* De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

⁴ De inschatting van het risicoprofiel van het compartiment is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers, die geraadpleegd kan worden op de website www.beama.be.

* Samenvattende tabel van de risico's zoals ingeschat door het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico	Nihil	Laag	Gemiddel	Hoog
Marktrisico (aandelen- en renterisico)	Het risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de koers en de waarde van de activa in de portefeuille kunnen worden beïnvloed.			X	
Kredietrisico	Het risico dat een emittent waarin het fonds belegt, in gebreke blijft. Het risico dat een tegenpartij waarmee het fonds onderhandse derivatentransacties aangaat, in gebreke blijft. Wanbetalingsrisico van het fonds	X	X		X
Afwikkelingsrisico	Het risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet verloopt zoals verwacht.		X		
Liquiditeitsrisico	Het risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.		X		
Wisselkoers- of valutarisico	Het risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.		X		
Bewaarrisico	Het risico dat bij een bewaarder of onderbewaarder in bewaring gegeven activa verloren gaan.		X		
Concentratierisico	Het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op een bepaalde markt.		X		
Rendementsrisico	Het risico dat geen rendement wordt gerealiseerd.		X		
Kapitaalrisico	Het risico op kapitaalverlies.	Er is geen kapitaalbescherming.			
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders.	X			
Inflatierisico	Het risico van de inflatie.			X	
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren, zoals het belastingstelsel.		X		
Overige risico's	–				

* Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het fonds, in dalende volgorde van belangrijkheid:

- **Kredietrisico** (hoog risico): het risico dat een emittent van instrumenten waarin het compartiment belegt, in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet langer kan nakomen.
- **Marktrisico** (gemiddeld risico): de obligatiecomponent is het belangrijkste bestanddeel van de portefeuille, waardoor het renterisico het belangrijkste risico is in dit compartiment. Bijgevolg kan een uitgesproken rentebeweging een invloed hebben op de ontwikkeling van de obligatiecomponent en dus van de totale portefeuille.
- **Inflatie risico** (gemiddeld risico): doordat de portefeuille hoofdzakelijk belegd wordt in obligaties, is het toekomstige rendement vrij gevoelig voor een sterk aantrekkende inflatie. In een sterk inflatoir klimaat kan het rendement (tijdelijk) negatief zijn.

Risicoprofiel van het type belegger⁵: Defensief

Accent Fund Bonds bevat een portefeuille met kwaliteitsobligaties, hoofdzakelijk uitgegeven in de eigen munt. Hierdoor is het krediet- en wisselkoersrisico in deze portefeuille eerder beperkt. Het verloop van de inventariswaarde kan wel vrij gevoelig zijn voor bruuske bewegingen van de marktrente. Voor beleggingen in dit compartiment wordt een minimale beleggingshorizon van drie jaar aanbevolen.

Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisie en kosten gedragen door de belegger (in de munteenheid van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisies	Max. 2%	-	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	-
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	-	-
Taks op beursverrichtingen	-	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR	Kap. → Kap./Dis. : 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

⁵ De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger tot wie het compartiment zich richt is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers, die geraadpleegd kan worden op de website www.beama.be.

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in de munteenheid van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,5% per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar
Vergoeding voor de beheerverenootschap	0,10 % per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar
Vergoeding voor de administratie – Boekhoudkundige administratie	0,045 % per jaar van de gemiddelde nettoactiva, maandelijks berekend en betaalbaar (minimaal 600 EUR per maand, maximaal 1.250 EUR per maand)
Verhandelingsprovisies	–
Vergoeding van de financiële dienst	–
Vergoeding van de bewaarder	– 2.500 EUR per jaar; – 0,015% per jaar voor de activa genoteerd op Euronext, maandelijks berekend en betaalbaar; – 0,02% per jaar voor de activa genoteerd op andere markten dan Euronext, maandelijks berekend en betaalbaar
Vergoeding van de commissaris	3.400 EUR per jaar (excl. BTW)
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	–
Jaarlijkse belasting (jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen en op de verzekeringsondernemingen)	0,0925% van de per 31 december van het voorafgaande jaar in België belegde nettobedragen.
Andere kosten (schatting)	0,1% per jaar

Recurrente provisies en kosten gedragen door de bevek (in de munteenheid van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor de administratie – Legal Life & Reporting	1.250 EUR (excl. btw) per maand
Vergoeding van de bestuurders	Het mandaat van de bestuurders wordt ten kosteloze titel uitgeoefend, behalve dat van de onafhankelijke bestuurders, aan wie de volgende bezoldiging toekomt: – de heer Jean van Caloen: 5.000 EUR (excl. btw) per jaar – de heer Eddy Minnaert: 1.250 EUR (excl. btw) per bijgewoonde vergadering

Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming: gedematerialiseerde aandelen en aandelen op naam; kapitalisatieaandelen en distributieaandelen. De aandelen kunnen worden uitgegeven tot een fractie van één duizendste van een aandeel.

ISIN-codes:

Klasse C kapitalisatieaandelen: BE0175819557

Klasse C distributieaandelen: BE0948838819

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde: EUR

Initiële inschrijvingsperiode: van 15/12/2000 tot en met 17/01/2001.

Initiële inschrijvingsprijs: 250 EUR

Minimale initiële inschrijving per compartiment: 1 aandeel

Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt elke donderdag (of indien dit geen bankwerkdag is, de eerstvolgende bankwerkdag) berekend op basis van de beurskoersen op de sluitingsdag van de ontvangst van de orders, zoals hieronder gedefinieerd. Indien echter meer dan 20% van de onderliggende waarden gekend zijn op het ogenblik van de afsluiting van de ontvangst van de orders, zullen de koersen van de

bankwerkdag na de afsluiting van de ontvangst van de orders worden gebruikt voor de berekening van de netto-inventariswaarde. In dat laatste geval wordt de berekening van de netto-inventariswaarde een bankwerkdag uitgesteld.

Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks bekendgemaakt in de Belgische dagbladen “De Tijd” en “L’Echo”.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging:

- D = Datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (om 12 uur in België elke woensdag die voorafgaat aan de berekening van de nieuwe netto-inventariswaarde; indien die dag in België een banksluitingsdag is, vindt de afsluiting van de ontvangstperiode van orders plaats op de voorgaande bankwerkdag) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het hiervoor vermelde tijdstip van afsluiting van de ontvangstperiode van orders geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus zijn opgenomen. Voor andere distributeurs dient de belegger zich bij hen te informeren welk tijdstip van afsluiting van de ontvangstperiode van orders zij hanteren.
- D + 1 = Datum van de berekening van de netto-inventariswaarde.
- D + 2 = Datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen.

IV. INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT ACCENT FUND FAMILY OWNED BUSINESSES

Voorstelling

Naam: Accent Fund Family Owned Businesses

Oprichtingsdatum: 6 mei 1998

Bestaansduur: onbeperkte duur

Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment:

Het compartiment Accent Fund Family Owned Businesses streeft ernaar rendement te genereren door voornamelijk te beleggen in Europese aandelen van Europese bedrijven met een familiaal karakter. Het compartiment belegt minstens 85% van zijn vermogen in aandelen.

Er kan niet formeel worden gegarandeerd dat de beleggingsdoelstelling van het compartiment daadwerkelijk zal worden behaald.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

- * Strategie: het beleggingsbeleid streeft ernaar om minstens 75% van het vermogen te beleggen in een selectie van Europese waarden met een familiaal karakter. Daaronder worden bedrijven verstaan waarvan minstens 25% van de aandelen en/of 25% van de stemrechten rechtstreeks of onrechtstreeks (bijvoorbeeld via een vennootschap of stichting) in handen is van een of meer families. Indien A bijvoorbeeld voor 60% eigenaar is van B, en B voor 50% eigenaar is van C, is het belang van A in C gelijk aan 60% vermenigvuldigd met 50%, wat overeenkomt met 30%.
- * Het compartiment kan zonder beperkingen beleggen in alle landen en sectoren.
- * Het compartiment kan maximaal 10% van zijn vermogen beleggen in UCITS-beleggingsfondsen (hierna "ICB's").
- * **Toegelaten derivatentransacties: het gebruik van derivaten is mogelijk ter risicodekking. Meer bepaald kan gebruik worden gemaakt van termijncontracten, futures en opties om het wisselkoersrisico af te dekken en van futures en opties op aandelenindices om snel de aandelenweging te verlagen binnen de toegestane limieten en zo het aandelenrisico te verminderen. Opties op individuele waarden zijn eveneens toegestaan.**
- * De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.
- * Het compartiment vestigt de aandacht van de belegger op het feit dat de beperkingen van het beleggingsbeleid uitsluitend gelden voor de individuele financiële instrumenten die het compartiment rechtstreeks in zijn bezit houdt. De beperkingen gelden niet voor financiële instrumenten waarin het compartiment onrechtstreeks, via ICB's, belegt. Het compartiment kan in dat geval niet controleren of de ICB's in de portefeuille te allen tijde aan de beperkingen voor individuele waarden voldoen. De belegger begrijpt deze beperking en aanvaardt de gevolgen ervan zonder voorbehoud.

Risicoprofiel van het compartiment⁶

- * De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

⁶ De inschatting van het risicoprofiel van het compartiment is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers, die geraadpleegd kan worden op de website www.beama.be.

* Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat door het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico	Nihil	Laag	Gemiddel	Hoog
Marktrisico (aandelen- en renterisico)	Het risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de koers en de waarde van de activa in de portefeuille kunnen worden beïnvloed.				X
Kredietrisico	Het risico dat een emittent waarin het fonds belegt, in gebreke blijft. Het risico dat een tegenpartij waarmee het fonds onderhandse derivatentransacties aangaat, in gebreke blijft. Wanbetalingsrisico van het fonds	X	X		X
Afwikkelingsrisico	Het risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet verloopt zoals verwacht.		X		
Liquiditeitsrisico	Het risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.		X		
Wisselkoers- of valutarisico	Het risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.			X	
Bewaarrisico	Het risico dat bij een bewaarder of onderbewaarder in bewaring gegeven activa verloren gaan.		X		
Concentratierisico	Het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op een bepaalde markt.			X	
Rendementsrisico	Het risico dat geen rendement wordt gerealiseerd.				X
Kapitaalrisico	Het risico op kapitaalverlies.	Er is geen kapitaalbescherming.			
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders.	X			
Inflatierisico	Het risico van de inflatie.	X			
Risico afhankelijk van externe	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren, zoals het belastingstelsel.		X		
Overige risico's	–				

* Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het fonds, in dalende volgorde van belangrijkheid:

- **Marktrisico** (hoog): de aandelencomponent is steeds de grootste component van de portefeuille. Hierdoor heeft dit compartiment een grote gevoeligheid voor de ontwikkeling van de aandelenmarkten. Er wordt niet belegd in obligaties, maar de rente oefent onrechtstreeks invloed uit via de waardering van de aandelen.
- **Kredietrisico** (hoog): het risico dat een emittent van aandelen waarin het compartiment belegt, in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet langer kan nakomen. Een aandeel heeft geen vervaldag en biedt geen garantie op terugbetaling. Een compartiment dat in een aandeel belegt, is blootgesteld aan het volledige risico van de emittent van het aandeel. Als de emittent solvabiliteitsproblemen ondervindt, ontvangt het geen inkomsten. Als de emittent failliet gaat, ontvangt het compartiment, als aandeelhouder, pas in laatste instantie de opbrengst van de verkoop van de inboedel van het faillissement, nadat de andere schuldeisers van de emittent zijn terugbetaald. Het loopt dus het risico dat het niets van zijn belegging terugkrijgt.
- **Rendementsrisico** (hoog): doordat de portefeuille hoofdzakelijk, zijnde voor minstens 85%, belegd is in aandelen, bestaat het risico dat het rendement sterk schommelt. In een negatief beursklimaat kan dit compartiment een negatief rendement genereren. In een positief klimaat kan het rendement hoog liggen in vergelijking met risicoloze beleggingen. De verwachte volatiliteit van het toekomstige rendement mag dus als eerder hoog ingeschat worden.
- **Wisselkoersrisico** (gemiddeld): de volatiliteit van vreemde munten kan een invloed hebben op de inventariswaarde van dit compartiment.
- **Concentratierisico** (gemiddeld): de portefeuille wordt alleen belegd in Europese aandelen en is dus geconcentreerd in die regio, maar is gespreid over verschillende sectoren.

Risicoprofiel van het type belegger tot wie het compartiment zich richt⁷: Dynamisch

Accent Fund Family Owned Businesses is altijd voor minimaal 85% belegd in aandelen. Het fonds is dus sterk onderhevig aan de schommelingen die zich voordoen op de aandelenmarkten. Daarom is het fonds gericht op beleggers die via een aandelenbelegging een meerwaarde op lange termijn nastreven. Voor beleggingen in dit compartiment wordt een minimale beleggingshorizon van vijf jaar aanbevolen.

⁷ De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger tot wie het compartiment zich richt is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers, die geraadpleegd kan worden op de website www.beama.be.

Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisiën en kosten gedragen door de belegger (in de munteenheid van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisies	Max. 2%	N.v.t.	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige
Administratieve kosten	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Taks op beursverrichtingen	N.v.t.	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR	Kap. → Kap./Dis. : 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

Recurrente provisiën en kosten gedragen door het compartiment (in de munteenheid van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Tot 1,15 % per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar* (* In deze provisie van 1,15% is een aan de distributeur betaalbare distributieprovisie van maximaal 0,85% inbegrepen
Vergoeding voor de beheerverenootschap	0,10 % per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar
Vergoeding voor de administratie – Boekhoudkundige administratie	0,05% per jaar van de gemiddelde nettoactiva, maandelijks berekend en betaalbaar (minimaal 600 EUR per maand, maximaal 1.250 EUR per maand)
Verhandelingsprovisies	N.v.t.
Vergoeding van de financiële dienst	N.v.t.
Vergoeding van de bewaarder	- 2.000 EUR per jaar; - 0,015% per jaar voor de activa genoteerd op Euronext, maandelijks berekend en betaalbaar; - 0,02% per jaar voor de activa genoteerd op andere markten dan Euronext, maandelijks berekend en betaalbaar
Vergoeding van de commissaris	3.250 EUR per jaar (excl. BTW)
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	–N.v.t.
Jaarlijkse belasting (jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen en op de verzekeringsondernemingen)	0,0925 % van de per 31 december van het voorafgaande jaar in België belegde nettobedragen.
Andere kosten (schatting)	0,1% per jaar

Recurrente provisiën en kosten gedragen door de bevek (in EUR of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor de administratie – Legal Life & Reporting	1.250 EUR (excl. btw) per maand
Vergoeding van de bestuurders	Het mandaat van de bestuurders wordt ten kosteloze titel uitgeoefend, behalve dat van de onafhankelijke bestuurders, aan wie de volgende bezoldiging toekomt: – de heer Jean van Caloen: 5.000 EUR (excl. btw) per jaar – de heer Eddy Minnaert: 1.250 EUR (excl. btw) per bijgewoonde vergadering

Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming: gedematerialiseerde aandelen en aandelen op naam; enkel kapitalisatieaandelen. De aandelen kunnen worden uitgegeven tot een fractie van één duizendste van een aandeel.

ISIN-codes:

Klasse C kapitalisatieaandelen: BE0167678623

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde: EUR

Initiële inschrijvingsperiode: van 20/04/1998 tot en met 06/05/1998

Initiële inschrijvingsprijs: 247,98 EUR

Minimale initiële inschrijving per compartiment: 1 aandeel

Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt elke donderdag (of indien dit geen bankwerkdag is, de eerstvolgende bankwerkdag) berekend op basis van de beurskoersen op de sluitingsdag van de ontvangst van de orders, zoals hieronder gedefinieerd. Indien echter meer dan 20% van de onderliggende waarden gekend zijn op het ogenblik van de afsluiting van de ontvangst van de orders, zullen de koersen van de bankwerkdag na de afsluiting van de ontvangst van de orders worden gebruikt voor de berekening van de netto-inventariswaarde. In dat laatste geval wordt de berekening van de netto-inventariswaarde een bankwerkdag uitgesteld.

Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks bekendgemaakt in de Belgische dagbladen "De Tijd" en "L'Echo".

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging:

D = Datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (om 12 uur in België elke woensdag die voorafgaat aan de berekening van de nieuwe netto-inventariswaarde; indien die dag in België een banksluitingsdag is, vindt de afsluiting van de ontvangstperiode van orders plaats op de voorgaande bankwerkdag) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het hiervoor vermelde tijdstip van afsluiting van de ontvangstperiode van orders geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus zijn opgenomen. Voor andere distributeurs dient de belegger zich bij hen te informeren welk tijdstip van afsluiting van de ontvangstperiode van orders zij hanteren.

D + 1 = Datum van de berekening van de netto-inventariswaarde.

D + 2 = Datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen.

V. INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT ACCENT FUND SHORT TERM BONDS

Voorstelling

Naam: Accent Fund Short Term Bonds

Oprichtingsdatum: 19 augustus 2008

Bestaansduur: onbeperkte duur

Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment:

Het compartiment Accent Fund Short Term Bonds heeft als doelstelling om via het evenwichtig beleggen in kortlopende obligaties het beheer van zijn roerend vermogen te optimaliseren. Er wordt voornamelijk geïnvesteerd in obligaties die luiden in euro, zijn uitgegeven door kwaliteitsdebiteuren en een resterende looptijd van maximaal 3 jaar hebben. Aanvullend hierop kunnen ook geldmarktbeleggingen gekocht worden die luiden in euro en een maximale looptijd van 12 maanden hebben.

Er kan niet formeel worden gegarandeerd dat de beleggingsdoelstelling van het compartiment daadwerkelijk zal worden behaald.

Het compartiment kan dus voor meer dan 10 % van zijn vermogen beleggen in schuldvorderingen zoals bedoeld in art 19*bis* van het WIB 92. Bijgevolg valt de bevek binnen het toepassingsgebied van artikel 19*bis* van het WIB 92 en zal de belegger (natuurlijke persoon) een roerende voorheffing verschuldigd zijn op de meerwaarden die hij ontvangt bij de inkoop van de kapitalisatieaandelen van het compartiment. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij professionelen of deskundige raadgevers.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Het compartiment Accent Fund Short Term Bonds voert een actief beheer in kortlopende obligaties en geldmarktinstrumenten in euro waarbij de resterende looptijd van de obligaties maximaal 3 jaar bedraagt. De betreffende obligaties zijn leningen uitgegeven door emittenten met een goede kredietwaardigheid, bij voorkeur van beleggingskwaliteit (dat wil zeggen met een kredietrating van minimaal BBB- bij Standard & Poors of gelijkaardig bij een ander ratingbureau (zoals Moody's)). Dit kunnen zowel overheids- als bedrijfsobligaties zijn.

De belegger kan meer informatie over deze ratingschaal vinden op:

<https://ratings.standardandpoors.com/about/about-credit-ratings>

http://img.en25.com/Web/StandardandPoors/SP_CreditRatingsGuide.pdf

<https://www.moodys.com/Pages/amr002001.aspx#intro>

De geldmarktinstrumenten bevatten voornamelijk commercial paper, schatkistcertificaten en obligaties met een resterende looptijd van minder dan een jaar. In uitzonderlijke marktomstandigheden die de belangen van de aandeelhouders zouden kunnen schaden, kan de beheerder, in het belang van de aandeelhouders, tot 100% van de activa van het compartiment beleggen in liquiditeiten en geldmarktinstrumenten in euro.

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa, economische sectoren of regio's.

Risicoprofiel van het compartiment⁸:

* De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

* Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat door het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico	Nihil	Laag	Gemiddel	Hoog
Marktrisico (aandelen- en renterisico)	Het risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de koers en de waarde van de activa in de portefeuille kunnen worden beïnvloed.		X		
Kredietrisico	Het risico dat een emittent waarin het fonds belegt, in gebreke blijft. Het risico dat een tegenpartij waarmee het fonds onderhandse derivatentransacties aangaat, in gebreke blijft. Wanbetalingsrisico van het fonds	X	X		X
Afwikkelingsrisico	Het risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet verloopt zoals verwacht.		X		
Liquiditeitsrisico	Het risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.		X		
Wisselkoers- of valutarisico	Het risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.		X		
Bewaarrisico	Het risico dat bij een bewaarder of onderbewaarder in bewaring gegeven activa verloren gaan.		X		
Concentratierisico	Het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op een bepaalde markt.		X		
Rendementsrisico	Het risico dat geen rendement wordt gerealiseerd.		X		
Kapitaalrisico	Het risico op kapitaalverlies.	Er is geen kapitaalbescherming.			
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders.	X			
Inflatierisico	Het risico van de inflatie.	X			
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren, zoals het belastingstelsel.		X		
Overige risico's	–				

⁸ De inschatting van het risicoprofiel van het compartiment is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers, die geraadpleegd kan worden op de website www.beama.be.

* Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het fonds, in dalende volgorde van belangrijkheid:

- **Kredietrisico** (hoog risico): het risico dat een emittent van instrumenten waarin het compartiment belegt, in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet langer kan nakomen.

Risicoprofiel van het type belegger⁹: Defensief

Accent Fund Short Term Bonds bevat een portefeuille met kwaliteitsobligaties uitgegeven in eigen munt en met een korte looptijd. Hierdoor is het krediet- en looptijdrisico in deze portefeuille eerder beperkt en is er geen wisselkoersrisico. Het verloop van de inventariswaarde kan wel gevoelig zijn voor bruuske bewegingen van de marktrente. Voor beleggingen in dit compartiment wordt een minimale beleggingshorizon van twee jaar aanbevolen.

Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisiën en kosten gedragen door de belegger (in de munteenheid van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisies	Max. 2%	–	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Administratieve kosten	–	–	–
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	–	–	–
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	–	–	–
Taks op beursverrichtingen	–	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR	Kap. → Kap./Dis. : 1,32% met een maximum van 4.000EUR

Recurrente provisiën en kosten gedragen door het compartiment (in de munteenheid van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,10 % per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar
Vergoeding voor de beheervenootschap	0,10 % per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar
Vergoeding voor de administratie – Boekhoudkundige administratie	0,027 % per jaar van de gemiddelde nettoactiva, maandelijks berekend en betaalbaar (minimaal 400 EUR per maand, maximaal 1.250 EUR per maand)
Verhandelingsprovisies	–
Vergoeding van de financiële dienst	–
Vergoeding van de bewaarder	- 2.500 EUR per jaar; - 0,005% per jaar voor de activa die de NBB in aanmerking neemt, maandelijks berekend en betaalbaar; - 0,01% per jaar voor de activa die Clearstream in aanmerking neemt, maandelijks berekend en betaalbaar

⁹ De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger tot wie het compartiment zich richt is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers, die geraadpleegd kan worden op de website www.beama.be.

Vergoeding van de commissaris	3.250 EUR per jaar (excl. btw)
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	-
Jaarlijkse belasting (jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen en op de verzekeringsondernemingen)	0,0925 % van de per 31 december van het voorafgaande jaar in België belegde nettobedragen.
Andere kosten (schatting)	0,1% per jaar

Recurrente provisies en kosten gedragen door de bevek (in EUR of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor de administratie – Legal Life & Reporting	1.250 EUR (excl. btw) per maand
Vergoeding van de bestuurders	Het mandaat van de bestuurders wordt ten kosteloze titel uitgeoefend, behalve dat van de onafhankelijke bestuurders, aan wie de volgende bezoldiging toekomt: – de heer Jean van Caloen: 5.000 EUR (excl. btw) per jaar – de heer Eddy Minnaert: 1.250 EUR (excl. btw) per bijgewoonde vergadering

Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming: gedematerialiseerde aandelen en aandelen op naam; kapitalisatieaandelen en distributieaandelen. De aandelen kunnen worden uitgegeven tot een fractie van één duizendste van een aandeel.

ISIN-codes:

Klasse C kapitalisatieaandelen: BE0948338661

Klasse C distributieaandelen: BE0948337655

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde: EUR

Initiële inschrijvingsperiode: van 20/08/2008 tot en met 17/09/2008.

Initiële inschrijvprijs: 250 EUR

Minimale initiële inschrijving per compartiment: 1 aandeel

Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt elke donderdag (of indien dit geen bankwerkdag is, de eerstvolgende bankwerkdag) berekend op basis van de beurskoersen op de sluitingsdag van de ontvangst van de orders, zoals hieronder gedefinieerd. Indien echter meer dan 20% van de onderliggende waarden gekend zijn op het ogenblik van de afsluiting van de ontvangst van de orders, zullen de koersen van de bankwerkdag na de afsluiting van de ontvangst van de orders worden gebruikt voor de berekening van de netto-inventariswaarde. In dat laatste geval wordt de berekening van de netto-inventariswaarde een bankwerkdag uitgesteld.

Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks bekendgemaakt in de Belgische dagbladen “De Tijd” en “L’Echo”.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging:

- D = Datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (om 12 uur in België elke woensdag die voorafgaat aan de berekening van de nieuwe netto-inventariswaarde; indien die dag in België een banksluitingsdag is, vindt de afsluiting van de ontvangstperiode van orders plaats op de voorgaande bankwerkdag) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het hiervoor vermelde tijdstip van afsluiting van de ontvangstperiode van orders geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus zijn opgenomen. Voor andere distributeurs dient de belegger zich bij hen te informeren welk tijdstip van afsluiting van de ontvangstperiode van orders zij hanteren.
- D + 1 = Datum van de berekening van de netto-inventariswaarde.
- D + 2 = Datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen.

VI. INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT ACCENT FUND GLOBAL

Voorstelling

Naam: Accent Fund Global

Oprichtingsdatum: dinsdag 24 december 1991

Bestaansduur: onbeperkte duur

Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment:

Het compartiment Accent Fund Global, heeft als doelstelling om via een evenwichtige uitbouw van zijn beleggingen over de diverse vormen die hiertoe ter beschikking staan en op iedere markt georganiseerd in de lidstaten van OESO, een beheer te verwezenlijken dat het belegde roerend vermogen optimaliseert ten opzichte van de parameters rendement, risico en liquiditeit. Tot nader bericht zal de aandelencomponent minimaal 30% en maximaal 60% bedragen.

Er kan niet formeel worden gegarandeerd dat de beleggingsdoelstelling van het compartiment daadwerkelijk zal worden behaald.

Het compartiment kan dus meer dan 10% van zijn vermogen beleggen in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19*bis* van het WIB 92. Bijgevolg valt de bevek binnen het toepassingsgebied van artikel 19*bis* van het WIB 92 en zal de belegger (natuurlijke persoon) een roerende voorheffing verschuldigd zijn op de meerwaarden die hij ontvangt bij de inkoop van de kapitalisatieaandelen van het compartiment. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij professionelen of deskundige raadgevers.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Accent Fund Global heeft een gemengde portefeuille waarbij hoofdzakelijk kan belegd worden in aandelen, obligaties en liquiditeiten. Er wordt belegd in obligaties uitgegeven door overheden en door bedrijven. Er is geen minimale rating of looptijd voorzien. De aandelencomponent zal tot nader bericht steeds tussen 30% en 60% van de portefeuille bedragen. In beperkte mate kan er ook belegd worden in gestructureerde instrumenten, al of niet met kapitaalgarantie.

Het gebruik van derivaten is toegelaten om bepaalde marktrisico's af te dekken. Er kan meer bepaald gebruik worden gemaakt van termijncontracten, futures en opties om het wisselkoersrisico af te dekken. Derivaten worden ook gebruikt om snel de globale allocatie te wijzigen. De totale blootstelling aan de aandelenmarkten (zowel via rechtstreekse beleggingen als via derivaten en gestructureerde instrumenten) zal nooit meer dan 60% of minder dan 30% van de portefeuille bedragen.

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa, economische sectoren of regio's.

Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico: Accent Fund Global heeft de mogelijkheid om zich via termijntransacties in te dekken tegen wisselkoersrisico's.

Effecten van bedrijven of overheden die duidelijk inbreuken plegen op sociale, ethische en milieureglementeringen worden niet gekocht.

Risicoprofiel van het compartiment¹⁰:

* De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

* Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat door het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico	Nihil	Laag	Gemiddel	Hoog
Marktrisico (aandelen- en renterisico)	Het risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de koers en de waarde van de activa in de portefeuille kunnen worden beïnvloed.			X	
Kredietrisico	Het risico dat een emittent waarin het fonds belegt, in gebreke blijft. Het risico dat een tegenpartij waarmee het fonds onderhandse derivatentransacties aangaat, in gebreke blijft. Wanbetalingsrisico van het fonds	X	X		X
Afwikkelingsrisico	Het risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet verloopt zoals verwacht.		X		
Liquiditeitsrisico	Het risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.		X		
Wisselkoers- of valutarisico	Het risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.			X	
Bewaarrisico	Het risico dat bij een bewaarder of onderbewaarder in bewaring gegeven activa verloren gaan.		X		
Concentratierisico	Het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op een bepaalde markt.		X		
Rendementsrisico	Het risico dat geen rendement wordt gerealiseerd.			X	
Kapitaalrisico	Het risico op kapitaalverlies.	Er is geen kapitaalbescherming.			
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders.	X			
Inflatierisico	Het risico van de inflatie.		X		
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren, zoals het belastingstelsel.		X		
Overige risico's	–				

¹⁰ De inschatting van het risicoprofiel van het compartiment is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers, die geraadpleegd kan worden op de website www.beama.be.

* Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het fonds, in dalende volgorde van belangrijkheid:

- **Kredietrisico** (hoog risico): het risico dat een emittent van instrumenten waarin het compartiment belegt, in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet langer kan nakomen.
- **Aandelenrisico** (gemiddeld risico): de aandelencomponent maakt een groot deel van de portefeuille uit. Hierdoor heeft dit compartiment een grote gevoeligheid voor de ontwikkeling van de aandelenmarkten. Door de klemtoon op financiële analyse en de geografische en sectoriële spreiding wordt ernaar gestreefd om dit risico in te perken.
- **Renterisico** (gemiddeld risico): na de aandelencomponent is de obligatiecomponent het grootste bestanddeel. Bijgevolg kan een uitgesproken rentebeweging een invloed hebben op de ontwikkeling van de obligatiecomponent en dus van de totale portefeuille.
- **Wisselkoersrisico** (laag risico): de volatiliteit van vreemde munten kan een invloed hebben op de inventariswaarde van Accent Fund Global.
- **Rendementsrisico** (gemiddeld risico): doordat de portefeuille zowel in aandelen als in obligaties belegd wordt, is er zowel een renterisico als een aandelenrisico aanwezig. In een negatief beursklimaat en/of bij een sterk stijgende marktrente kan een negatief rendement worden gerealiseerd.

Risicoprofiel van het type belegger¹¹: Neutraal

Accent Fund Global bevat een gemengde portefeuille die een ideale mix nastreeft van voornamelijk obligaties, aandelen en liquiditeiten. Hoewel dit compartiment een positieve groei met een lage volatiliteit nastreeft, zal de evolutie van de portefeuillevaarde in bepaalde mate onderhevig zijn aan de schommelingen op de verschillende financiële markten. Voor beleggingen in dit compartiment wordt een minimale beleggingshorizon van drie jaar aanbevolen.

Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisie en kosten gedragen door de belegger (in de munteenheid van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisies	Max. 2%	–	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Administratieve kosten	–	–	–
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	–	–	–

¹¹ De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger tot wie het compartiment zich richt is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers, die geraadpleegd kan worden op de website www.beama.be.

Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	-	-	-
Taks op beursverrichtingen	-	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR	Kap. → Kap./Dis. : 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in de munteenheid van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,10 % per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar
Vergoeding voor de beheerverenootschap	0,10 % per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar
Vergoeding voor de administratie – Boekhoudkundige administratie	0,045 % per jaar van de gemiddelde nettoactiva, maandelijks berekend en betaalbaar (minimaal 600 EUR per maand, maximaal 1.250 EUR per maand)
Verhandelingsprovisies	-
Vergoeding van de financiële dienst	-
Vergoeding van de bewaarder	- 2.000 EUR per jaar; - 0,015% per jaar voor de activa genoteerd op Euronext, maandelijks berekend en betaalbaar; - 0,02% per jaar voor de activa genoteerd op andere markten dan Euronext, maandelijks berekend en betaalbaar
Vergoeding van de commissaris	4.500 EUR per jaar (excl. BTW)
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	-
Jaarlijkse belasting (jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen en op de verzekeringsondernemingen)	0,0925 % van de per 31 december van het voorafgaande jaar in België belegde nettobedragen.
Andere kosten (schatting)	0,1% per jaar

Recurrente provisies en kosten gedragen door de bevek (in EUR of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor de administratie – Legal Life & Reporting	1.250 EUR (excl. btw) per maand
Vergoeding van de bestuurders	Het mandaat van de bestuurders wordt ten kosteloze titel uitgeoefend, behalve dat van de onafhankelijke bestuurders, aan wie de volgende bezoldiging toekomt: – de heer Jean van Caloen: 5.000 EUR (excl. btw) per jaar – de heer Eddy Minnaert: 1.250 EUR (excl. btw) per bijgewoonde vergadering

Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming: gedematerialiseerde aandelen en aandelen op naam; kapitalisatie- en distributieaandelen. De aandelen kunnen worden uitgegeven tot een fractie van één duizendste van een aandeel.

ISIN-codes:

Klasse C kapitalisatieaandelen: BE0131608763

Klasse C distributieaandelen: BE6266260601

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde: EUR

Initiële inschrijvingsperiode: december 1991

Initiële inschrijvingsprijs: 106,84 EUR

Minimale initiële inschrijving per compartiment: 1 aandeel

Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt elke donderdag (of indien dit geen bankwerkdag is, de eerstvolgende bankwerkdag) berekend op basis van de beurskoersen op de sluitingsdag van de ontvangst van de orders, zoals hieronder gedefinieerd. Indien echter meer dan 20% van de onderliggende waarden gekend zijn op het ogenblik van de afsluiting van de ontvangst van de orders, zullen de koersen van de bankwerkdag na de afsluiting van de ontvangst van de orders worden gebruikt voor de berekening van de netto-inventariswaarde. In dat laatste geval wordt de berekening van de netto-inventariswaarde een bankwerkdag uitgesteld.

Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks bekendgemaakt in de Belgische dagbladen "De Tijd" en "L'Echo".

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging:

- D = Datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (om 12 uur in België elke woensdag die voorafgaat aan de berekening van de nieuwe netto-inventariswaarde; indien die dag in België een banksluitingsdag is, vindt de afsluiting van de ontvangstperiode van orders plaats op de voorgaande bankwerkdag) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het hiervoor vermelde tijdstip van afsluiting van de ontvangstperiode van orders geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus zijn opgenomen. Voor andere distributeurs dient de belegger zich bij hen te informeren welk tijdstip van afsluiting van de ontvangstperiode van orders zij hanteren.
- D + 1 = Datum van de berekening van de netto-inventariswaarde.
- D + 2 = Datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen.

VII. INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT ACCENT FUND YIELD OPPORTUNITIES

Voorstelling

Naam: Accent Fund Yield Opportunities

Oprichtingsdatum: 29 januari 2003

Bestaansduur: onbeperkte duur

Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment:

Het compartiment Accent Fund Yield Opportunities heeft als doelstelling om, via het evenwichtig en actief beleggen in internationaal gediversifieerde obligaties, het beheer van zijn roerend vermogen te optimaliseren. Er wordt belegd in diverse beleggingsmunten met een nadruk op bedrijfs- en converteerbare obligaties.

Er kan niet formeel worden gegarandeerd dat de beleggingsdoelstelling van het compartiment daadwerkelijk zal worden behaald.

Het compartiment kan dus meer dan 10% van zijn vermogen beleggen in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19*bis* van het WIB 92. Bijgevolg valt de bevek binnen het toepassingsgebied van artikel 19*bis* van het WIB 92 en zal de belegger (natuurlijke persoon) een roerende voorheffing verschuldigd zijn op de meerwaarden die hij ontvangt bij de inkoop van de kapitalisatieaandelen van het compartiment. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij professionelen of deskundige raadgevers.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Accent Fund Yield Opportunities streeft een hoger rendement na dan een klassieke portefeuille met kwaliteitsobligaties. Daarom belegt dit compartiment in leningen uitgegeven door emittenten met een gemiddeld lagere kredietwaardigheid of in leningen in andere munten. **Er kan belegd worden in gestructureerde instrumenten met of zonder kapitaalgarantie.** Er kan ook kan belegd worden in omgekeerd converteerbare obligaties en obligaties (of andere vastrentende waarden) die gekoppeld zijn aan een aandeel, beursindex of vreemde munt. Er is geen minimale rating of looptijd voorzien. Indien de positie van een gestructureerd instrument leidt tot de verwerving van aandelen, ligt het in de bedoeling om deze aandelenpositie binnen een periode van 12 maanden terug te verkopen. Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico: **Accent Fund Yield Opportunities heeft de mogelijkheid om zich via termijntransacties in te dekken tegen wisselkoersrisico's.**

Effecten van bedrijven of overheden die duidelijk inbreuken plegen op sociale, ethische en milieureglementeringen worden niet gekocht.

Risicoprofiel van het compartiment¹²

* De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

¹² De inschatting van het risicoprofiel van het compartiment is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geraadpleegd kan worden op de website www.beama.be.

* Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat door het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico	Nihil	Laag	Gemiddel	Hoog
Marktrisico (aandelen- en renterisico)	Het risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de koers en de waarde van de activa in de portefeuille kunnen worden beïnvloed.			X	
Kredietrisico	Het risico dat een emittent waarin het fonds belegt, in gebreke blijft. Het risico dat een tegenpartij waarmee het fonds onderhandse derivatentransacties aangaat, in gebreke blijft. Wanbetalingsrisico van het fonds	X	X		X
Afwikkelingsrisico	Het risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet verloopt zoals verwacht.		X		
Liquiditeitsrisico	Het risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.		X		
Wisselkoers- of valutarisico	Het risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.			X	
Bewaarrisico	Het risico dat bij een bewaarder of onderbewaarder in bewaring gegeven		X		
Concentratierisico	Het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op een bepaalde markt.		X		
Rendementsrisico	Het risico dat geen rendement wordt gerealiseerd.			X	
Kapitaalrisico	Het risico op kapitaalverlies.	Er is geen kapitaalbescherming.			
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders.		X		
Inflatierisico	Het risico van de inflatie.	X			
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren, zoals het belastingstelsel.		X		
Overige risico's	–				

* Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het fonds, in dalende volgorde van belangrijkheid:

- **Kredietrisico** (hoog risico): het risico dat een emittent van instrumenten waarin het compartiment belegt, in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet langer kan nakomen.

- **Renterisico** (gemiddeld risico): de obligatiecomponent is het belangrijkste bestanddeel van de portefeuille, waardoor het renterisico het belangrijkste risico is in dit compartiment. Bijgevolg kan een uitgesproken rentebeweging een invloed hebben op de ontwikkeling van de obligatiecomponent en dus van de totale portefeuille.
- **Wisselkoersrisico** (gemiddeld risico): de volatiliteit van vreemde munten kan een invloed hebben op de inventariswaarde van Accent Fund Yield Opportunities.
- **Rendementsrisico** (gemiddeld risico): aangezien de portefeuille voor een groot deel belegd is in bedrijfsobligaties, is hij gevoelig voor het rente- en het kredietrisico. Het rendement van de portefeuille kan negatief zijn wanneer de rente stijgt en/of de kredietspreads uitlopen.

Risicoprofiel van het type belegger¹³: Neutraal

Accent Fund Yield Opportunities bevat een portefeuille met obligaties uitgegeven in diverse munten en van gemiddeld lagere kredietwaardigheid. Hierdoor is het krediet- en wisselkoersrisico in deze portefeuille groter dan bij Accent Fund Bonds. De evolutie van de inventariswaarde kan dus gevoelig zijn voor scherpe bewegingen van de marktrente, creditspreads en de sterkte of zwakte van de Euro. Voor beleggingen in dit compartiment wordt een minimale beleggingshorizon van drie jaar aanbevolen.

Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisiën en kosten gedragen door de belegger (in de munteenheid van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisies	Max. 2%	–	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Administratieve kosten	–	–	–
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	–	–	–
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	–	–	–
Taks op beursverrichtingen	–	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR	Kap. → Kap./Dis. : 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

¹³ De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger tot wie het compartiment zich richt is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers, die geraadpleegd kan worden op de website www.beama.be.

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in de munteenheid van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,90 % per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar
Vergoeding voor de beheervennootschap	0,10 % per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar
Vergoeding voor de administratie – Boekhoudkundige administratie	0,045 % per jaar van de gemiddelde nettoactiva, maandelijks berekend en betaalbaar (minimaal 600 EUR per maand, maximaal 1.250 EUR per maand)
Verhandelingsprovisies	–
Vergoeding van de financiële dienst	–
Vergoeding van de bewaarder	- 2.500 EUR per jaar; - 0,015% per jaar voor de activa genoteerd op Euronext, maandelijks berekend en betaalbaar; - 0,02% per jaar voor de activa genoteerd op andere markten dan Euronext, maandelijks berekend en betaalbaar
Vergoeding van de commissaris	3.000 EUR per jaar (excl. BTW)
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	–
Jaarlijkse belasting (jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen en op de verzekeringsondernemingen)	0,0925 % van de per 31 december van het voorafgaande jaar in België belegde nettobedragen.
Andere kosten (schatting)	0,1% per jaar

Recurrente provisies en kosten gedragen door de bevek (in EUR of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor de administratie – Legal Life & Reporting	1.250 EUR (excl. btw) per maand
Vergoeding van de bestuurders	Het mandaat van de bestuurders wordt ten kosteloze titel uitgeoefend, behalve dat van de onafhankelijke bestuurders, aan wie de volgende bezoldiging toekomt: – de heer Jean van Caloen: 5.000 EUR (excl. btw) per jaar – de heer Eddy Minnaert: 1.250 EUR (excl. btw) per bijgewoonde vergadering

Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming: gedematerialiseerde aandelen en aandelen op naam; kapitalisatieaandelen en distributieaandelen. De aandelen kunnen worden uitgegeven tot een fractie van één duizendste van een aandeel.

ISIN-codes:

Klasse C kapitalisatieaandelen: BE0940078513

Klasse C distributieaandelen: BE0948839825

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde: EUR

Initiële inschrijvingsperiode: van 14/01/2003 tot en met 29/01/2003.

Initiële inschrijvingsprijs: 250 EUR

Minimale initiële inschrijving per compartiment: 1 aandeel

Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt elke donderdag (of indien dit geen bankwerkdag is, de eerstvolgende bankwerkdag) berekend op basis van de beurskoersen op de sluitingsdag van de ontvangst van de orders, zoals hieronder gedefinieerd. Indien echter meer dan 20% van de onderliggende waarden gekend zijn op het ogenblik van de afsluiting van de ontvangst van de orders, zullen de koersen van de bankwerkdag na de afsluiting van de ontvangst van de orders worden gebruikt voor de berekening van de netto-inventariswaarde. In dat laatste geval wordt de berekening van de netto-inventariswaarde een bankwerkdag uitgesteld.

Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks bekendgemaakt in de Belgische dagbladen "De Tijd" en "L'Echo".

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging:

D = Datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (om 12 uur in België elke woensdag die voorafgaat aan de berekening van de nieuwe netto-inventariswaarde; indien die dag in België een banksluitingsdag is, vindt de afsluiting van de ontvangstperiode van orders plaats op de voorgaande bankwerkdag) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het hiervoor vermelde tijdstip van afsluiting van de ontvangstperiode van orders geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus zijn opgenomen. Voor andere distributeurs dient de belegger zich bij hen te informeren welk tijdstip van afsluiting van de ontvangstperiode van orders zij hanteren.

D + 1 = Datum van de berekening van de netto-inventariswaarde.

D + 2 = Datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen.

VIII. INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT PRIVATE PORTFOLIO EQUITIES

Voorstelling

Naam: Private Portfolio Equities

Oprichtingsdatum: 6 april 2009

Bestaansduur: onbeperkte duur

Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment:

Het compartiment Private Portfolio Equities heeft als doelstelling, ongeacht de marktomstandigheden, zoveel mogelijk belegd te zijn in aandelen. Daarom zal het fonds altijd voor minimaal 85% van zijn totale vermogen in aandelen belegd zijn.

Er kan niet formeel worden gegarandeerd dat de beleggingsdoelstelling van het compartiment daadwerkelijk zal worden behaald.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

- * Strategie: Het beleggingsbeleid is internationaal georiënteerd en gebaseerd op fundamentele en technische factoren. De doelstelling van het fonds is om een beleggingsbeleid op lange termijn aan te houden en zich minder te bekommeren om de eventuele marktschommelingen op korte termijn. De keuze van de aandelen zal dus eerder gestoeld zijn op criteria als winstgroei, boekwaarde, balansgegevens en de marktposities van de respectievelijke bedrijven. Het beleggingsbeleid is niet gekoppeld aan een index, maar houdt niettemin rekening met de economische realiteit van wat er in de wereld gebeurt. Daarom zal het fonds nooit meer dan 20% van zijn vermogen beleggen in dezelfde economische sector. Aangezien het fonds vooral bestemd is voor de Europese belegger, belegt het minstens 40 % van zijn vermogen op de Europese aandelenmarkten (Centraal- en Oost-Europa niet meegerekend).
- * **Toegelaten derivatentransacties: termijncontracten, futures en opties kunnen aangewend worden om het wisselkoersrisico af te dekken.**
- * **De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.**
- * Effecten van bedrijven of overheden die duidelijk inbreuken plegen op sociale, ethische en milieureglementeringen worden niet gekocht.

Risicoprofiel van het compartiment¹⁴:

- * De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

¹⁴ De inschatting van het risicoprofiel van het compartiment is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geraadpleegd kan worden op de website www.beama.be.

* Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat door het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico	Nihil	Laag	Gemiddel	Hoog
Marktrisico (aandelen- en renterisico)	Het risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de koers en de waarde van de activa in de portefeuille kunnen worden beïnvloed.				X
Kredietrisico	Het risico dat een emittent waarin het fonds belegt, in gebreke blijft. Het risico dat een tegenpartij waarmee het fonds onderhandse derivatentransacties aangaat, in gebreke blijft. Wanbetalingsrisico van het fonds	X	X		X
Afwikkelingsrisico	Het risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet verloopt zoals verwacht.		X		
Liquiditeitsrisico	Het risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.		X		
Wisselkoers- of valutarisico	Het risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.			X	
Bewaarrisico	Het risico dat bij een bewaarder of onderbewaarder in bewaring gegeven activa verloren gaan.		X		
Concentratierisico	Het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op een bepaalde markt.		X		
Rendementsrisico	Het risico dat geen rendement wordt gerealiseerd.				X
Kapitaalrisico	Het risico op kapitaalverlies.	Er is geen kapitaalbescherming.			
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders.	X			
Inflatierisico	Het risico van de inflatie.	X			
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren, zoals het belastingstelsel.		X		
Overige risico's	–				

* Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het fonds, in dalende volgorde van belangrijkheid:

- **Aandelenrisico** (hoog risico): de aandelencomponent is steeds de grootste component van de portefeuille. Hierdoor heeft dit compartiment een grote gevoeligheid voor de ontwikkeling van de aandelenmarkten. Door de klemtoon op financiële analyse en de geografische en sectoriële spreiding wordt ernaar gestreefd om dit risico in te perken.

- **Kredietrisico** (hoog risico): het risico dat een emittent van aandelen waarin het compartiment belegt, in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet langer kan nakomen. Een aandeel heeft geen vervaldag en biedt geen garantie op terugbetaling. Een compartiment dat in een aandeel belegt, is blootgesteld aan het volledige risico van de emittent van het aandeel. Als de emittent solvabiliteitsproblemen ondervindt, ontvangt het geen inkomsten. Als de emittent failliet gaat, ontvangt het compartiment, als aandeelhouder, pas in laatste instantie de opbrengst van de verkoop van de inboedel van het faillissement, nadat de andere schuldeisers van de emittent zijn terugbetaald. Het loopt dus het risico dat het niets van zijn belegging terugkrijgt.
- **Rendementsrisico** (hoog risico): aangezien de portefeuille hoofdzakelijk, zijnde voor minstens 85%, belegd wordt in aandelen, bestaat het risico dat het rendement sterk schommelt. In een negatief beursklimaat kan dit compartiment een negatief rendement genereren. In een positief klimaat kan het rendement hoog liggen in vergelijking met risicoloze beleggingen. De verwachte volatiliteit van het toekomstige rendement mag dus als eerder hoog ingeschat worden.
- **Wisselkoersrisico** (gemiddeld risico): de volatiliteit van vreemde munten kan een invloed hebben op de inventariswaarde van Private Portfolio Equities.

Risicoprofiel van het type¹⁵: Dynamisch

Private Portfolio Equities is altijd voor minimaal 85% belegd in aandelen. Het fonds is dus sterk onderhevig aan de schommelingen die zich voordoen op de aandelenmarkten. Daarom is het fonds gericht op beleggers die via een aandelenbelegging een meerwaarde op lange termijn nastreven. Voor beleggingen in dit compartiment wordt een minimale beleggingshorizon van vijf jaar aanbevolen.

Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisie en kosten gedragen door de belegger (in de munteenheid van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie voor de klassen C en P	Max. 2%	–	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Administratieve kosten	–	–	–
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	–	–	–
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een	–	–	–
Taks op beursverrichtingen	–	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR	Kap. → Kap./Dis. : 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

¹⁵ De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger tot wie het compartiment zich richt is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers, die geraadpleegd kan worden op de website www.beama.be.

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in de munteenheid van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)		
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse C	1,90 % per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar
	Klasse P	1,40 % per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar
Vergoeding voor de beheervennootschap	0,10 % per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar	
Vergoeding voor de administratie – Boekhoudkundige administratie	0,05% per jaar van de gemiddelde nettoactiva, maandelijks berekend en betaalbaar (minimaal 600 EUR per maand, maximaal 1.250 EUR per maand)	
Verhandelingsprovisies	–	
Vergoeding van de financiële dienst	–	
Vergoeding van de bewaarder	- 2.000 EUR per jaar; - 0,015% per jaar voor de activa genoteerd op Euronext, maandelijks berekend en betaalbaar; - 0,02% per jaar voor de activa genoteerd op andere markten dan Euronext, maandelijks berekend en betaalbaar	
Vergoeding van de commissaris	4.000 EUR per jaar (excl. BTW)	
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	–	
Jaarlijkse belasting (jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen en op de verzekeringsondernemingen)	0,0925% van de per 31 december van het voorafgaande jaar in België belegde nettobedragen.	
Andere kosten (schatting)	0,1% per jaar	

Recurrente provisies en kosten gedragen door de bevek (in EUR of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor de administratie – Legal Life & Reporting	1.250 EUR (excl. btw) per maand
Vergoeding van de bestuurders	Het mandaat van de bestuurders wordt ten kosteloze titel uitgeoefend, behalve dat van de onafhankelijke bestuurders, aan wie de volgende bezoldiging toekomt: – de heer Jean van Caloen: 5.000 EUR (excl. btw) per jaar – de heer Eddy Minnaert: 1.250 EUR (excl. btw) per bijgewoonde vergadering

Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming: gedematerialiseerde aandelen en aandelen op naam; kapitalisatie- en distributieaandelen. De aandelen kunnen worden uitgegeven tot een fractie van één duizendste van een aandeel.

ISIN-codes:

Klasse C kapitalisatieaandelen: BE0948685251

Klasse P kapitalisatieaandelen: BE0948630679

Klasse P distributieaandelen: BE6284727979

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde: EUR

Initiële inschrijvingsperiode: van 7/04/2009 tot en met 29/04/2009

Initiële inschrijvingsprijs: 250 EUR

Minimale initiële inschrijving per compartiment:

- Klasse C: 1 aandeel
- Klasse P: aandelen voor een netto-inventariswaarde op datum van inschrijving van minimum 25.000 EUR

Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt elke donderdag (of indien dit geen bankwerkdag is, de eerstvolgende bankwerkdag) berekend op basis van de beurskoersen op de sluitingsdag van de ontvangst van de orders, zoals hieronder gedefinieerd. Indien echter meer dan 20% van de onderliggende waarden gekend zijn op het ogenblik van de afsluiting van de ontvangst van de orders, zullen de koersen van de bankwerkdag na de afsluiting van de ontvangst van de orders worden gebruikt voor de berekening van de netto-inventariswaarde. In dat laatste geval wordt de berekening van de netto-inventariswaarde een bankwerkdag uitgesteld.

Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks bekendgemaakt in de Belgische dagbladen "De Tijd" en "L'Echo".

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging:

- D = Datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (om 12 uur in België elke woensdag die voorafgaat aan de berekening van de nieuwe netto-inventariswaarde; indien die dag in België een banksluitingsdag is, vindt de afsluiting van de ontvangstperiode van orders plaats op de voorgaande bankwerkdag) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het hiervoor vermelde tijdstip van afsluiting van de ontvangstperiode van orders geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus zijn opgenomen. Voor andere distributeurs dient de belegger zich bij hen te informeren welk tijdstip van afsluiting van de ontvangstperiode van orders zij hanteren.
- D + 1 = Datum van de berekening van de netto-inventariswaarde.
- D + 2 = Datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen.

IX. INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT PRIVATE PORTFOLIO BONDS

Voorstelling

Naam: Private Portfolio Bonds

Oprichtingsdatum: 6 april 2009

Bestaansduur: onbeperkte duur

Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment:

Het compartiment Private Portfolio Bonds heeft als doelstelling om via het evenwichtig beleggen in obligaties het beheer van zijn roerend vermogen te optimaliseren. Er kan geïnvesteerd worden in staatsleningen, maar ook in bedrijfsobligaties, obligaties van financiële instellingen en converteerbare obligaties. Het compartiment bevat minimaal 80% obligaties van beleggingskwaliteit, wat betekent dat emittenten minimaal een kredietrating hebben van BBB- bij Standard & Poors of gelijkaardig bij een ander ratingbureau (zoals Moody's). De resterende 20% kan belegd worden in obligaties met minimaal een rating B+.

De belegger kan meer informatie over deze ratingschaal vinden op:

<https://ratings.standardandpoors.com/about/about-credit-ratings>

http://img.en25.com/Web/StandardandPoors/SP_CreditRatingsGuide.pdf

<https://www.moodys.com/Pages/amr002001.aspx#intro>

Er kan niet formeel worden gegarandeerd dat de beleggingsdoelstelling van het compartiment daadwerkelijk zal worden behaald.

Het compartiment kan dus meer dan 10% van zijn vermogen beleggen in schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19*bis* van het WIB 92. Bijgevolg valt de bevek binnen het toepassingsgebied van artikel 19*bis* van het WIB 92 en zal de belegger (natuurlijke persoon) een roerende voorheffing verschuldigd zijn op de meerwaarden die hij ontvangt bij de inkoop van de kapitalisatieaandelen van het compartiment. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij professionelen of deskundige raadgevers.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Private Portfolio Bonds streeft een dynamisch beheer na van een obligatieportefeuille. Het kredietrisico wordt echter beperkt gehouden door hoofdzakelijk in obligaties van beleggingskwaliteit te beleggen. Ook wordt minimaal 50% van de portefeuille in EUR belegd.

Er kan eveneens in gestructureerde instrumenten belegd worden voor zover deze de hoofdkenmerken hebben van een obligatie en aan de minimale kredietwaardigheid voldoen.

Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico: Private Portfolio Bonds heeft de mogelijkheid zich via termijntransacties in te dekken tegen wisselkoersrisico's.

Effecten van bedrijven of overheden die duidelijk inbreuken plegen op sociale, ethische en milieureglementeringen worden niet gekocht.

Risicoprofiel van het compartiment¹⁶:

* De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

¹⁶ De inschatting van het risicoprofiel van het compartiment is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geraadpleegd kan worden op de website www.beama.be.

* Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat door het compartiment:

Risicotype	Bondige definitie van het risico	Nihil	Laag	Gemiddel	Hoog
Marktrisico (aandelen- en renterisico)	Het risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de koers en de waarde van de activa in de portefeuille kunnen worden beïnvloed.			X	
Kredietrisico	Het risico dat een emittent waarin het fonds belegt, in gebreke blijft. Het risico dat een tegenpartij waarmee het fonds onderhandse derivatentransacties aangaat, in gebreke blijft. Wanbetalingsrisico van het fonds	X	X		X
Afwikkelingsrisico	Het risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet verloopt zoals verwacht.		X		
Liquiditeitsrisico	Het risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.		X		
Wisselkoers- of valutarisico	Het risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.			X	
Bewaarrisico	Het risico dat bij een bewaarder of onderbewaarder in bewaring gegeven activa verloren gaan.		X		
Concentratierisico	Het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op een bepaalde markt.		X		
Rendementsrisico	Het risico dat geen rendement wordt gerealiseerd.			X	
Kapitaalrisico	Het risico op kapitaalverlies.	Er is geen kapitaalbescherming.			
Flexibiliteitsrisico	Aan het product zelf te wijten inflexibiliteit en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders.	X			
Inflatierisico	Het risico van de inflatie.			X	
Risico afhankelijk van externe factoren	Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren, zoals het belastingstelsel.		X		
Overige risico's	-				

* Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het fonds, in dalende volgorde van belangrijkheid:

- **Kredietrisico** (hoog risico): het risico dat een emittent van instrumenten waarin het compartiment belegt, in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet langer kan nakomen. Bovendien kan de kredietwaardigheid van de portefeuille lager zijn dan bij staatsleningen. Een wijziging hierin kan de waarde van de portefeuille beïnvloeden. De minimale kredietwaardigheid beperkt dit risico. Door de mogelijkheid om tot 20% van de portefeuille te beleggen in

hoogrentende obligaties kunnen deze wijzigingen op stressmomenten duidelijk zichtbaar zijn in de portefeuillevaarde.

Te allen tijde blijft echter minstens 80% belegd in kwaliteitsemittenten (dat wil zeggen van beleggingskwaliteit), wat te zware schommelingen moet voorkomen. Dit betekent dat de kredietrating van de emittent minstens BBB- bij Standard & Poors of gelijkaardig bij een ander ratingbureau (zoals Moody's) is.

- **Renterisico** (gemiddeld risico): de obligatiecomponent is het belangrijkste bestanddeel van de portefeuille, waardoor het renterisico het belangrijkste risico is in dit compartiment. Bijgevolg kan een uitgesproken rentebeweging een invloed hebben op de ontwikkeling van de obligatiecomponent en dus van de totale portefeuille.
- **Wisselkoersrisico** (laag risico): de volatiliteit van vreemde munten kan een invloed hebben op de inventariswaarde van Private Portfolio Bonds. Daar de klemtoon op de euro ligt, is dit wisselkoersrisico eveneens ingeperkt.
- **Rendementsrisico** (laag risico): doordat de portefeuille hoofdzakelijk belegd wordt in obligaties, bestaat het risico dat het rendement schommelt onder invloed van het renterisico. Bij sterk stijgende rente kan het rendement van dit compartiment zelfs negatief zijn.
- **Inflatierisico** (gemiddeld risico): doordat de portefeuille hoofdzakelijk belegd wordt in obligaties, is het toekomstige rendement vrij gevoelig voor een sterk aantrekkende inflatie. In een sterk inflatoir klimaat kan het rendement (tijdelijk) negatief zijn.

Risicoprofiel van het type belegger¹⁷: Defensief

Private Portfolio Bonds bevat een portefeuille met obligaties waarbij de nadruk ligt op kwaliteitsemittenten en de eigen munt, de euro.

Hierdoor is het krediet- en wisselkoersrisico in deze portefeuille aanwezig, maar eerder beperkt. Het verloop van de inventariswaarde kan wel vrij gevoelig zijn voor bruuske bewegingen van de marktrente. Voor beleggingen in dit compartiment wordt een minimale beleggingshorizon van drie jaar aanbevolen.

¹⁷ De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger tot wie het compartiment zich richt is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers, die geraadpleegd kan worden op de website www.beama.be.

Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisijs en kosten gedragen door de belegger (in de munteenheid van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingsprovisie voor de klassen C en P	Max. 2%	–	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Administratieve kosten	–	–	–
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	–	–	–
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	–	–	–
Taks op beursverrichtingen	–	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR	Kap. → Kap./Dis. : 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

Recurrente provisijs en kosten gedragen door het compartiment (in de munteenheid van het compartiment of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)		
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse C	0,90 % per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar
	Klasse P	0,50 % per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar
Vergoeding voor de beheervenootschap	0,10 % per jaar, maandelijks berekend en betaalbaar	
Vergoeding voor de administratie – Boekhoudkundige administratie	0,045 % per jaar van de gemiddelde nettoactiva, maandelijks berekend en betaalbaar (minimaal 600 EUR per maand, maximaal 1.250 EUR per maand)	
Verhandelingsprovisies	–	
Vergoeding van de financiële dienst	–	
Vergoeding van de bewaarder	- 2.000 EUR per jaar; - 0,015% per jaar voor de activa genoteerd op Euronext, maandelijks berekend en betaalbaar; - 0,02% per jaar voor de activa genoteerd op andere markten dan Euronext, maandelijks berekend en betaalbaar	
Vergoeding van de commissaris	3.500 EUR per jaar (excl. BTW)	

Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	–
Jaarlijkse belasting (jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen en op de verzekeringsondernemingen)	0,0925 % van de per 31 december van het voorafgaande jaar in België belegde nettobedragen.
Andere kosten (schatting)	0,1% per jaar

Recurrente provisijs en kosten gedragen door de bevek (in EUR of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor de administratie – Legal Life & Reporting	1.250 EUR (excl. btw) per maand
Vergoeding van de bestuurders	Het mandaat van de bestuurders wordt ten kosteloze titel uitgeoefend, behalve dat van de onafhankelijke bestuurders, aan wie de volgende bezoldiging toekomt: – de heer Jean van Caloen: 5.000 EUR (excl. btw) per jaar – de heer Eddy Minnaert: 1.250 EUR (excl. btw) per bijgewoonde vergadering

Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming: gedematerialiseerde aandelen en aandelen op naam; kapitalisatie- en distributieaandelen. De aandelen kunnen worden uitgegeven tot een fractie van één duizendste van een aandeel.

ISIN-codes:

Klasse C kapitalisatieaandelen: BE0948684247

Klasse P kapitalisatieaandelen: BE0948631685

Klasse P distributieaandelen: BE6284728019

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde: EUR

Initiële inschrijvingsperiode: van 7/04/2009 tot en met 29/04/2009

Initiële inschrijvingsprijs: 250 EUR

Minimale initiële inschrijving per compartiment:

- Klasse C: 1 aandeel
- Klasse P: aandelen voor een netto-inventariswaarde op datum van inschrijving van minimum 25.000 EUR

Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt elke donderdag (of indien dit geen bankwerkdag is, de eerstvolgende bankwerkdag) berekend op basis van de beurskoersen op de sluitingsdag van de ontvangst van de orders, zoals hieronder gedefinieerd. Indien echter meer dan 20% van de onderliggende waarden gekend zijn op het ogenblik van de afsluiting van de ontvangst van de orders, zullen de koersen van de bankwerkdag na de afsluiting van de ontvangst van de orders worden gebruikt voor de berekening van de netto-inventariswaarde. In dat laatste geval wordt de berekening van de netto-inventariswaarde een bankwerkdag uitgesteld.

Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks bekendgemaakt in de Belgische dagbladen "De Tijd" en "L'Echo".

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging:

D = Datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (om 12 uur in België elke woensdag die voorafgaat aan de berekening van de nieuwe netto-inventariswaarde; indien die dag in België een banksluitingsdag is, vindt de afsluiting van de ontvangstperiode van orders plaats op de voorgaande bankwerkdag) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het hiervoor vermelde tijdstip van afsluiting van de ontvangstperiode van orders geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus zijn opgenomen. Voor andere distributeurs dient de belegger zich bij hen te informeren welk tijdstip van afsluiting van de ontvangstperiode van orders zij hanteren.

D + 1 = Datum van de berekening van de netto-inventariswaarde.

D + 2 = Datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen.