

Hermes Pensioenfonds

**OPENBARE ALTERNATIEVE ICB MET VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN
DEELNEMING**

BELGISCH PENSIOENSPAARFONDS

**GEMEENSCHAPPELIJK BELEGGINGSFONDS MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN
VAN DEELNEMING DIE BELEGT IN EFFECTEN EN LIQUIDE MIDDELEN**

PROSPECTUS

11 MAART 2020

Infoblad Prospectus: Hermes Pensioenfonds

Het **prospectus** van het Hermes Pensioenfonds bestaat uit:

Informatie betreffende het gemeenschappelijk beleggingsfonds

Het beheerreglement van het Hermes Pensioenfonds wordt aangehecht aan het prospectus;

Ingeval van afwijkingen tussen de Nederlandstalige en anderstalige uitgaven van het prospectus, heeft de Nederlandstalige tekst de voorrang.

Deze Prospectus werd goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten op 3 juli 2018.

Hermes Pensioenfonds Prospectus

Voorstelling van het gemeenschappelijk beleggingsfonds:

Naam:

Hermes Pensioenfonds

Oprichtingsdatum:

13/02/1987

Bestaansduur:

onbeperkte duur

Statuut:

Gemeenschappelijk beleggingsfonds dat geopteerd heeft voor beleggingen die niet voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG en dat, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders.

Commissaris:

KPMG Bedrijfsrevisoren Burg. CVBA (B00001), Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem.

Vertegenwoordigd door Frans Simonetti.

De commissaris is, onder andere, verantwoordelijk voor het toezicht op de in het jaarverslag opgenomen boekhoudkundige gegevens van het fonds. De commissaris houdt, om de gepaste werkzaamheden te bepalen, rekening met de bestaande interne controle van het fonds inzake het opstellen en de getrouwe weergave van de jaarrekening.

Beheerverenootschap:

- * Naam: Capfi Delen Asset Management N.V.
- * Rechtsvorm: Naamloze vennootschap
- * Maatschappelijke zetel: Jan Van Rijswijklaan 178 – 2020 Antwerpen
- * Oprichtingsdatum: 09/04/1982
- * Bestaansduur: onbeperkte duur
- * Lijst van de andere fondsen die zij beheert en van de bevek's waarvoor zij is aangesteld:
 - Dierickx Leys Fund I nv
 - Dierickx Leys Fund II nv
 - Van Lanschot Bevek NV
 - Interbeurs Hermes Pensioenfonds
 - VDK Pension Fund
 - C+F nv

LS Value nv
Truncus Investment Fund nv
Lawaisse Fund nv

* Raad van bestuur:

Dhr. Jacques Delen, voorzitter
Dhr. Paul De Winter, lid
Mevr. Monique Leys, lid
Dhr. Patrick François, effectieve leider
Dhr. Gregory Swolfs, effectieve leider
Dhr. Chris Bruynseels, effectieve leider
Dhr. Vincent Camerlynck, onafhankelijk bestuurder
Dhr. Alexander Deveen, onafhankelijk bestuurder

* Commissaris:

Ernst&Young Bedrijfsrevisoren Burg. CBVA, vertegenwoordigd door mevrouw Christel Wymeersch

* Kapitaal waarop werd ingeschreven: 620.383,52 € volstort.

Het fonds heeft Capfi Delen Asset Management NV, afgekort Cadelam, aangesteld als beheerverenootschap van alternatieve instellingen voor collectieve belegging in de zin van de AICB-wet uit hoofde van een overeenkomst voor het aanstellen van een Beheerverenootschap.

Op grond van deze overeenkomst heeft Cadelam ermee ingestemd om, in overeenstemming met de geldende wet- en regelgeving (waaronder de AICB-wet), het beheer van de beleggingsportefeuille van het fonds, het risicobeheer, de administratie van het fonds, de verhandeling van de deelbewijzen van het fonds en de activiteiten met betrekking tot de activa van het fonds op zich te nemen.

Behoudens de toepasselijke wetgeving mag Cadelam de uitoefening van één of meer beheertaken voor alternatieve instellingen voor collectieve belegging delegeren aan andere personen die beschikken over de vereiste toestemmingen en vergunningen voor de taken die Cadelam aan hen wenst te delegeren.

Het is mogelijk dat Cadelam en zijn vertegenwoordigers fungeren als beheerder of adviseur van andere entiteiten, beleggingsfondsen of hun compartimenten die een beleggingsbeleid hebben dat overeenkomsten vertoont met het fonds. Het is dus mogelijk dat Cadelam en/of zijn vertegenwoordigers in het kader van hun activiteiten belangenconflicten hebben met het fonds. In dat geval zullen Cadelam en/of zijn vertegenwoordigers de verplichtingen inzake belangenconflicten naleven krachtens de aanstellingsovereenkomst en de overeenkomsten die Cadelam en elk van zijn vertegenwoordigers binden. Zij zullen voor zover mogelijk in het licht van de verplichtingen jegens andere klanten, hun verplichting om in het belang van het fonds te handelen, naleven.

De beheerverenootschap heeft zich ingedekt tegen mogelijke beroepsaansprakelijkheidsrisico's die voortvloeien uit de werkzaamheden die Cadelam krachtens de AICB-wet mag verrichten, door ervoor te zorgen dat Cadelam beschikt over voldoende bijkomend eigen vermogen om mogelijke beroepsaansprakelijkheidsrisico's als gevolg van beroepsnalatigheid te dekken. Deze middelen voldoen aan de vereisten van artikel 22, § 5, 1^o van de AICB-wet.

Beloningsbeleid van Capfi Delen Asset Management:

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>.

Financiële dienst:

Delen Private Bank N.V. – Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen

De instelling die de financiële dienst verleent, staat in voor de uitkeringen aan de deelnemers, en geeft de rechten van deelneming uit, of koopt deze terug in.

Delegatie van het Commercieel Beheer:

Distributeurs:

Delen Private Bank N.V. – Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen

Bank J. Van Breda & Co N.V. – Ledeganckkaai 7 – 2000 Antwerpen

De distributeur van het fonds is gemachtigd om de aanvragen tot inschrijving op en terugbetaling van rechten van deelneming te behandelen. Deze taak werd door Cadelam gedelegeerd aan de voornoemde distributeurs.

Bewaarder

Delen Private Bank N.V. – Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen

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

In het algemeen staat de bewaarder in voor de bewaring, de transacties, inning dividenden en intresten van de activa en andere taken zoals bepaald in artikel 55 van de Wet van 19 april 2014, en artikel 9 en 10 van het KB van 25 februari 2017 met betrekking tot bepaalde openbare alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerverenootschappen, en houdende diverse bepalingen ('het KB van 25 februari 2017').

De bewaarder voert ook een controle uit op o.a. de boekhouding, berekening netto-inventariswaarde, de beleggingsbeperkingen zoals bepaald in artikel 10 van het KB van 25 februari 2017.

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 AICB op de kasgeldrekeningen en de bewaarneming van de activa van de AICB. De bewaarder controleert tevens de conformiteit van bepaalde verrichtingen van de AICB.

De bewaarder vergewist er zich van dat:

1. De activa in bewaring overeenstemt met de in de boekhouding van de AICB vermelde activa;
2. Het in zijn boekhouding vermelde aantal rechten van deelneming in omloop overeenstemt met het in de boekhouding van de AICB 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 AICB 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 AICB of van de beheerverenootschap 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 AICB de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan de AICB;
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; en

9. De opbrengsten van de AICB 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 AICB'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 AICB, de uittreding uit de AICB, de aan- of verkoop van activa door de AICB, 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 AICB 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 AICB eigenaar is van de activa. Bij deze verificatie wordt uitgegaan van gegevens of documenten die door de AICB 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 AICB 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 AICB er de eigenaar van is.

De bewaarder houdt de gegevens up-to-date.

De bewaarder heeft conform artikel 57, §2 van de Wet van 19 april 2014 een subbewaarder aangeduid voor de bewaring van buitenlandse effecten zoals is beschreven in artikel 55, §2 van de Wet van 19 april 2014. De lijst van subbewaarders kan geraadpleegd worden in bijlage gehecht aan deze prospectus en is op verzoek beschikbaar bij de beheervenootschap Capfi Delen Asset Management NV. Deze lijst is onderhevig aan wijzigingen in de toekomst.

Voor het verlies van de in bewaring genomen financiële instrumenten, is de bewaarder aansprakelijk in de zin van artikel 58 van de wet van 19 april 2014.

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.

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

Promotors:

Delen Private Bank N.V. – Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen

De promotor begeleidt het fonds in de markt.

Perso(o)n(en) die de kosten dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen artikelen 80, § 3, derde lid, 103, 106, 110, 111, § 1, derde lid, 118, 131, derde lid, en 132, derde lid van het Koninklijk Besluit van 25 februari 2017 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging:

Delen Private Bank N.V. – Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen

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 wordt uitgedrukt in EURO.

Balansdatum:

31/12

Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten:

De netto-opbrengsten worden gekapitaliseerd.

Lopende kosten

De lopende kosten, opgenomen in de Essentiële Beleggersinformatie, betreffen de kosten die over één jaar aan het gemeenschappelijk beleggingsfonds 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, 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 weergegeven in het laatste beschikbare (half)jaarverslag. De omloopsnelheid is een aanvullende indicator voor de omvang van de transactiekosten.

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 is terug te vinden in het laatste jaarverslag.

Stemrecht van de deelnemers

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

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

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

De besluiten zullen, tenzij de wet of deze statuten anders bepalen, worden genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende deelnemers.

Voorkeursbehandeling van deelnemers:

In overeenstemming met de AICB-wet zullen alle deelnemers te allen tijde billijk worden behandeld. Er is immers geen onderscheid tussen de deelnemers, zij worden allen op een gelijke wijze behandeld. Op geen enkel moment zal aan één of meer deelnemers een voorkeurbehandeling worden toegekend.

Beschrijving van de voornaamste juridische implicaties van de contractuele verhouding die wordt aangegaan voor de investering door de deelnemers:

- a) Door in te schrijven op deelbewijzen van het fonds wordt de belegger een onverdeelde eigenaar van het fonds.
- b) Het Belgisch recht in het algemeen en de Wet van 19 april 2014 betreffende de Alternatieve Instellingen voor Collectieve Belegging en hun beheerders in het bijzonder beheersen de relatie tussen de deelnemer en het fonds.

Eventuele geschillen die kunnen ontstaan tussen een deelnemer en het fonds behoren in principe tot de bevoegdheid van de Belgische rechtbanken. In uitvoering van Verordening (EG) 44/2001 inzake de rechterlijke bevoegdheid, de erkenning en de tenuitvoerlegging van beslissingen in burgerlijke en handelszaken zal, behalve in uitzonderlijke omstandigheden, een rechterlijke beslissing verkregen in een rechtbank in een ander rechtsgebied van de Europese Unie in principe worden erkend en in België ten uitvoer worden gelegd zonder dat de inhoud ervan wordt herzien.

Vereffening van het fonds

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

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd, zal de raad van bestuur van de beheervenootschap de bevoegdheid van vereffenaar op zich nemen.

Alle deelbewijzen worden bij vereffening gelijkgerechtigd. De opbrengst van de liquidatie wordt aan de deelnemers uitgekeerd rekening houdend met hun rechten.

Er kan tot ontbinding overgegaan worden bij besluit van de Algemene Vergadering met toepassing van de bepalingen van het wetboek van Vennootschappen en mits naleving van de bepalingen van de artikelen 102 t.e.m 112 van het KB van 25 februari 2017.

Belastingstelsel:

1. Voor het fonds:

- Jaarlijkse belasting van 0,0925% geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen. Deze taks moet in principe betaald worden door de beheervenootschap van het fonds maar wordt ten laste van het fonds gelegd.
- In principe wordt Belgische roerende voorheffing ingehouden op de (Belgische en buitenlandse) roerende inkomsten die het fonds ontvangt. Wanneer het fonds buitenlandse inkomsten ontvangt, is het niet uitgesloten dat deze reeds in het buitenland aan een bronheffing zijn onderworpen.

2. Voor de houder van rechten van deelneming:

Het belastingstelsel van toepassing op pensioenspaarfondsen

De instellingen mogen per belastingplichtige slechts één enkele pensioenspaarrekening of – verzekering openen. De pensioenspaarder mag per belastbaar tijdperk maar stortingen verrichten m.b.t. één pensioenspaarrekening of – verzekering. De pensioenspaarder kan stortingen verrichten tot 31 december van het jaar waarin de spaarder 64 jaar wordt.

Belastingvermindering:

Stortingen voor het pensioensparen komen in aanmerking voor de belastingvermindering lange termijnsparen. Vanaf het aanslagjaar 2019 (inkomsten 2018) zijn er 2 fiscale maximumbedragen en bedraagt deze belastingvermindering ofwel 30% ofwel 25%. Er is geen vermindering in de mate het belastbaar inkomen lager is dan de belastingvrije som. De vermindering is immers verrekenbaar met de verschuldigde belasting maar niet terugbetaalbaar.

Maximumbedrag van de storting:

Voor inkomstenjaar 2020 zijn de maximumbedragen 990 EUR of 1.270 EUR. Als de belastingplichtige expliciet kiest voor 1.270 EUR als maximumbedrag, dan geniet hij van 25% belastingvermindering op het volledig gestorte bedrag. Als hij deze keuze niet expliciet maakt, blijft het maximumbedrag 990 EUR, waarop 30% belastingvermindering wordt genoten. Beide bedragen worden jaarlijks geïndexeerd. *Voorwaarden m.b.t. het regime met max. storting van 1.270 EUR per jaar:*

- *Er kan slechts overgegaan worden tot de storting van een bedrag hoger dan 990 EUR per jaar indien daarvoor expliciet een keuze gemaakt werd en dit voordat werd overgegaan tot de storting die ertoe leidt dat een totaalbedrag hoger dan 990 EUR wordt gestort.*
- *Deze keuze is onherroepelijk en uitsluitend geldig voor het betrokken belastbare tijdperk. Bijgevolg zal deze keuze jaarlijks opnieuw moeten gemaakt worden. Indien een bedrag hoger dan 990 EUR wordt gestort in een jaar waarin hiervoor geen voorafgaandelijke expliciete toestemming werd verleend, zullen de bedragen die gestort werden boven dat bedrag van 990 EUR kosteloos moeten worden teruggestort.*

Voorwaarden om vermindering te kunnen bekomen:

Het pensioensparen biedt een fiscaal voordeel op de verrichte stortingen, als voldaan is aan een aantal voorwaarden:

- De spaarrekening is geopend door een rijksinwoner of door een inwoner van de Europese Economische Ruimte;
- Bij aanvang van het contract moet de spaarder minimum 18 jaar zijn. Het contract moet zijn aangegaan vóór de leeftijd van 65 jaar;
- De spaarrekening moet in de Europese Economische Ruimte zijn aangegaan voor een looptijd van minimum tien jaar;
- De stortingen moeten uiterlijk op 31 december van het inkomstenjaar verricht zijn;
- De spaarder legt tot staving van zijn belastingaangifte een attest voor.

Taxatie van het pensioenspaarcontract:

Heeft de pensioenspaarder nooit een belastingvermindering genoten voor de stortingen, dan zijn de inkomsten die voortvloeien uit het pensioensparen vrijgesteld van belasting.

Uitkeringen van pensioensparen waarvoor tijdens de opbouw een belastingvoordeel werd genoten, vormen belastbare pensioenen.

A. Belastbaar bedrag:

Het belastbaar bedrag is gelijk aan de jaarlijkse nettostortingen, gekapitaliseerd tegen een fictieve kapitalisatierentevoet van 6,25% voor alle stortingen gedaan vóór 1 januari 1992, of 4,75% voor alle stortingen gedaan vanaf 1 januari 1992.

De rentevoet kan gewijzigd worden bij Koninklijk Besluit.

B. Taxatie van contracten uitgekeerd na de 60^{ste} verjaardag

In principe wordt op de 60^{ste} verjaardag van de spaarder een bevrijdende taks van 8% ingehouden. Deze taks is bevrijdend, d.w.z. dat het contract geen enkele andere taxatie zal ondergaan.

Voor stortingen gedaan nadat de taks werd geheven blijft men, tot en met de leeftijd van 64 jaar, belastingvermindering genieten, tenzij het spaartegoed intussen is opgevraagd. Het spaartegoed dat met deze stortingen wordt opgebouwd is vrij van belasting.

De taks wordt verplicht aangerekend op het spaartegoed en kan niet door de pensioenspaarder zelf worden gestort.

Gedurende 5 jaar, van 2015 tot 2019, werd er telkens 1% vervroegd geïnd. De belastbare basis voor deze versnelde inning is het effectieve spaartegoed op 31 december 2014. Nieuwe contracten vanaf 1 januari 2015 zijn niet onderhevig aan de vervroegde inning. Bij uitkering wordt het totale bedrag van de vervroegde inningen afgetrokken van de berekende eindbelasting. Die vervroegde inning zal gebeuren door de verkoop van deelbewijzen en dit uiterlijk op 30 september.

Voor het gedeelte van de belastbare basis gevormd met stortingen van vóór 1 januari 1993 werd op 1 december 2012 een vervroegde heffing van 6,5% geïnd. Voor het gedeelte van de belastbare basis gevormd met stortingen van voor 1 januari 1993 is de taks dus gelijk aan 8% verminderd met 6,5%. Voor het gedeelte van de belastbare basis gevormd met stortingen vanaf 1 januari 1993 is dit 8%.

Contracten afgesloten of verhoogd vanaf de leeftijd van 55 jaar:

Deze contracten worden getaxeerd op de 10^e verjaardag van het contract. Gebeurt de uitkering eerder, maar wel na de 60^{ste} verjaardag, dan is er taxatie op het ogenblik van de uitkering.

Het verlaagde tarief van 8% is van toepassing indien de spaartegoeden worden uitgekeerd:

- Op de 10^e verjaardag van het contract;

- Of bij een eerdere uitkering vanaf de 60^{ste} verjaardag, wanneer dit gebeurt:

Ofwel naar aanleiding van pensionering op de normale datum (de normale pensioenleeftijd is op huidig ogenblik 65 jaar);

Ofwel in één van de vijf jaar die aan die datum voorafgaan;

Ofwel naar aanleiding van de toetreding tot het stelsel van werkloosheid met bedrijfstoeslag (het vroegere brugpensioen); vanaf het inkomstenjaar 2017 zal een uitkering naar aanleiding hiervan echter geen recht meer geven op het verlaagd tarief;

Ofwel de 60^{ste} verjaardag voor vrouwen of de 65^{ste} verjaardag voor mannen telkens op voorwaarde dat er nooit een professionele activiteit werd uitgeoefend (Brief Adm. ETT 1069, dd. 11.10.1996);

Ofwel naar aanleiding van het overlijden van de pensioenspaarder.

Gebeurt de uitkering eerder dan is het tarief 33%.

Gedurende 5 jaar, van 2015 tot 2019, werd er telkens 1% vervroegd geïnd. De belastbare basis voor deze versnelde inning is het effectieve spaartegoed op 31 december 2014. Nieuwe contracten vanaf 1 januari 2015 zijn niet onderhevig aan de vervroegde inning. Bij uitkering wordt het totale bedrag van de vervroegde inningen afgetrokken van de berekende eindbelasting. Die vervroegde inning zal gebeuren door de verkoop van deelbewijzen en dit uiterlijk op 30 september.

C. Taxatie van contracten uitgekeerd vóór de 60^{ste} verjaardag

Heeft de pensioenspaarder voor het bereiken van de 60^{ste} verjaardag een uitkering ontvangen ingevolge het pensioensparen, dan zal hierop personenbelasting verschuldigd zijn.

De uitkeringen zijn belastbaar tegen 8%, 16,5%, 33% of het progressieve tarief. (voor het gedeelte van de belastbare basis gevormd met stortingen van vóór 1 januari 1993 werd op 1 december 2012 al een vervroegde heffing van 6,5% geïnd.)

Om het verlaagde tarief te kunnen toepassen, moet behoudens in geval van overlijden:

- De minimumlooptijd van tien jaar verstreken zijn;

- De belastingplichtige gedurende ten minste vijf belastbare tijdperken voor het pensioensparen stortingen hebben verricht;

- Elke storting gedurende ten minste vijf jaar belegd zijn gebleven.

Gedurende 5 jaar, van 2015 tot 2019, werd er telkens 1% vervroegd geïnd. De belastbare basis voor deze versnelde inning is het effectieve spaartegoed op 31 december 2014. Nieuwe contracten vanaf 1 januari 2015 zijn niet onderhevig aan de vervroegde inning. Bij uitkering wordt het totale bedrag van de vervroegde inningen afgetrokken van de berekende eindbelasting. Die vervroegde inning zal gebeuren door de verkoop van deelbewijzen en dit uiterlijk op 30 september.

Geschiedt de uitkering niet in één van voormelde omstandigheden dan zal de uitkering worden onderworpen aan de afzonderlijke aanslagvoet van 33% of aan het progressieve tarief.

Het tarief van 33% is van toepassing op het gedeelte van de uitkering dat gevormd is met premies betaald vanaf 1 januari 1992. Het progressieve tarief is van toepassing, in de mate dat de uitkering is opgebouwd met premies van vóór 1992.

Deze tarieven moeten nog worden verhoogd met de gemeentebelasting.

De belasting op het schuldvorderingenrendement bij inkoop van eigen rechten van deelneming, bij gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen en bij overdracht onder bezwarende titel

Onderstaande fiscale informatie is van algemene aard en heeft niet de bedoeling in te gaan op alle aspecten van een belegging in een AICB. In bijzondere gevallen kunnen zelfs andere regels van toepassing zijn. Bovendien kan de fiscale wetgeving én de interpretatie ervan wijzigen. Beleggers die meer informatie wensen over de fiscale gevolgen – zowel in België als in het buitenland – van de verwerving, het aanhouden en de overdracht van rechten van deelneming, dienen advies in te winnen bij hun gebruikelijke financiële en fiscale adviseurs.

A. Belasting op schuldvorderingenrendement (artikel 19bis WIB92)

De inkomsten van deze AICB zijn niet onderworpen aan de belasting op het schuldvorderingenrendement als bedoeld in artikel 19bis WIB92.

Procedure waarmee het beleggingsdoel en de beleggingsstrategie van het fonds kan gewijzigd worden:

Indien de wijzigingen voortkomen uit wettelijke aanpassingen, dan zal de raad van bestuur van de beheerverenootschap het nodige doen om het prospectus aan deze wettelijke wijzigingen aan te passen zonder raadpleging van de aandeelhouders. Indien deze wettelijke wijzigingen ook gevolgen hebben voor het beheerreglement van het fonds, dan zal er een buitengewone algemene vergadering van deelnemers samen geroepen worden.

Indien de wijzigingen niet wettelijk opgelegd zijn, maar doorgevoerd door de beheerverenootschap dan zal hierover gecommuniceerd worden aan de deelnemers. Indien deze wijzigingen ook gevolgen hebben voor het beheerreglement dan zal er een buitengewone algemene vergadering van deelnemers samen geroepen worden.

Aanvullende informatie:

Informatiebronnen:

- * Op verzoek kunnen de jaar -en halfjaarlijkse verslagen en de essentiële beleggersinformatie, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis bekomen worden bij Delen Private Bank N.V.
- * De lopende kosten en de omloopsnelheden van de portefeuille voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar bij: Delen Private Bank N.V.
- * De volgende documenten en informatie kunnen geraadpleegd worden op de internetsite www.delen.be van de promotor Delen Private Bank N.V.
 - de prospectus met bijlagen
 - de essentiële beleggersinformatie
 - het laatste half –of jaarverslag

Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers:

de laatste donderdag van maart om 18 uur op de maatschappelijke zetel van de beheerverenootschap.

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 225, § 1er van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders. 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.

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

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

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

Beheervenootschap Capfi Delen Asset Management N.V., Jan Van Rijswijcklaan 178 - 2020 Antwerpen

Verbod voor bepaalde personen:

Het fonds is of zal 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. Hermes Pensioenfonds is niet geregistreerd op basis van de United States Investment Company Act van 1940, zoals van tijd tot tijd aangepast.

Beleggingsgegevens

Doel van het fonds:

Het Hermes Pensioenfonds is een grote effectenportefeuille, omvattend aandelen en andere met aandelen gelijkgestelde waarden, obligaties en andere schuldinstrumenten, hypothecaire leningen, zicht- en termijnrekeningen. Het vermogen van het fonds is de mede-eigendom van de deelnemers, maar in onverdeeldheid.

Beleggingsbeleid van het fonds:

*** 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 fonds 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 183 van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders. Zij worden beschreven in de artikelen 30 tot en met 52 van het K.B. van 25 februari 2017 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging en in het beheerreglement van het fonds.

*** Grenzen van het beleggingsbeleid:**

Sinds de Wet van 17 mei 2004 tot aanpassing van het wetboek van inkomstenbelastingen 1992 op het vlak van het pensioensparen moet de beleggingspolitiek van het Hermes Pensioenfonds voldoen aan volgende beleggingsregels:

- ten hoogste 20% van de totale activa mag in een andere munt dan de Euro belegd worden
- ten hoogste 75% van de totale activa mag in obligaties, andere schuldinstrumenten, hypothecaire leningen en gelddeposito's belegd worden
 - waarvan 100% mag belegd worden in effecten uitgegeven of gewaarborgd door een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte (EER)
 - waarvan ten hoogste 40% mag belegd worden in effecten met een looptijd van meer dan 1 jaar uitgegeven door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit een Lidstaat van de EER en/of in gelddeposito's met een looptijd van meer dan 1 jaar van een Lidstaat van de EER in euro of in de munt van die Lidstaat
 - waarvan ten hoogste 40% mag belegd worden in effecten in een munt van een Staat die geen Lid is van de EER, uitgegeven of gewaarborgd door die Staat. Of in activa met een looptijd van meer dan één jaar én uitgegeven door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit een Staat die geen Lid is van de EER. Of in gelddeposito's met een looptijd van meer dan één jaar én uitgegeven in de munt van een Staat die geen Lid is van de EER én uitgegeven door kredietinstellingen die erkend is en gecontroleerd wordt door een toezichthoudende overheid van deze Staat.

- ten hoogste 75% van de totale activa mag in aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden belegd worden
 - waarvan ten hoogste 70% mag belegd worden in effecten (genoteerd op een gereguleerde markt) uit een Staat van de EER waarvan de beurskapitalisatie meer bedraagt dan 3.000.000.000 Euro.
 - waarvan ten hoogste 30% mag belegd worden in effecten (genoteerd op een gereguleerde markt) uit een Staat van de EER waarvan de beurskapitalisatie minder bedraagt dan 3.000.000.000 Euro
 - waarvan ten hoogste 20% mag belegd worden in effecten van vennootschappen naar het recht van een Staat die geen Lid is van de EER, die niet in Euro of een andere Munt van een Lidstaat van de EER wordt uitgedrukt, en die genoteerd is op een regelmatig werkende markt waarop wordt toegezien door de publieke overheid van een Lidstaat van de OESO.
- ten hoogste 10% van de totale activa mag in een rekening-courant in een munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte belegd worden.

*** Kenmerken van de obligaties en de schuldinstrumenten:**

Obligaties, converteerbare obligaties en andere schuldinstrumenten moeten een minimum rating B hebben. Alle effecten met verschillende looptijden en/of variabele rentevoeten komen in aanmerking.

*** 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.

*** Beheer van het liquiditeitsrisico:**

De beheervenootschap ziet erop toe dat er steeds voldoende liquide middelen en/of liquide activa (die binnen de 7 dagen liquide kunnen gemaakt worden) aanwezig zijn in het fonds, opdat steeds te allen tijde aan de terugbetalingsrechten van de deelnemers kunnen voldaan worden.

Het halfjaar –en jaarverslag van het fonds zal indien nodig in de ‘toelichting’ informatie bevatten over het percentage van activa waarvoor bijzondere maatregelen gelden vanwege de illiquide aard ervan, alsook een beschrijving van eventuele nieuwe maatregelen voor het beheer van de liquiditeit van het fonds.

*** Hefboomfinanciering:**

Het fonds werkt **NIET** met hefboomfinanciering.

Risicoprofiel van het fonds:

- * 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 fonds, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking munt van het fonds. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het fonds 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.
 - Marktrisico: MIDDEL
Aangezien Hermes Pensioenfonds voornamelijk belegt in aandelen is het risico gemiddeld dat de returns van dit fonds volatiel zijn.
 - Rendementsrisico: MIDDEL
Aangezien Hermes Pensioenfonds voornamelijk belegt in aandelen is er een gemiddeld risico op koersschommelingen.
 - Kredietrisico: MIDDEL
Het kredietrisico is het risico dat een uitgevende instelling van een effect of een tegenpartij die dit effect verdeeld in gebreke blijft. Aangezien het Hermes Pensioenfonds kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- is er een gemiddeld kredietrisico.
 - Inflatierisico: MIDDEL
Het inflatierisico is afhankelijk van de inflatie en van het soort van effecten dat hieraan onderhevig is. Indien er obligaties in portefeuille bevinden is het inflatierisico middel, anders is er geen inflatierisico. Aangezien het Hermes Pensioenfonds oa belegt in obligaties bedraagt het risico hier middel.

Risicoprofiel van het type belegger:

De belegger van het Hermes Pensioenfonds wenst een belegging in aandelen en obligaties en streeft naar een geleidelijke groei van zijn vermogen op lange termijn. Hij heeft een beperkte kennis van de financiële markten en accepteert het risico van een belegging in aandelen en obligaties.

Daar dit fonds een aanvulling is op het wettelijk pensioen is de beleggingshorizon vrij lang.

Bedrijfsinformatie:

Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisiën en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentwijziging
Verhandelingprovisie	3%	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	--	--

Recurrente provisiën en kosten gedragen door het fonds (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,75%
Prestatieprovisie	--
Vergoeding voor de administratie	0,09% met een minimum van 10.000€
Verhandelingprovisie	--
Vergoeding van de financiële dienst	--
Vergoeding van de bewaarder	0,10%
Vergoeding van de commissaris	3.445,68 € (geen BTW, wordt geïndexeerd op 1/1)
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	0,01% (op basis cijfers boekjaar 2019)

Bestaan van fee-sharing agreements:

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners aan het pensioenspaarfonds 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 aanbrenners van knowhow en expertise.

Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming:

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming:

Rechten van deelneming van het kapitalisatietype.

Ze zijn deelbaar in fracties van één duizendste.

Nominatieve aandelen.

Elke financiële instelling zal in haar boeken een effectenrekening op naam van de deelnemer openen waarop zij uitsluitend het aantal deelbewijzen boekt dat ingetekend of terug aangeboden wordt.

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde:

EURO

Initiële inschrijvingsdag:

13/02/1987

Initiële inschrijvingsprijs:

24,79 €

Berekening van de netto inventariswaarde:

Wekelijkse berekening (elke donderdag) 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.

Indien dag J geen bankwerkdag is, wordt de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen verschoven naar de eerstvolgende bankwerkdag J+1, de berekening van de netto inventariswaarde gebeurt dan op J+2, én de publicatie in de kranten op J+3.

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

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van slotkoersen die reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zal deze activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende beursdag (art 142 KB 25/02/2017).

Publicatie van de netto inventariswaarde:

De netto inventariswaarde wordt wekelijks op donderdag berekend en in de financiële pers 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 woensdag voor 17 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 + 7.

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (woensdag 17u00) 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 + 7 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:

De geldende wettelijke regels voorzien in Art. 144 en 145 van het KB van 25 februari 2017 zullen toegepast worden.

Bijlage 1 – Lijst van sub-bewaarders welke de bewaarder conform artikel 57, §2 van de Wet van 19 april 2014 heeft aangeduid voor de bewaring van buitenlandse effecten zoals is beschreven in artikel 55, §2 van de Wet van 19 april 2014.

Banque de Luxembourg
BROWN BROTHERS HARRIMAN
Clearstream Bank
EUROCLEAR BANK
JP Morgan
KBC Securities
SNS SECURITIES / NIBC Bank