

N.V. Lawaisse Fund

BELEGGINGSVENNOOTSCHAP MET VERANDERLIJK KAPITAAL

NAAR BELGISCH RECHT

INSTELLING VOOR COLLECTIEVE BELEGGINGEN

IN BELEGGINGEN DIE VOLDOEN AAN DE RICHTLIJN 2009/65/EG

PROSPECTUS

1 MAART 2021

Infoblad Prospectus: Bevek Lawaisse

Het **prospectus** van de Bevek Lawaisse Fund bestaat uit:

Deel 1: Informatie betreffende Bevek

Deel 2: Informatie betreffende compartiment

De statuten van de Bevek Lawaisse Fund worden aangehecht aan het prospectus.

Deze Prospectus wordt uitgegeven onder verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur van de Bevek Lawaisse Fund nv én onder verantwoordelijkheid van de Beheervenootschap Capfi Delen Asset Management nv (Jan Van Rijswijcklaan 178 - 2020 Antwerpen). Zij verklaren dat, voor zover hen bekend, de gegevens in het Prospectus en de essentiële beleggersinformatie in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het Prospectus of de essentiële beleggersinformatie zou wijzigen.

Deze Prospectus werd goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten op 19 januari 2021.

Bevek Lawaisse Fund

Prospectus

Deel 1: Informatie betreffende de bevek:

Naam

Lawaisse Fund

Rechtsvorm:

naamloze vennootschap

Oprichtingsdatum:

20 juni 2016

Bestaansduur:

onbepaalde duur

Maatschappelijke zetel:

Sint-Jorisstraat 6 te 8500 Kortrijk

Statuut:

Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

Lijst van de door de bevek gecommmercialiseerde compartimenten:

Lawaisse Fund Equity Opportunities

Lijst van de door de bevek gecreëerde aandelenklassen

'A'-klasse

De 'A' aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen.

'B'-klasse

De 'B' aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. Deze klasse verschilt van de 'A'-klasse door haar minimuminvesteringsbedrag, meer bepaald voor investeringen boven 1.000.000 EUR. Ook de kostenstructuur kan afwijken van de 'A'-klasse.

'C'-klasse

De 'C' aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. De 'C' aandelen worden voorbehouden voor investeerders die geen klant zijn bij Dierickx Leys Private Bank nv. Deze klasse verschilt van de 'A'-klasse door haar kostenstructuur en gezien de hoedanigheid van de investeerder voor wie ze voorbehouden is.

De beschikbaarheid van de verschillende soorten van klassen is verschillend per compartiment. Welke klassen beschikbaar zijn, zal worden weergegeven in de fiche per compartiment (zie Deel 2 van dit prospectus).

Raad van bestuur van de bevek:

* Voorzitter:

Dhr. Michel Lawaisse, bediende Dierickx Leys Private Bank N.V.

* Leden:

Dhr. Philippe Lawaisse sr, bediende Dierickx Leys Private Bank N.V.

Dhr. Patrick Defreyne, bediende Dierickx Leys Private Bank N.V.

Dhr. Marc Platteau, bediende Dierickx Leys Private Bank N.V.

Dhr. Sven Sterckx, gedelegeerd bestuurder Dierickx Leys Private Bank N.V.
Dhr. Dirk Pype, Docent Hogeschool VIVES *

* onafhankelijke bestuurder

Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd:

Dhr. Patrick Defreyne, bediende Dierickx Leys Private Bank N.V.

Dhr. Sven Sterckx, gedelegeerd bestuurder Dierickx Leys Private Bank N.V.

Beheertype:

Bevek die een beheervenootschap van instellingen voor collectieve beleggingen heeft aangesteld:

Capfi Delen Asset Management nv

Naamloze Vennootschap

Jan Van Rijswijcklaan 178- 2020 Antwerpen

Oprichting: 9 april 1982 voor onbepaalde duur

Lijst andere ICB's waarvoor zij is aangesteld:

Van Lanschot Bevek NV, C+F nv, Dierickx Leys Fund I nv, Dierickx Leys Fund II nv, Hermes Pensioenfonds, Interbeurs

Hermes Pensioenfonds, VDK Pension Fund, LS Value nv en Truncus Investment Fund nv.

Voorzitter raad van bestuur: Dhr. P. De Winter

Bestuurders: de heren J. Delen, G. Swolfs, C. Bruynseels, P. François, A. Deveen en V. Camerlynck.

Effectieve leiders: de heren G. Swolfs, P. François en C. Bruynseels

Commissaris: Ernst&Young Bedrijfsrevisoren BCBVA, vertegenwoordigd door mevrouw Christel Weymeersch.

Kapitaal: 620.383,52 € volstort

Beloningsbeleid

De beheervenootschap Cadelam heeft een beloningsbeleid opgesteld conform aan de Belgische en Europese wetgeving. Het beloningsbeleid draagt bij aan een gezond en effectief risicobeheer en het moedigt niet aan tot het nemen van risico's die niet te verenigen zijn met het risicoprofiel van de fondsen in beheer. Het is voor Cadelam van belang dat de ICB's bediend worden door een ervaren beheersteam. En dit zowel in tijden van een hausse als een baisse. Cadelam probeert een voldoende hoog loon uit te betalen om de retentie van haar personeelsleden te bewerkstelligen. Er wordt over gewaakt dat de verloning niet verbonden is met de rendementen van de portefeuilles (en op die manier dus ook niet aanzet tot buitensporig risicogedrag).

Het beloningsbeleid legt specifieke richtlijnen op voor medewerkers die een materiële impact zouden kunnen hebben op het risicoprofiel van de vennootschap (de "Key Identified Staff"). De meeste medewerkers krijgen enkel een vaste verloning. De hoofden van de controlefuncties ontvangen nooit een variabele verloning, en hun vergoeding is op geen enkele manier gelinkt aan de prestaties van de departementen die zij moeten controleren. Slechts in een beperkt aantal gevallen wordt een variabele verloning uitbetaald. Deze is beperkt tot maximum 50 % van de vaste verloning. Voor variabele verloning geldt een uitgestelde uitbetalingstermijn.

De functies waarop dit beloningsbeleid van toepassing is, werden nauwgezet geïdentificeerd aan de hand van kwalitatieve en kwantitatieve criteria.

Het beloningsbeleid wordt jaarlijks geactualiseerd.

De principes van het beloningsbeleid van de beheervenootschap zijn de volgende:

Algemene regels:

Het loonpakket van bepaalde medewerkers bestaat uit twee onderdelen: enerzijds een vaste component, anderzijds een variabele component. De vaste component wordt voornamelijk bepaald door de functie van de medewerker (zoals de verantwoordelijkheid die de medewerker draagt en de complexiteit van de functie). De variabele component is afhankelijk van verschillende factoren, zoals de bedrijfsresultaten, de resultaten van de afdeling van de medewerker, en de individuele doelstellingen van de medewerker. Het verloningsbeleid wordt ook beïnvloed door marktpraktijken, competitiviteit, risicofactoren, de langetermijndoelstellingen van het bedrijf en zijn aandeelhouders en de evoluties in het regulerend kader.

Key Identified Staff:

'Key Identified Staff' worden gedefinieerd op basis van een aantal zowel kwalitatieve als kwantitatieve criteria. Er gelden specifieke regels voor "Key Identified Staff". De variabele component van deze groep medewerkers wordt toegekend op een manier die behoorlijk risicobeheer promoot en die geen aanleiding kan geven tot het nemen van extreme risico's.

Verdere toelichting omtrent het actuele beloningsbeleid:

De geactualiseerde versie met een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen (met inbegrip van de samenstelling van het remuneratiecomité), is op verzoek kosteloos verkrijgbaar op papier en via de link

<https://www.cadelam.be/nl/loonbeleid>

Delegatie van het Financieel Beheer van de beleggingsportefeuille:

Dierickx Leys Private Bank N.V.

Kasteelpleinstraat 44, 2000 Antwerpen

Financiële dienst – Top van de Piramide:

KBC Bank NV, beursvennootschap
Havenlaan 2, 1080 Brussel

Delegatie van het Commercieel Beheer

Distributeurs:
Dierickx Leys Private Bank N.V.
Kasteelpleinstraat 44, 2000 Antwerpen

Bewaarder:

KBC Bank NV, beursvennootschap
Havenlaan 2, 1080 Brussel

Voornaamste werkzaamheden van de bewaarder:

De bewaarder handelt loyaal, billijk, professioneel, onafhankelijk en in het belang van de ICBE en de deelnemers in de ICBE.

De bewaarder staat in voor de bewaring, de transacties, inning dividenden en interesten van de activa en andere taken zoals bepaald in artikel 10, §1 van het KB van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (hierna "het KB van 12/11/2012").

De bewaarder voert ook een controle uit op o.a. de boekhouding, berekening netto-inventariswaarde, de beleggingsbeperkingen zoals bepaald in artikel 10, §2 van het KB van 12/11/2012.

Meer specifiek en in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving zorgt de bewaarder in hoofdzaak voor de follow-up van de inschrijvingen en van de boekingen van contanten van de ICBE op de kasgeldrekeningen en de bewaarneming van de activa van de ICBE. De bewaarder controleert tevens de conformiteit van bepaalde verrichtingen van de ICBE.

De bewaarder vergewist er zich van dat:

1. De activa in bewaring overeenstemt met de in de boekhouding van de ICBE vermelde activa;
2. Het in zijn boekhouding vermelde aantal rechten van deelneming in omloop overeenstemt met het in de boekhouding van de ICBE vermelde aantal rechten van deelneming in omloop;
3. De verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van rechten van deelneming in de ICBE geschieden overeenkomstig de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten, en, in voorkomend geval, het prospectus;
4. De netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming wordt berekend overeenkomstig de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus;
5. De beleggingsbeperkingen bepaald in de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en; in voorkomend geval; het prospectus wordt nageleefd;
6. De instructies van de ICBE of van de beheervenootschap uitvoeren, tenzij deze in strijd zijn met de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, met het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, met het prospectus;
7. Bij transacties met betrekking tot de activa van de ICBE de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan de ICBE;
8. De regels inzake provisies en kosten bepaald in de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus worden nageleefd;
9. De opbrengsten van de ICBE een bestemming krijgen die in overeenstemming is met de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus.

Een algemene kerntaak van de bewaarder is het controleren van de kasstromen van de ICBE's. De ontvangst of de betalingen van contanten worden nagegaan met betrekking tot o.a. de inschrijving op aandelen of rechten van deelneming in de ICBE, de uittreding uit de ICBE, de aan- of verkoop van activa door de ICBE, dividenduitkeringen, etc. De bewaarder ziet er op toe dat de ontvangen gelden worden geboekt op de relevante kasgeldrekening en dat deze worden gevrijwaard overeenkomstig artikel 16 van de MiFID uitvoeringsrichtlijn (2006/73/EG).

Naast het toezicht op de kasstromen vormt de bewaring van activa van een ICBE een kerntaak van de bewaarder. Het onderscheid wordt gemaakt tussen 'financiële instrumenten die kunnen worden bewaard' enerzijds en 'andere activa' anderzijds.

Wat de financiële instrumenten die in bewaring kunnen genomen worden betreft dit deze financiële instrumenten die fysiek kunnen worden geleverd en alle financiële instrumenten die mogen geregistreerd worden op een financiële-instrumentenrekening in de boeken van de bewaarder.

Met betrekking tot de activa die in bewaarneming kunnen worden genomen, is de bewaarder verplicht om die activa van zijn eigen activa te scheiden, zowel wat de contanten als wat de financiële instrumenten betreft.

Wat de 'andere activa' betreft, zijn dit alle activa die niet vallen onder de definitie van een 'financieel instrument dat in bewaring kan worden gegeven'. Dit omvat o.a. fysieke activa die niet als financiële instrumenten kwalificeren of niet fysiek aan de bewaarder kunnen worden geleverd (bv. OTC-derivaten of vastgoed).

Voor deze 'andere activa' heeft de bewaarder een verificatieplicht. Dit houdt in dat de bewaarder verplicht is na te gaan of de ICBE eigenaar is van de activa. Bij deze verificatie wordt uitgegaan van gegevens of documenten die door de ICBE of de beheerder zijn verstrekt en van extern bewijsmateriaal als dit voorhanden is.

Bijkomstig aan de verificatieplicht is de bewaarder verplicht een register bij te houden van de activa waarvan het duidelijk is dat de ICBE eigenaar is.

De bewaarder verifieert de consistentie tussen de posities in de boeken van de beheerder en de activa waarvoor het volgens de bewaarder duidelijk is dat de ICBE er de eigenaar van is.

De bewaarder houdt de gegevens up-to-date.

De bewaarder voorziet de redelijke maatregelen om (potentiële) belangenconflicten te identificeren, beheren, controleren en mede te delen aan de deelnemers in de ICBE.

De bewaarder heeft conform artikel 52/1, §2 van de Wet van 3 augustus 2012 een subbewaarder aangeduid voor de taak van bewaring van buitenlandse effecten, zoals deze is beschreven in artikel 51/1, §3 van de Wet van 3 augustus 2012. De lijst van subbewaarders is op verzoek beschikbaar bij de beheerverenootschap Capfi Delen Asset Management NV.

Voor het verlies van de in bewaring genomen financiële instrumenten, is de bewaarder aansprakelijk in de zin van artikel 55 van de wet van 3 augustus 2012.

De beleggers kunnen zich voor de geactualiseerde informatie met betrekking tot de identiteit van de bewaarder en zijn voornaamste werkzaamheden, de eventuele delegatie ervan en de identiteit van de instellingen aan wie deze werkzaamheden zouden zijn ge(sub)delegeerd, alsook met betrekking tot eventuele belangenconflicten zoals hieronder uiteengezet, richten tot de instellingen die de financiële dienstverlening verzorgen.

Actuele informatie met betrekking tot de taken van de bewaarder, zal op verzoek aan de beleggers ter beschikking worden gesteld.

Commissaris:

Mazars Bedrijfsrevisoren vertegenwoordigd door Dirk Stragier, Marcel Thirylaan 77 b 4 te 1200 Brussel

Promotors:

Dierickx Leys Private Bank N.V.
Kasteelpleinstraat 44, 2000 Antwerpen

Dierickx Leys Private Bank N.V., effectenbank
Kasteelpleinstraat 44, 2000 Antwerpen
Statielei 117, 2640 Mortsel

Perso(o)n(en) 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 bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging

De promotors

Kapitaal:

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

Regels voor de waardering van de activa:

De waardebeoordeling van activa, passiva en resultatenrekening geschiedt elke bankwerkdag in België volgens de bepalingen weergegeven in het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

De netto-inventariswaarde per aandeel van elk compartiment, elke aandelenklasse en elke aandelen categorie wordt verkregen door de netto activa van het compartiment of, in voorkomend geval, de klasse en de categorie te delen door het aantal aandelen in omloop van deze compartimenten of, in voorkomend geval, de klassen en categorieën, en wordt afgerond tot twee cijfers na de komma, behalve voor de valuta's waarvoor er geen decimalen bestaan.

De netto-inventariswaarde wordt uitgedrukt in EURO.

Anti-dilution Levy

ADL is een mechanisme dat de verschillende compartimenten van de bevek in staat stelt de transactiekosten te vereffenen die voortvloeien uit grote inschrijvingen en inkopen door in- en uitstappende beleggers. Dankzij dit mechanisme hoeven bestaande beleggers niet langer indirect de transactiekosten op zich te nemen, omdat deze kosten rechtstreeks kunnen worden verrekend aan de in- en uitstappende beleggers.

Het mechanisme wordt alleen toegepast op het ogenblik dat een vastgestelde drempelwaarde wordt bereikt. De raad van bestuur van de bevek stelt een drempelwaarde vast als trigger voor netto-inschrijvingen of -inkopen. Deze drempelwaarde wordt per compartiment bepaald en uitgedrukt als percentage van het totale netto vermogen van het betreffende compartiment. Telkens wanneer de drempelwaarde wordt overschreden, dient het 'Liquidity Pricing Comité' van de bevek een expliciete beslissing te nemen om de netto transactiekosten in rekening te brengen aan de in- en uitstappende beleggers. De beslissing slaat zowel op de hoogte van de bijkomende kost als op het al dan niet toepassen van het mechanisme bij overschrijden van een vooraf bepaalde drempel.

De bijkomende kost wordt berekend op basis van de externe makelaarskosten, belastingen, heffingen en rechten alsook van de extra spread tussen de bied- en laatkoersen van de transacties die het compartiment uitvoert naar aanleiding van de inschrijving op en de inkoop van aandelen. De bijkomende kost wordt evenredig verdeeld over het totaal aantal aandelen van de inschrijving en de inkoop.

Indien een bepaald compartiment in haar prospectus reeds een vaste toe- of uittredingsvergoeding aanrekent, dan zal het mechanisme van ADL niet van toepassing zijn voor dit compartiment. Let wel, indien er bv enkel een uittredingsvergoeding aangerekend wordt, dan zal de ADL nog wel toegepast worden in geval van toetredingen.

De raad van bestuur van de bevek heeft beslist om voor volgende compartimenten anti-dilution levy toe te passen:

Lawaisse Fund Equity Opportunities

Anti-dilution levy zal invoege gaan vanaf 1 september 2020.

Redemption Gates

De Raad van Bestuur van de bevek kan beslissen om op de verschillende compartimenten redemption gates toe te passen. Redemption Gates is een mechanisme dat de verschillende compartimenten van de bevek in staat stelt om de orders van inkopen gedeeltelijk over te dragen naar de eerstvolgende afsluitingsdatum indien een vastgelegde drempel wordt overschreden.

Dankzij dit mechanisme kan de verkoop van de effecten in portefeuille gespreid worden om alzo in stresssituaties op de beurzen niet te moeten verkopen met hoge spreads of onder de marktprijs.

Het mechanisme wordt alleen toegepast op het ogenblik dat een vastgestelde drempelwaarde wordt bereikt. De raad van bestuur van de bevek stelt een drempelwaarde vast als trigger voor inkopen. Deze drempelwaarde wordt per compartiment bepaald en uitgedrukt als percentage van het totale netto vermogen van het betreffende compartiment. Telkens wanneer de drempelwaarde wordt overschreden, dient het 'Liquidity Pricing Comité' van de bevek een expliciete beslissing te nemen over het wel of niet toepassen van het mechanisme.

De schorsing betreft enkel dat deel van de uittredingsaanvragen dat de drempel overschrijdt en moet proportioneel worden toegepast op alle individuele uittredingsaanvragen die op de betrokken datum van afsluiting zijn ingediend. Het deel van de uittredingsaanvragen dat ingevolge de gedeeltelijke schorsing niet is uitgevoerd, wordt automatisch overgedragen naar de eerstvolgende afsluitingsdatum, behoudens herroeping door de belegger of een nieuwe toepassing van het mechanisme. (de schorsing is dus steeds tijdelijk, aangezien de beslissing tot schorsing telkens opnieuw moet genomen worden wanneer de vastgelegde drempel wordt overschreden).

De betrokken beleggers worden zo snel mogelijk individueel op de hoogte gebracht van de schorsing van de uitvoering van de aanvragen tot inkoop, desgevallend via de betrokken distributeur(s). De instelling voor collectieve belegging bezorgt de betrokken beleggers tegelijkertijd ook alle informatie die zij nodig hebben om het betrokken order, in voorkomend geval, te herroepen.

Telkens er gebruik gemaakt wordt van deze maatregel zal er een kennisgeving gebeuren aan FSMA, en zal er een publicatie van de maatregel gebeuren op de website waarop het prospectus is gepubliceerd. (zie hierna bij 'Aanvullende informatie')

De raad van bestuur van de bevek heeft volgende drempels vastgelegd per compartiment:

Lawaisse Fund Equity Opportunities 10%

Balansdatum:

31/12

Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten:

De netto-opbrengsten toebehorend aan de distributie-deelbewijzen kunnen worden gedistribueerd na goedkeuring door de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 25 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming. De statuten bepalen dat de algemene vergadering jaarlijks, op voorstel van de raad van bestuur, een beslissing zal nemen over de bestemming van het netto-resultaat dat voortvloeit uit jaarrekeningen van het betreffende boekjaar. De algemene vergadering kan beslissen om aan de distributie-aandelen hun aandeel in de netto-opbrengst uit de beleggingen en de gerealiseerde en/of niet-gerealiseerde meerwaarden, verminderd met de gerealiseerde en/of niet-gerealiseerde minderwaarden, uit te keren.

Lopende kosten

De lopende kosten worden berekend in overeenstemming met de bepalingen van de verordening (EU) nr. 583/2010 van de Commissie van 1 juli 2010 tot uitvoering van Richtlijn 2009/65/EG. De lopende kosten, opgenomen in de Essentiële Beleggersinformatie van ieder compartiment, betreffen de kosten die over één jaar aan het compartiment worden onttrokken. Ze worden weergegeven in één cijfer en zijn op de kosten van het vorige boekjaar gebaseerd. Ze bevatten alle kosten en andere betalingen uit de activa van het compartiment, met uitzondering van de volgende kosten:

- de transactiekosten
- rentebetalingen op aangegane leningen
- betalingen uit hoofde van financiële derivaten
- provisies en kosten die rechtstreeks door de belegger worden betaald
- bepaalde voordelen, zoals soft commissions.

Omloopsnelheid

De omloopsnelheid van de portefeuille van elk compartiment wordt weergegeven in het laatste beschikbare (half)jaarverslag. De omloopsnelheid is een aanvullende indicator voor de omvang van de transactiekosten van het compartiment.

De omloopsnelheid toont het (half)jaarlijkse kapitaalvolume van de in de portefeuille uitgevoerde transacties. Dit volume (verbeterd voor de som van de inschrijvingen en de terugbetalingen) wordt ook vergeleken met het gemiddelde netto-actief (rotatie) aan het begin en het einde van het (semester) boekjaar. Een cijfer dat de 0% benadert, impliceert dat de transacties tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd. Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht. Een positief percentage toont aan dat de uitgevoerde transacties een gevolg zijn van het beheer van de portefeuille. Hoe hoger het percentage, hoe actiever het beheer.

Historisch rendement

Het historisch rendement van het compartiment is terug te vinden in het laatste jaarverslag.

Stemrecht van de aandeelhouders

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal aandelen dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Alle aandeelhouders kunnen aan de vergaderingen deelnemen door schriftelijk of via andere telecommunicatiemiddelen een andere persoon als volmachthebber aan te stellen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, zullen, tenzij de wet of deze statuten anders bepalen, worden genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

Vereffening van de bevek en/of een compartiment

Ingeval de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, zullen een of meer vereffenaars tot de vereffening overgaan. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, zal de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich nemen.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun aandelen, rekening houdend met de pariteit.

Er kan tot ontbinding overgegaan worden bij besluit van de Algemene Vergadering met toepassing van de bepalingen van het wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en mits naleving van de bepalingen van de artikelen 147 t.e.m. 158 van het KB van 12/11/2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging.

Belastingstelsel:

Voor de bevek:

- Jaarlijkse belasting van 0,0925% geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
- Terugwinning van inhoudingen aan de bron op buitenlandse inkomsten, geïnd door de bevek (overeenkomstig de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belastingheffing)

Voor de belegger

Algemeen

Het belastingregime van toepassing op inkomsten en meerwaarden die door de belegger worden ontvangen is afhankelijk van het specifiek statuut dat van toepassing is op die belegger. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij bevoegde raadgevers.

Voor de belegger onderworpen aan de Belgische personenbelasting:

- **1) Dividendbelasting** (distributie-aandelen): In alle gevallen zijn dividenden uitgekeerd door de compartimenten van de bevek onderworpen aan een roerende voorheffing van 30%. Voor de belegger die deze inkomsten ontvangt in het kader van het normaal beheer van zijn privévermogen, vormt deze voorheffing de definitieve belasting op deze inkomsten.
- **2) Belgische belasting bij overdracht of inkoop van aandelen of bij verdeling van het eigen vermogen van een ICBE:** Er dient een onderscheid te worden gemaakt tussen deelbewijzen die werden verworven vóór 1 januari 2018 en vanaf 1 januari 2018. Voor de eerste categorie geldt dat indien een compartiment meer dan 25% van haar kapitaal in schuld-instrumenten zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB92 zou beleggen, de belegger een roerende voorheffing van 30% verschuldigd zal zijn op het deel van de verkoop of terugkoopwaarde van zijn aandelen dat overeenstemt met de inkomsten (onder de vorm van interesten, meerwaarden of minderwaarden) die tijdens de periode dat hij houder was van de aandelen door de ICBE werden bekomen uit activa belegd in schuldvorderingen. Voor de tweede categorie, dit is voor de deelbewijzen verworven vanaf 1 januari 2018, werd de drempel van 25% verlaagd tot 10%. Bijgevolg zal de hierboven vermelde belasting in dit geval van toepassing zijn wanneer het compartiment meer dan 10% belegt in schuldvorderingen.
- **3) Belasting op meerwaarden:** Behoudens de onder 2) vermelde belasting is er in hoofde van de belegger die handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen, in beginsel geen belasting verschuldigd op de meerwaarden die worden gerealiseerd bij de inkoop of de verkoop van rechten van deelneming in de ICBE of bij de gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen van de ICBE.

Voor de belegger die geen fiscaal inwoner in België is:

De Europese Richtlijn 2011/16/EG van 15 februari 2011 betreffende de administratieve samenwerking op het gebied van de belastingen en tot intrekking van Richtlijn 77/799/EEG vervangt de Europese Spaarrichtlijn 2003/48/EG en voorziet in een automatische informatie-uitwisseling met de andere Europese lidstaten op fiscaal vlak.

Elke natuurlijke persoon die zijn woonplaats buiten België heeft en die inkomsten ontvangt (interesten, dividenden, meerwaarden, ...) van de ICBE Lawaisse Fund, moet zelf inlichtingen inwinnen bij bevoegde raadgevers over de wettelijke en reglementaire bepalingen die op hem van toepassing zijn. Behoudens specifieke uitzonderingen is een belegger niet- inwoner eveneens onderworpen aan de hierboven vermelde taks op effectenrekeningen indien hij zijn belegging in deze ICBE aanhoudt op een effectenrekening geopend bij een Belgische tussenpersoon.

Aanvullende informatie:

1. Informatiebronnen:

- * Op verzoek kunnen de jaar -en halfjaarlijkse verslagen, het prospectus, de essentiële beleggersinformatie en, desgevallend, de volledige informatie over de andere compartimenten, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis bekomen worden bij Dierickx Leys Private Bank N.V., Kasteelpleinstraat 44, 2000 Antwerpen
- * Het totaalkostenpercentage en de omloopsnelheden van de portefeuilles voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar bij: Dierickx Leys Private Bank N.V., Kasteelpleinstraat 44, 2000 Antwerpen.
- * De volgende documenten en informatie kunnen geraadpleegd worden op de internet site www.lawaisse.be van de promotor Dierickx Leys Private Bank N.V., Kasteelpleinstraat 44, 2000 Antwerpen
 - het prospectus met bijlagen
 - de essentiële beleggersinformatie
 - het laatste half –of jaarverslag
 - de statuten
- * Alle wettelijk te publiceren berichten worden gepubliceerd op de website www.beama.be en indien nodig ook in een Belgisch dagblad (Tot nader order is dit De Tijd).
- * 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: de financiële dienstverlener is belast met het verzorgen van deze gegevens.

2. Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers:

De tweede maandag van de maand maart om 18u. op de zetel van de vennootschap.

3. Bevoegde autoriteit:

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

Het prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, overeenkomstig artikel 60, § 1er van de wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles. 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.

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

Capfi Delen Asset Management N.V., Jan Van Rijswijcklaan 178, 2020 Antwerpen, alle werkdagen bereikbaar van 9u tot 18u. op het telefoonnummer 03/260.98.30. Verantwoordelijke: Dhr. Chris Bruynseels.

5. Personen verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en de essentiële beleggersinformatie:

Dhr. Michel Lawaisse, voorzitter van de Raad van Bestuur.

De Beheervenootschap Capfi Delen Asset Management nv, Jan Van Rijswijcklaan 178 - 2020 Antwerpen

Voor zover bekend aan de heer Michel Lawaisse én aan de Beheervenootschap, zijn de gegevens in het prospectus en in 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.

6. *Verbod voor bepaalde personen:*

De ICBE en de compartimenten van deze ICBE zijn of zullen niet geregistreerd worden op basis van de United States Securities Act van 1933, zoals van tijd tot tijd aangepast, en het is verboden de aandelen aan te bieden, te verkopen, over te dragen of te leveren, rechtstreeks of onrechtstreeks, in de Verenigde Staten van Amerika of een van zijn grondgebieden of bezittingen of een gebied dat onderworpen is aan zijn jurisdictie of aan een VS-persoon, zoals gedefinieerd in de United States Securities Act. De ICBE en de compartimenten van deze ICBE zijn niet geregistreerd op basis van de United States Investment Company Act van 1940, zoals van tijd tot tijd aangepast.

Compartment Lawaisse Fund Equity Opportunities Prospectus

Deel 2: Informatie betreffende het compartiment:

1. Voorstelling

Naam:

Lawaisse Fund Equity Opportunities

Oprichtingsdatum:

20 juni 2016

Bestaansduur:

onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment:

Het compartiment "Equity Opportunities" heeft tot doel voornamelijk in aandelen te beleggen zonder geografische beperkingen. Het compartiment zal sectoraal gespreid zijn doch dient niet te allen tijde in alle sectoren belegd te zijn indien de beheerder dit niet opportuun acht.

Het compartiment streeft naar kapitaalsgroei over de langere termijn en bijgevolg is de aangeraden beleggingshorizon 5 jaar of meer.

Door in te spelen op marktopportunities en wijzigende trends zal er een actief beheer plaatsvinden. In dit kader kan het voorkomen dat, ingevolge de marktomstandigheden, de mogelijkheid bestaat om tijdelijk hoge cashposities aan te houden en dit tot 49% van de totale activa.

Opties of futures kunnen aangehouden worden om het neerwaarts risico op de aandelenposities af te dekken.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging en in de statuten van de Vennootschap.

Toegelaten derivatentransacties:

Het compartiment kan **gebruik maken van financiële derivaten, zowel als dekking als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen**. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, futures, termijncontracten, swaps,...) of op liquide middelen in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren. **Hun gebruik op zich verhoogt het risicoprofiel van dit compartiment niet.** Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereguleerde markt, moeten de OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het compartiment kunnen worden verkocht, vereffend of afgesloten door een symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde. De OTC-derivaten zijn van het eenvoudige type.

Principes van het beleggingsbeleid:

De diverse allocatiekeuzes zullen een resultante zijn van de macro-economische, fundamentele en technische analyse. De aan- en verkoop van individuele aandelen is een resultante van fundamentele en technische analyse. De keuze van de aandelen wordt hoofdzakelijk bepaald door de fundamentele analyse waarbij gekeken wordt naar waardering, dividendrendement, balans, kwaliteit van het management en trackrecord. De timing van aan- en verkoop wordt medebepaald door de technische analyse.

Grenzen van het beleggingsbeleid:

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Benchmark:

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselrisico:

Ter dekking van het wisselkoersrisico zal in bepaalde gevallen (indien de beheerder van het compartiment op dat ogenblik oordeelt of de dan geldende marktsituatie een hoger wisselkoersrisico inhoudt) overgegaan worden tot een aan- of verkoop op termijn van deviezen. De mate van indekking zal afhangen van de hoogte van het wisselkoersrisico. **Deze transactie heeft geen effect op het risicoprofiel van het compartiment.**

Investerings in andere instellingen voor collectieve belegging:

Het compartiment zal in totaal maximaal 10% van haar eigen activa investeren in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

Sociale, ethische en milieuaspecten:

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium worden niet gekocht.

Risicoprofiel van het compartiment:

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

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking munt van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling "risico- en opbrengstprofiel".

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

- o Marktrisico: HOOG.
Het marktrisico wordt gebaseerd op de volatiliteit van de returns, i.e. de synthetische risicoindicator ('risicoklasse'). Voor het compartiment Lawaisse Fund Equity Opportunities bedraagt deze risico-indicator 6, welk neerkomt op een hoog marktrisico.
- o Rendementsrisico: HOOG.
Aangezien Lawaisse Fund Equity Opportunities tot doel heeft voornamelijk te beleggen in aandelen, bestaat er een grotere onzekerheid over het toekomstig rendement dan bij beleggingen in cash of obligaties.
- o Wisselkoersrisico: MIDDEL.
Aangezien Lawaisse Fund Equity Opportunities in euro wordt uitgedrukt en mogelijk meer dan 25% van de portefeuille uit andere munten dan de euro bestaat, is er een gemiddeld risico dat de portefeuille door wisselkoersschommelingen zal worden beïnvloed.

Risicoprofiel van het type belegger:

De belegger van het compartiment Lawaisse Fund Equity Opportunities wenst een belegging, via een ICBE, in aandelen en streeft naar een geleidelijke groei van zijn vermogen op middellange termijn. Hij heeft een beperkte kennis van de financiële markten en accepteert het hoog risico van een belegging in aandelen.

De aanbevolen beleggingshorizon is meer dan 5 jaar.

3. Bedrijfsinformatie:

Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)		
	Intrede	Uittreding
Verhandelingprovisie	max 3% onderhandelbaar	max 1 % onderhandelbaar
Administratieve kosten	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR. Omruijing Kap → Dis: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR.

Recurrente provisos en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het financieel beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse "A": 1,47% Klasse "B": 1,20%
Vergoeding voor het administratief beheer	<u>Berekening netto inventariswaarde:</u> Vaste vergoeding van 5.000 € per jaar Variabele vergoeding: 0,10% op de schijf tot 35.000.000 € 0,08% op de schijf tot 75.000.000 € 0,06% op de schijf > 75.000.000 € met een jaarlijks minimum van 20.000 € (vast+variabel) <u>Algemene taken beheervennootschap:</u> 0,04%
Verhandelingprovisie - commercieel beheer	--
Vergoeding van de financiële dienst / top van de piramide	4.500 EUR + btw, vast bedrag per jaar
Vergoeding van de bewaarder	4.000 EUR + btw, vast bedrag per jaar + max. 0,05% voor aandelen van de Europese en Amerikaanse aandelenbeurzen + Japan max. 0,20% voor aandelen van overige aandelenbeurzen
Vergoeding van de commissaris	2.700 €+ btw
Vergoeding van de bestuurders	--
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	--

Jaarlijkse belasting	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten	0,02% (op basis van de cijfers over het boekjaar 2019)

Bestaan van fee-sharing agreements:

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de Bevek wordt bepaald door oa rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise.

De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille (1,470% voor de A-klasse en 1,200% voor de B-klasse) betaald door het compartiment Lawaisse Fund Equity Opportunities aan de beheervernootschap Capfi Delen Asset Management wordt door Capfi Delen Asset Management volledig doorgestort aan Lawaisse beursvennotschap nv.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming:

Aandelenklassen en types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming:

Klasse "A": kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

Klasse "B": kapitalisatie- en distributie-aandelen, gedematerialiseerd of op naam.

Codes ISIN

A-Kapitalisatie: BE6283331591

A-Distributie: BE6283332607

B-Kapitalisatie: BE6283333613

B-Distributie: BE6283334629

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde:

EURO

Dividenduitkering:

De algemene vergadering van de tweede maandag van de maand maart bepaalt het bedrag dat aan de distributieaandelen toekomt.

Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële instelling KBC Bank N.V.

Initiële inschrijvingsperiode:

Van 27/06/2016 tot en met 04/07/2016.

Initiële inschrijvingsprijs:

100,00 €

Berekening van de netto inventariswaarde:

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd in de kranten op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen berekend.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van de slotkoersen die reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen deze activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art 193 KB 12/11/2012).

Publicatie van de netto inventariswaarde:

De netto inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de krant De Tijd gepubliceerd. De netto inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen.

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

De aanvragen om inschrijving, conversie of inkoop die dagelijks voor 12 uur zijn ingediend bij de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag.

De inschrijvingen en inkopen worden uitgevoerd op de waardedatum J + 2.

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (dagelijks 12u00) en datum van de gepubliceerde netto inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

* J + 1 = datum van de berekening van de netto inventariswaarde

* J + 2 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:

De geldende wettelijke regels voorzien in Art. 195, 196 en 198/1 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Bijlage 1 – Lijst van sub-bewaarders dewelke de bewaarder conform artikel 52/1, §2 van de Wet van 3 augustus 2012 heeft aangeduid voor de bewaring van buitenlandse effecten zoals is beschreven in artikel 51/1, §3 van de Wet van 3 augustus 2012.

Argentina	Citigroup - Lux
Australia	Citigroup
Austria	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Bosnië Herzegovina	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Brasil	Citigroup Sao Paulo
Bulgaria	UBB
Canada	CIBC Mellon
Chile	Citigroup - Lux
China	ICBC (Beijing)
Colombia	Citigroup - Lux
Croatia	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Czeck Rep.	CSOB
Denmark	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Finland	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
France	Citigroup
Germany	Deutsche Bank
Greece	BNP Sec Services
Hong Kong	Citigroup
India	HSBC
Indonesia	SCB (Standard Chartered Bank)
Ireland	Citigroup
Israel	Bank Hapoalim
Italy	BNP Sec Services
Japan	HSBC
Korea (South)	HSBC
Luxemburg	KBL European Private Banking
Malaysia	HSBC
Mexico	Citigroup
Netherlands	Euroclear Nederland
New Zealand (Citigroup)	Citigroup
Norway	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Peru	Citigroup - Lux
Philippines	SCB (Standard Chartered Bank)
Poland	BNP Paribas
Portugal	Citigroup
Romania	Citigroup
Rusland	Clearstream Lux
Singapore	SCB (Standard Chartered Bank)
Slovak Rep.	CSOB

Slovenia	NLB
South Africa	SBSA (Standard Bank South Africa)
Spain	SGSS (Société Générale Security Services)
Sweden	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Switzerland	Credit Suisse
Taiwan	SCB (Standard Chartered Bank)
Thailand	HSBC
Turkey	TEB
UK	Citigroup
USA	BNY Mellon
Vietnam	HSBC