

**Prospectus van het compartiment STABILITY
van de Bevek PRIVATE INVEST**

Informatie betreffende de bevek :

1. Naam: PRIVATE INVEST

2. Rechtsvorm: Naamloze vennootschap

3. Oprichtingsdatum: 27/10/2000

4. Bestaansduur: onbeperkte duur

5. Maatschappelijke zetel: Havenlaan 86C b320 - 1000 Brussel

6. Statuut: Openbare bevek met **verschillende** compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die niet voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 85/611/EEG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles.

7. Lijst van de door de bevek gecommmercialiseerde compartimenten:

- PRIVATE INVEST INCOME FoF
- PRIVATE INVEST GROWTH FoF
- PRIVATE INVEST ABSOLUTE RETURN FoF
- PRIVATE INVEST BEST MANAGERS
- PRIVATE INVEST STABILITY
- PRIVATE INVEST GLOBAL TRENDS

8. Raad van Bestuur van de bevek:

- Olivier Delfosse, Directeur van DEUTSCHE BANK NV, Voorzitter
- Youssef Uriagli, Directeur van DEUTSCHE BANK NV, Bestuurder
- Steve De Meester, Directeur van DEUTSCHE BANK NV, Bestuurder
- Eric Mathays, Operations Manager (België – Nederland) Odyssey Asset Management Systems, Onafhankelijke Bestuurder
- Olivier Pequet, Verantwoordelijke voor IRC Neutral Control van Deutsche Bank NV, Bestuurder
- Regine Audiart, Legal Counsel, DEUTSCHE BANK NV, Bestuurster

9. Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd:

- M. Olivier Pequet, Verantwoordelijke voor IRC Neutral Control van Deutsche Bank NV, Bestuurder

De Heer Pequet is ook bestuurder en effectieve leider in de ICB naar Belgisch recht DB Strategic.

- Regine Audiart, Legal Counsel, DEUTSCHE BANK NV, Bestuurster

Mevrouw Audiart is ook bestuurster en effectieve leider in de ICB naar Belgisch recht DB Strategic.

10. Beheertype: Zelfbeheerde bevek

11. Delegatie van de administratie: FASTNET BELGIUM NV, Havenlaan 86C b320 - 1000 Brussel

12. Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille: DEUTSCHE BANK NV, Marnixlaan, 13-15 – 1000 Brussel

13. Financiële dienst: DEUTSCHE BANK NV, Marnixlaan, 13-15 – 1000 Brussel

DEUTSCHE BANK NV heeft een deel van haar taken aan FASTNET BELGIUM NV, Havenlaan 86C b320 - 1000 Brussel gedelegeerd.¹ FASTNET BELGIUM NV zal belast zijn met de centralisatie van de orders van inkoop, terugbetaling en omzetting die enkel en alleen door de institutionele en professionele beleggers van de financiële sector worden verzameld.

De gegevens over de getroffen maatregelen voor het verrichten van de uitkeringen aan de deelnemers, de inkoop of de terugbetaling van de rechten van deelneming, alsook de verspreiding van informatie over de bevek is ter beschikking van het publiek aan de loketten van de instelling verantwoordelijk voor de financiële dienst, nl., DEUTSCHE BANK NV

14. Distributeur(s): DEUTSCHE BANK NV, Marnixlaan, 13-15 – 1000 Brussel

15. Bewaarder: BNP PARIBAS FORTIS NV, Warandeborg 3 - 1000 Brussel

BNP PARIBAS FORTIS NV is een Kredietinstelling naar Belgisch recht goedgekeurd door de NBB en onderbracht in de « Bank » rubriek overeenkomstig artikel 13 van de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen.

16. Onderbewaarder : BGL BNP Paribas S.A., Avenue J.F. Kennedy 50 – L-2951 Luxembourg.

BNP PARIBAS FORTIS NV heeft de uitvoering van haar materiële taken² aan BGL BNP Paribas S.A. gedelegeerd.

17. Commissaris: KLYNVELD PEAT MARWICK GOERDELER, Prins Boudewijnlaan 24d - 2550 Kontich, vertegenwoordigd door de Heer P. Berger

18. Promotor: DEUTSCHE BANK NV, Marnixlaan, 13-15 – 1000 Brussel

19. Perso(n)en die de kosten dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 58, § 3, lid 3, 77, 83, 84, § 1, lid 3, 88, et 92, lid 3 van het koninklijk besluit van 4 maart 2005 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging: DEUTSCHE BANK NV, Marnixlaan, 13-15 – 1000 Brussel

20. Kapitaal: Het maatschappelijk kapitaal is steeds gelijk aan de waarde van het netto-actief. Het mag niet minder bedragen dan 1.200.000,00 EUR.

21. Regels voor de waardering van de activa: Cfr. artikel 7 van de statuten van de bevek.

22. Balansdatum: 30/04

23. Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten:

De jaarlijkse Algemene Vergadering van elk compartiment bepaalt elk jaar, na voorstelling van de Raad van Bestuur, het deel van de resultaten dat toegekend zal worden aan elk compartiment overeenkomstig de van kracht zijnde wetgeving. In elk compartiment wordt het gedeelte van het resultaat dat toekomt aan de kapitalisatieaandelen gekapitaliseerd en opgenomen in het deel van het netto-actief vertegenwoordigd door de kapitalisatieaandelen. De bezitters van uitkeringsaandelen, zullen, op voorstel van de raad van bestuur, beslissen over het bedrag dat zal worden uitgekeerd aan de aandelen van dit type. Deze bedragen kunnen de netto inkomsten van de investeringen opnemen, evenals de gerealiseerde en niet gerealiseerde meer-en minderwaarde in het kapitaal.

24. Belastingstelsel:

*** In hoofde van de bevek :**

- Jaarlijkse taks³ van 0,08% geheven op basis van de in België uitstaande netto bedragen per 31 december van het voorgaande jaar;
- Recuperatie van de Belgische roerende voorheffing op de Belgische dividenden ontvangen door de bevek;

¹ Deze subdelegatie zal geen aanvullende kosten voor de Bevek veroorzaken.

² Taken beschreven in artikel 9, §1 van het KB van 4 maart 2005 met verdeling van de desbetreffende vergoeding.

³ Jaarlijkse taks op instellingen voor collectieve belegging, kredietinstellingen en verzekeringsondernemingen

- Mogelijke vermindering van de bronheffingen op de buitenlandse roerende inkomsten ontvangen door de bevek (overeenkomstig de verdragen ter voorkoming van de dubbele belasting).

***In hoofde van de belegger, natuurlijk persoon en Belgisch resident:**

Distributieaandelen :

- Belasting van de uitgekeerde dividenden : bevrijdende roerende voorheffing van 15%.
- Aangezien de Bevek Private Invest niet voldoet aan de voorwaarden van de Europese richtlijn 85/611/CEE, zal de belegger als natuurlijk persoon handelend in het kader van het normale beheer van zijn privé-vermogen in principe niet onderworpen worden aan de belasting van 15% (zoals bepaald door artikel 19 bis van het Wetboek der inkomstenbelastingen van 1992), van toepassing op de totaliteit van de inkomsten afkomstig van schuldvorderingen begrepen in het ontvangen bedrag bij de wederinkoop van de aandelen door het betreffende compartiment (of de vereffening van dit compartiment) vanaf 1 januari 2008.

Kapitalisatieaandelen :

- Aangezien de Bevek Private Invest niet voldoet aan de voorwaarden van de Europese richtlijn 85/611/CEE, zal de belegger als natuurlijk persoon handelend in het kader van het normale beheer van zijn privé-vermogen in principe niet onderworpen worden aan de belasting van 15% (zoals bepaald door artikel 19 bis van het Wetboek der inkomstenbelastingen van 1992), van toepassing op de totaliteit van de inkomsten afkomstig van schuldvorderingen begrepen in het ontvangen bedrag bij de wederinkoop van de aandelen door het betreffende compartiment (of de vereffening van dit compartiment) vanaf 1 januari 2008.
- De meerwaarden die worden gerealiseerd door de belegger onderworpen aan de personenbelasting en handelend in het kader van het normale beheer van zijn privé-vermogen zijn in principe vrijgesteld van belasting.

***In hoofde van de belegger, natuurlijk persoon niet-inwoner:**

- In principe is een bevrijdende roerende voorheffing van 15% verschuldigd op de door de bevek Private Invest uitgekeerde dividenden indien deze dividenden afkomstig zijn van dividenden die zij zelf ontving van een Belgische vennootschap.
- Aangezien de wetgeving ter inhouding van een bevrijdende roerende voorheffing van 15% op kapitalisatiebeveks niet van toepassing is op niet-residenten, wordt geen roerende voorheffing van 15% afgehouden bij de wederinkoop van kapitalisatieaandelen op het intrestgedeelte (of vanaf 1 januari 2008 op de totaliteit van de inkomsten) zoals hierboven beschreven.
- Aangezien de Bevek Private Invest niet voldoet aan de voorwaarden van de Europese richtlijn 85/611/CEE, zal de belegger, natuurlijk persoon niet-resident, in België niet onderworpen worden aan de bronheffing van 20% (woonstaatheffing) op de inkomsten uit schuldvorderingen begrepen in de meerwaarde uit een wederinkoop van aandelen van dit compartiment overeenkomstig de wet van 17 mei 2004 die de Europese richtlijn 2003/48/CE inzake belasting op spaarinkomsten omzet in Belgisch recht.
- Eventuele meerwaarden die worden gerealiseerd uit een wederinkoop van aandelen door de Bevek Private Invest of uit een verkoop van aandelen, worden in principe vrijgesteld van belasting voor niet-residenten.

Het belastingstelsel van inkomsten en meerwaarden ontvangen door individuele beleggers hangt af van de fiscale wetgeving die van toepassing is in het land van ontvangst naargelang hun persoonlijke situatie en/of de plaats waar het kapitaal is belegd. Indien een belegger niet zeker is van zijn fiscale situatie, dient hij zich te informeren bij specialisten of desgevallend bij lokale organisaties.

***In hoofde van de belegger, Belgische vennootschap:**

- Distributieaandelen :
 - o Belasting van de uitgekeerde dividenden onder de vennootschapsbelasting
- Kapitalisatieaandelen :
 - o Belasting van de gerealiseerde meerwaarden onder de vennootschapsbelasting

25. Aanvullende informatie:

25.1. Informatiebronnen:

* Op verzoek kunnen de jaar- en halfjaarlijkse verslagen, de statuten, en, desgevallend, de volledige informatie over de andere compartimenten, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis bekomen worden bij DEUTSCHE BANK NV, Marnixlaan, 13-15 – 1000 Brussel.

* Het totale-kostenpercentage en de omloopsnelheden van de portefeuille voor de voorafgaande perioden⁴ zijn verkrijgbaar op volgende plaats: DEUTSCHE BANK NV, Marnixlaan, 13-15 – 1000 Brussel⁵

* De volgende documenten en informatie kunnen worden geraadpleegd op de openbare internetsite van de Deutsche Bank, www.deutschebank.be, waar een speciale en beveiligde ruimte uitsluitend is voorbehouden aan de beleggers: het prospectus, het vereenvoudigd prospectus, de statuten de jaar- en halfjaarverslagen.

* Gegevens over de getroffen maatregelen voor het verrichten van de uitkeringen aan de deelnemers, de inkoop of de terugbetaling van de rechten van deelneming, alsmede de verspreiding van informatie over de bevek is ter beschikking van het publiek aan de loketten van de instelling die instaat voor de financiële dienst.

25.2. Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers: De jaarlijkse algemene vergadering gaat door ter maatschappelijk zetel van de Bevek of op een andere plaats in België die in het oproepingsbericht wordt vermeld, de tweede donderdag van september, om 10.00 uur.

25.3. 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 53, § 1er van de wet van 20 juli 2004 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.

25.4. Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen: DEUTSCHE BANK NV, Marnixlaan, 13-15 – 1000 Brussel, het telefoon nummer van TELE Invest is 078/153.154 (NL) of 078/156.157 (FR) van maandag tot vrijdag van 8.30u. tot 19.00u. en zaterdag van 9.00u. tot 12.00u.

25.5. De verantwoordelijke voor het integrale prospectus en het vereenvoudigd prospectus en hun bijwerking : De Bevek PRIVATE INVEST, Havenlaan 86C b320- 1000 Brussel.

De Raad van Bestuur van de Bevek verklaart dat de gegevens in het prospectus en het vereenvoudigd prospectus in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus en het vereenvoudigd prospectus zou wijzigen.

⁴ Deze gegevens zijn beschikbaar vanaf het jaar 2003.

⁵ Deze gegevens zijn beschikbaar indien het compartiment ten minste twee jaar bestaat.

Informatie betreffende het compartiment:

1. Voorstelling

1.1. Naam: STABILITY

1.2. Oprichtingsdatum: 12/02/2010

1.3. Bestaansduur: onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

2.1. Doel van het compartiment:

*Ter realisatie van middellange termijn kapitaalgroei, zal het compartiment Private Invest Stability voornamelijk investeren in gediversifieerde beleggingen in ICB's

2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment:

* Categorieën van toegelaten activa:

Het beheer is hoofdzakelijk gericht op een portefeuillesamenstelling met deelbewijzen van ICB's die beleggen in obligaties, geldmarktinstrumenten en liquiditeiten ten belope van **minimaal 75%**. Daarnaast kan het compartiment op een gecontroleerde manier inspelen op een mogelijke stijging van de aandelenmarkten:

1. Een jaarlijks budget aan derivaten staat ter beschikking van de beheerders, die dit kunnen besteden, met name voor de aankoop van **Call of Call-Spread opties**, ten belope van **maximaal 5%** van de netto activa per kalenderjaar. **De aankoop van Call-opties (of Call-Spread Opties) laat het compartiment toe (ten dele) te profiteren van een stijging op de aandelenmarkten, terwijl het maximale verlies beperkt blijft tot de premie die betaald werd voor de opties. (maximaal 5% per kalenderjaar).**
2. Uit tactische overwegingen kunnen de beheerders **maximaal 15%** van het totale actief van het compartiment investeren in ICB's die beleggen in **aandelen**.

Het compartiment kan het saldo beleggen in obligaties, geldmarktinstrumenten en ICB's met een lage historische volatiliteit die een Absolute Return nastreven. Het kan eveneens rechtstreeks liquide middelen bezitten op een bijkomstige of tijdelijke basis. De referentiemunt van het compartiment is de EUR.

*** Het compartiment zal hoofdzakelijk beleggen in deelbewijzen van andere Instellingen voor Collectieve Belegging.**

* Benchmark : EONIA⁶ in EUR. Deze benchmark dient als referentie voor de prestatiecommissie.

* Grenzen van het beleggingsbeleid:

Bovenop de reeds vermelde regels, komt het beleggingsbeleid van het compartiment overeen met het beleid omschreven in het Koninklijk Besluit van 4 maart 2005 voor de ICB die hebben geopteerd voor de beleggingscategorie zoals voorzien in artikel 7, alinea 1, 2° van de wet van 20 juli 2004.

* Bepaalde strategie: Om de onafhankelijkheid van de bevek te verzekeren, heeft de Raad van Bestuur besloten dat de verschillende compartimenten van de bevek maximum 8% van hun activa mogen beleggen in instellingen voor collectieve beleggingen die worden gepromoot door Deutsche Bank of door een entiteit die deel uitmaakt van de Deutsche Bank groep.

* Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselrisico: Het wisselrisico wordt niet stelselmatig gedekt. De beheerders beslissen het koersrisico niet dan wel volledig of gedeeltelijk te dekken in functie van hun verwachtingen met betrekking tot de evolutie van de deviezen tegenover de euro.

* Sociale, ethische en milieuaspecten:

⁶ EONIA (Euro OverNight Index Average) : eendaags – renteniveau van de Europese interbank markt.

De wet verbiedt aan een collectieve beleggingsinstelling de financiering van een onderneming naar Belgisch recht of naar buitenlands recht, met als activiteit de vervaardiging, het gebruik, het herstel, het te koop stellen, het verkopen, het uitdelen, invoeren of uitvoeren, het opslaan of vervoeren van antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of elk ander industrieel uranium in de zin van de wet⁷, en met het oog op de verspreiding ervan.

2.3. Risicoprofiel van het compartiment:⁸

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

* Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment :

- Marktrisico : Het marktrisico is gemiddeld omdat het compartiment voornamelijk in ICB's belegd is, conform met zijn beleggingsbeleid. Deze fondsen worden aan het risico van verlies of waardevermindering onderworpen. Deze verliezen of waardeverminderingen zijn het gevolg van de prijsschommelingen (koers, rente) van deze ICB's aangezien hun prijs beïnvloed is door de vraag en aanbod op de markt.
- Wisselkoersrisico : Het wisselkoersrisico is gemiddeld omdat de netto-inventariswaarde, berekend in EUR, beïnvloed kan worden door de schommeling van de wisselkoers van de aandelenfondsen en obligatiefondsen in de portefeuille, uitgedrukt in een andere munt.
- Prestatierisico : Het prestatierisico is gemiddeld. Het betreft het risico met betrekking tot de volatiliteit van de prestatie van het compartiment. Deze prestatie is rechtstreeks verbonden aan de beleggingen in ICB's uitgevoerd door het compartiment, overeenkomstig het beleggingsbeleid, tegenover de doelmarkt omschreven in dit beleid.

2.4. Risicoprofiel van het type belegger:⁹

Dit compartiment richt zich tot een belegger met een neutraal profiel en een beleggingshorizon van 5 jaar of meer.

⁷ Wet van 8 juni 2006 houdende regeling van economische en individuele activiteiten met wapens zoals gewijzigd door de wet van 20 maart 2007 en de wet van 16 juli 2009.

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

⁹ De inschatting van het risicoprofiel van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

3. Bedrijfsinformatie:

3.1. Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisijs en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	Maximum 5,00% ¹⁰	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 0,50% met een maximum van 750,00 EUR	Kap.-> Kap/Dis.: 0,50% met een maximum van 750,00 EUR

Recurrente provisijs en kosten gedragen door het compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille ¹¹ Prestatieprovisie	0,75% per jaar Per jaar, 20% van het verschil (als dit positieve is) tussen : - de prestatie van het compartiment - en de evolutie van het benchmark EONIA in EUR plus 1% Deze prestatieprovisie is aan de <i>high watermark</i> ¹² onderworpen
Vergoeding voor de administratie	1. - 0,040% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 0,00 EUR en 50.000.000,00 EUR - 0,025% per jaar voor de netto-activaschijf tussen 50.000.000,00 EUR en 75.000.000,00 EUR - 0,020% per jaar voor de netto-activaschijf boven 75.000.000,00 EUR Jaarlijks minimum bedrag van 13.000,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd) 2. - Jaarlijks vast bedrag van 6.510,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd)
Vergoeding van de financiële dienst	Jaarlijks vast bedrag van 2.000,00 EUR
Verhandelingprovisie	-
Vergoeding van de bewaarder ¹³	0,0175% per jaar
Vergoeding van de commissaris Jaarlijkse belasting ¹⁴	Jaarlijks vast bedrag van 2.962,00 EUR (jaarlijks geïndexeerd) 0,08% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,03%

¹⁰ Vrij onderhandelbaar in hoofde van de belegger.

¹¹ De beheersvergoeding zal niet worden geheven op het actief dat is geplaatst in de door DEUTSCHE BANK NV beheerde beveks

¹² Dit betekent dat de prestatieprovisie enkel zal aangerekend worden indien eventuele minprestaties uit het verleden volledig goedge maakt zijn

¹³ De vergoeding van de bewaarnemer zal niet worden geheven op het actief dat is geplaatst in beveks waarvan BNP PARIBAS FORTIS NV bewaarnemer is.

¹⁴ Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen.

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding van de bestuurders	Een jaarlijks minimum bedrag van 2.000,00 EUR is aan de onafhankelijke bestuurder toevertrouwd
Vergoeding van de financiële dienst	Jaarlijks vast bedrag van 3.000,00 EUR

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

4.1. Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming:

Kapitalisatieaandelen en distributieaandelen, op naam of in gedematerialiseerde vorm.

4.2. Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde: EUR

4.3. Dividenduitkering:

Tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering zullen de bezitters van uitkeringsaandelen, op voorstel van de Raad van Bestuur, beslissen over het bedrag dat zal worden uitgekeerd aan de aandelen van dit type. Deze bedragen kunnen de netto inkomsten van de investeringen opnemen, evenals de gerealiseerde en niet gerealiseerde meer-en minderwaarde in het kapitaal. De Raad van Bestuur kan eveneens binnen de wettelijke bepalingen beslissen tot uitkering van interim-dividenden voor de uitkeringsaandelen, met accumulatie voor de kapitalisatieaandelen, en dit onder voorbehoud van de wettelijke bepalingen op dit gebied.

De Raad van Bestuur duidt de instellingen aan die belast zijn met de uitkeringen aan de aandeelhouders.

De dividenden worden in euro berekend, of in een andere munt zoals beslist door de Raad van Bestuur en zijn betaalbaar op de door de Raad van Bestuur gekozen data.

4.4. Stemrecht van de deelnemers:

Wanneer de aandelen van gelijke waarde zijn, geeft elk daarvan recht op één stem. Wanneer de aandelen van ongelijke waarde zijn, verleent elk daarvan van rechtswege een aantal stemmen dat evenredig is met het gedeelte van het kapitaal dat het vertegenwoordigt, waarbij het aandeel dat de kleinste quotiteit vertegenwoordigt voor één stem wordt geteld; er wordt geen rekening gehouden met gesplitste aandelen.

4.5. Vereffening van het compartiment:

Ingeval het compartiment wordt ontbonden, gebeurt de vereffening via een of meer vereffenaars, natuurlijke of rechtspersonen, die worden benoemd door de Algemene Vergadering van de aandeelhouders van het compartiment, door wie hun bevoegdheden en hun bezoldiging worden vastgelegd. Voor elk van de compartimenten zal de opbrengst van de vereffening aan de aandeelhouders worden uitgekeerd naar verhouding van hun rechten rekening houdend met de pariteit.

4.6. Initiële inschrijvingsperiode: van 01/09/2010 tot 28/09/2010

4.7. Initiële inschrijvingsprijs: 29,80 EUR.

4.8 Berekening van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde is wekelijks berekend op donderdag (J+2) te Brussel op basis van de laatst bekende (NIW van de onderliggende ICB) voor deze evaluatie (J en J+1). Wanneer een evaluatiedag geen bankwerkdag te Brussel is, wordt de netto-inventariswaarde de volgende bankwerkdag te Brussel berekend.

Echter indien meer dan 20% van de reële waarden van de onderliggende ICB van J en J+1 niet beschikbaar zijn op J+2, wordt de berekening van één dag uitgesteld.

4.9. Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De NIW is dagelijks gepubliceerd in de financiële pers L'Echo en De Tijd, en is ook beschikbaar aan de loketten van de instelling die instaat voor de financiële dienst eveneens als op de internetsite www.deutschebank.be.

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

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke dinsdag voor 19:00u) en datum van de gepubliceerde nettoinventariswaarde. 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.

Indien J geen bankwerkdag te Brussel is, wordt de datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders vervroegd tot de eerste bankwerkdag te Brussel voorgaand de initiële dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders.

* J + 2 bankwerkdagen te Brussel = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

* J + 4 bankwerkdagen te Brussel = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

4.11. Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:

De Raad van Bestuur kan de berekening van de netto-inventariswaarde van de aandelen alsook de uitgifte, de wederinkoop en de conversie van aandelen uitstellen in de gevallen voorzien in artikel 103 van het koninklijk besluit van 4 maart 2005 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging.

Bijlage: jaarlijks herzienbare informatie voor de periode vanaf 28.09.10 tot en met 30.04.11

1. Synthetische risico-indicator :

* 2 op een schaal van 0 (laagste risico) tot 6 (hoogste risico).