



ERGO FUND

Prospectus

Maart 2018

Openbaar open gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht met meerdere compartimenten, met een veranderlijk aantal rechten van deelneming die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG

Bijlage bij het prospectus :

- Beheerreglement
- Periodieke verslagen

ERGO FUND

PREAMBULE

Beperkingen op de inschrijving en de overdracht van rechten van deelneming

Algemeen:

Dit prospectus vormt geen aanbod of uitnodiging in enig rechtsgebied waar een dergelijk aanbod of verzoek onwettig is, of waar de persoon die een dergelijk aanbod of verzoek zou doen, hiertoe niet gemachtigd zou zijn.

De potentiële inschrijvers wordt geadviseerd om hun juridische, fiscale of andere gebruikelijke adviseur te raadplegen alvorens te besluiten tot inschrijving op of aankoop van rechten van deelneming van het Fonds.

Verenigde Staten en Amerikaanse onderdanen:

De rechten van deelneming het Fonds zullen niet worden geregistreerd in overeenstemming met de Amerikaanse wetgeving "*Securities Act*" zoals gewijzigd (hierna de "**Securities Act**"), of met een soortgelijke wet die is uitgevaardigd door de Verenigde Staten, inclusief een staat of politieke onderverdeling van de Verenigde Staten, zijn territoria, bezittingen en andere gebieden die onder de jurisdictie van de Verenigde Staten vallen (hierna algemeen "**de Verenigde Staten**"). Bovendien zal het Fonds niet worden geregistreerd overeenkomstig de bepalingen van de Amerikaanse wet "*Investment Company Act*" van 1940.

Daardoor mogen de rechten van deelneming van het Fonds niet worden aangeboden, verkocht of overgedragen aan de Verenigde Staten of aan inwoners van de Verenigde Staten krachtens Regulation S.

Voor gebruik in dit prospectus wordt de term "Inwoner van de Verenigde Staten krachtens Regulation S" gedefinieerd als personen die vallen onder Regulation S van de Securities Act. Deze term slaat op alle natuurlijke personen die in de Verenigde Staten verblijven en rechtspersonen (personenvennootschappen, kapitaalvennootschappen, vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid of een soortgelijke entiteit) of een andere entiteit die is opgericht of georganiseerd volgens de wetten van de Verenigde Staten (met inbegrip van het vermogen van een dergelijke persoon dat is gecreëerd of georganiseerd in de Verenigde Staten of volgens de wetten van de Verenigde Staten, of een belegger die namens deze personen handelt).

De beleggers zijn verplicht om het Fonds onmiddellijk op de hoogte te brengen indien zij Inwoner van de Verenigde Staten krachtens Regulation S zijn (of wanneer zij dit geworden zijn). Indien het Fonds vaststelt dat de belegger Inwoner van de Verenigde Staten krachtens Regulation S is, heeft het Fonds het recht om over te gaan tot de gedwongen terugbetaling van de rechten van deelneming in overeenstemming met het beheerreglement en dit prospectus.

Deze beperkingen gelden onverminderd andere beperkingen, waaronder beperkingen die het gevolg zijn van wettelijke en/of reglementaire vereisten die verband houden met de implementering van FATCA (zoals deze term hierna wordt gedefinieerd). Beleggers wordt verzocht om het gedeelte "Toepassing van FATCA in België" en "Beperkingen voor het inschrijven op of het houden van rechten van deelneming" te lezen alvorens op rechten van deelneming van het Fonds in te schrijven.

ERGO FUND

VOORSTELLING VAN HET FONDS

Naam : ERGO FUND

Rechtsvorm : openbaar open gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht met meerdere compartimenten

Oprichtingsdatum : 10 december 2014

Bestaansduur : onbeperkt

Statuut : Instelling voor collectieve belegging die de vorm heeft van een open gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht met meerdere compartimenten ("het Fonds") dat geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en aan de instellingen voor beleggingen in schuldvorderingen. (hierna "**De wet van 2012**") en door het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/CE (hierna het 'Koninklijk Besluit van 2012').

Lijst van de door het Fonds gecommercialiseerde compartimenten:

GOLDEN AGING

Soorten rechten van deelneming:

De rechten van deelneming zijn:

- op naam of gematerialiseerd met mogelijke fracties tot op een duizendste;
- distributierechten van deelneming: rechten van deelneming die recht geven op een dividend, of;
- kapitalisatierechten van deelneming: rechten van deelneming die geen recht geven op een dividend. Alle inkomsten van het compartiment worden herbelegd.

Klassen van rechten van deelneming:

- Klasse A: aan het publiek aangeboden distributierechten van deelneming;
- Klasse B: aan het publiek aangeboden kapitalisatierechten van deelneming;
- Klasse F: kapitalisatierechten van deelneming die zich van de rechten van deelneming van klasse B onderscheiden doordat (i) ze zijn voorbehouden aan in aanmerking komende beleggers, en (ii) er voor deze rechten van deelneming een minimuminleg, (iii) een andere beheerprovisie en (iv) een andere jaarlijkse belasting geldt. Het minimumbedrag voor initiële inschrijving per compartiment in klasse F bedraagt EUR 25.000,00.
- Klasse P: kapitalisatierechten die zich onderscheiden van de rechten van deelneming van de klasse F door de afwezigheid van (i) een beheervergoeding en (ii) een minimuminleg. Deze rechten van deelneming zijn voorbehouden aan bepaalde instellingen voor collectieve belegging of institutionele of professionele mandaten waarvan de portefeuilles beheerd worden door Degroof Petercam Asset Management, zoals gestipuleerd in artikel 6, §3, lid 2, 1° et 2° van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG..
- * de "in aanmerking komende beleggers" zijn beleggers in de zin van artikel 5, van de Wet van 3 augustus 2012, te weten professionele cliënten bedoeld in bijlage A van het koninklijk besluit van 3 juni 2007 tot bepaling van nadere regels tot omzetting van de Richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten (MiFID) alsook de in aanmerking komende tegenpartijen in de zin van artikel 3, § 1er van het voormelde koninklijk besluit en de rechtspersonen die niet worden beschouwd als professionele beleggers en die gevraagd hebben om ingeschreven te worden in het register van in aanmerking komende beleggers bij de FSMA.

ERGO FUND

Beheervennootschap:

Het Fonds heeft Degroof Petercam Asset Management NV, afgekort Degroof Petercam AM of DPAM, aangesteld als beheervennootschap van instellingen voor collectieve belegging (de "Beheervennootschap").

Maatschappelijke zetel: Guimardstraat 18, 1040 Brussel

Oprichting : 29 december 2006

Duur : onbeperkt

Samenstelling van de Raad van Bestuur van de Beheervennootschap :

- De heer Philippe MASSET, Voorzitter van de Raad van Bestuur
- De heer Benoît DAENEN, Deputy Head Private Banking Bank Degroof Petercam
- De heer John PAULY, Bestuurder van Degroof Petercam Asset Services SA
- De heer François WOHRER, CEO Bank Degroof Petercam Frankrijk
- De heer Gautier BATAILLE de LONGPREY, Lid van het Directiecomité van Bank Degroof Petercam – Head of Investment Banking
- De heer Eric NOLS, Bestuurder niet bij het dagelijks bestuur betrokken
- De heer Jean-Baptiste DOUVILLE de FRANSSU, onafhankelijk Bestuurder
- De heer Laurent DE MEYERE, onafhankelijk Bestuurder
- De heer Hugo LASAT, Voorzitter van het Directiecomité
- De heer Peter DE COENSEL, Lid van het Directiecomité
- De heer Philippe DENEFF, Lid van het Directiecomité
- De heer Guy LERMINIAUX, Lid van het Directiecomité
- De heer Tomás MURILLO, Lid van het Directiecomité
- De heer Thomas PALMBLAD, Lid van het Directiecomité
- De heer Vincent PLANCHE, Lid van het Directiecomité
- De heer Johan VAN GEETERUYEN, Lid van het Directiecomité

Samenstelling van het Directiecomité van de Beheerder :

- De heer Hugo LASAT, Voorzitter van het Directiecomité
- De heer Peter DE COENSEL
- De heer Philippe DENEFF
- De heer Guy LERMINIAUX
- De heer Tomás MURILLO
- De heer Thomas PALMBLAD
- De heer Vincent PLANCHE
- De heer Johan VAN GEETERUYEN

Commissaris van de Beheervennootschap:

Klynveld Peat Marwick Goerdeleer Bedrijfsrevisoren, BV onder de vorm van een CVBA, vertegenwoordigd door de heer Erik CLINCK, Bourgetlaan 40, 1130 Brussel

Ingeschreven kapitaal van de Beheervennootschap: EUR 52.539.353,14

Gestort kapitaal van de Beheervennootschap: EUR 52.539.353,14

Andere instellingen voor collectieve belegging waarvoor de Beheervennootschap is aangesteld:

DPAM INVEST B NV

DPAM HORIZON B NV

OMEGA PRESERVATION FUND NV

DPAM FoF B NV

ERGO FUND

ARGENTA PENSIOENSPAARFONDS, afgekort ARPE, pensioenspaarfonds

ARGENTA PENSIOENSPAARFONDS DEFENSIVE, afgekort ARPE DEFENSIVE, pensioenspaarfonds

DPAM CAPITAL B NV

DPAM DBI-RDT NV

ATLAS NV

Delegatie van de administratie van het Fonds:

CACEIS BELGIUM NV, Havenlaan, 86c, b320, 1000 Brussel. De functies van de administratie verbonden aan de verspreiding van informatie aan de deelnemers van het Fonds door de Beheervenootschap worden verzekerd.

Financiële dienst van het Fonds:

CACEIS BELGIUM NV, Havenlaan, 86c, b 320, 1000 Brussel (de "Financiële dienst")

Distributeur van het Fonds:

Degroof Petercam Asset Management NV, in het kort Degroof Petercam AM of DPAM, Guimardstraat 18, 1040 Brussel

Bewaarder van het Fonds :

J.P. MORGAN EUROPE LIMITED BRUSSELS BRANCH, een kredietinstelling naar Engels recht, handelend via zijn Belgisch bijkantoor (met adres Koning Albert II-laan 1, 1210 Brussel) (de "Bewaarder") is aangesteld als bewaarder van het Fonds op grond van een overeenkomst die is afgesloten tussen de Beheervenootschap en de Bewaarder (de "Depositobankovereenkomst").

Krachtens de bepalingen in die Bewaringsovereenkomst, vervult de Bewaarder de verplichte taken en controle opgelegd door de artikelen 51/1 en 51/2 van de Wet van 2012. De vereffening van de door de Beheervenootschap uitgevoerde transacties, de bewaring van de activa, het verrichten van transacties met betrekking tot de activa op instructie van de Beheerder, de inning van de dividenden en intresten en bepaalde controletaken vormen de hoofdtaken van de Bewaarder in overeenstemming met de Wet van 2012. De Bewaarder dient op eerlijke, loyale, professionele, onafhankelijke wijze te handelen en uitsluitend in het belang van het Fonds en zijn aandeelhouders. De Bewaarder mag als bewaarbank van andere instellingen voor collectieve belegging optreden.

Bovendien zal de Bewaarder, in overeenstemming met artikel 51/1 §1 van de Wet van 2012:

- 1) ervoor zorgen dat alle Beleggingen van het Fonds die in bewaring worden genomen door de Bewaarder overeenstemmen met de activa die worden vermeld in de boekhouding van het Fonds;
- 2) ervoor zorgen dat het aantal rechten van deelneming in omloop dat wordt vermeld in de boekhouding van de Bewaarder overeenstemt met het aantal rechten van deelneming in omloop vermeld in de boekhouding van het Fonds;
- 3) ervoor zorgen dat de verkoop, de uitgifte, de terugkoop, de terugbetaling en de schrapping van Rechten van deelneming uitgevoerd voor het Fonds of voor rekening van het Fonds gebeurt in overeenstemming met de Wet van 2012, het beheerreglement of het prospectus van het Fonds;
- 4) ervoor zorgen dat de waarde van het nettoactief per deelbewijs berekend wordt in overeenstemming met de Wet van 2012, het beheerreglement of het prospectus van het Fonds;
- 5) ervoor zorgen dat elke beleggingsbeperking die wordt bepaald door de Wet van 2012, het

ERGO FUND

beheerreglement of het prospectus van het Fonds wordt nageleefd;

- 6) de instructies van het Fonds of van de beheerverenootschap uitvoeren, behalve indien deze indruisen tegen de Wet van 2012, het beheerreglement of het prospectus van het Fonds;
- 7) ervoor zorgen dat bij elke transactie die betrekking heeft op de Beleggingen van het Fonds, elke tegenpartij binnen de gebruikelijke termijn wordt terugbezorgd aan het Fonds;
- 8) ervoor zorgen dat de regels inzake commissies en kosten vermeld door de Wet van 2012, het beheerreglement of het prospectus van het Fonds worden nageleefd;
- 9) ervoor zorgen dat de opbrengsten van het Fonds worden toegewezen in overeenstemming met de Wet van 2012, het beheerreglement of het prospectus van het Fonds.

De Bewaarder kan de activa van het Fonds die hij aanhoudt volledig of gedeeltelijk toevertrouwen aan subbewaarders die hij sporadisch zal kunnen aanduiden. De Bewaarder heeft het Londense bijkantoor van JPMorgan Chase Bank N.A. aangeduid als zijn globale subbewaarder. In de hoedanigheid van lasthebber van de Bewaarder zal die laatste instaan voor de bewaring, het bijhouden, de afwikkeling en het beheer van effecten door toedoen van zijn netwerk van subbewaarders. Behalve voor de bepalingen van de Wet van 2012, zal de aansprakelijkheid van de Bewaarder niet worden beïnvloed door het feit dat hij de activa waarvoor hij verantwoordelijk is volledig of gedeeltelijk heeft toevertrouwd aan een derde partij (voor meer details over dit onderwerp, lees a.u.b. de toelichtingen aangaande de aansprakelijkheid in de beschrijving van de Bewaringsovereenkomst, alsook de beschrijving van de subbewaarders en overige lasthebbers).

De Bewaarder kan de functies vernoemd in Art. 51/1 §3 slechts uitbesteden in de voorwaarden bepaald in Artikel 52/1 van de Wet van 2012.

De Bewaarder zal zijn functies en verantwoordelijkheden opnemen zoals meer in detail wordt omschreven in de Bewaringsovereenkomst

De Bewaringsovereenkomst

De Bewaarder zal alle taken en verplichtingen van een bewaarder opnemen volgens de bepalingen van de Wet van 2012 zoals voorzien in de Bewaringsovereenkomst.

Elke partij kan de Bewaringsovereenkomst schriftelijk opzeggen mits een opzegtermijn van 90 dagen. De Bewaarder van zijn kant eveneens een einde stellen aan de Bewaringsovereenkomst, mits een opzegtermijn van 30 dagen, indien (i) hij niet in staat is om de beleggingen van het Fonds afdoende te beschermen zoals vereist door de Wet van 2012 als gevolg van beslissingen van de beheerverenootschap en/of het Fonds inzake beleggingen; of (ii) het Fonds, of de beheerverenootschap voor rekening van het Fonds, wenst te beleggen of wil blijven beleggen in een bepaalde jurisdictie, ondanks het feit dat (a) deze belegging het Fonds of zijn activa zou kunnen blootstellen aan een groot landenrisico of (b) Bewaarder niet in staat is om voldoende juridische adviezen te verkrijgen die met name bevestigen dat bij falen van een subbewaarder of een andere relevante entiteit in deze jurisdictie de activa van het Fonds die lokaal op deposito worden aangehouden onbeschikbaar zouden zijn voor uitkering aan de schuldeisers van de subbewaarder of de subentiteit in kwestie, of verkoop in hun voordeel.

Na afloop van de voormelde opzegtermijn, zal de beheerverenootschap een nieuwe bewaarder voorstellen die voldoet aan de voorwaarden van de Wet van 2012, waaraan de activa van het Fonds zullen worden overgedragen, en die zijn taken zal opnemen als Bewaarder van het Fonds. De beheerverenootschap zal alle nodige inspanningen

ERGO FUND

leveren die men redelijkerwijs mag verwachten om een geschikte vervangende bewaarder te vinden, en de Bewaarder zal zijn diensten blijven verstrekken volgens de voorwaarden van de Bewaringsovereenkomst tot deze vervanger wordt gevonden.

De Bewaarder zal instaan voor de bewaring en de verificatie van eigendom van de activa van het Fonds, voor de controle van de kasstromen en het toezicht in overeenstemming met de Wet van 2012. In het kader van zijn functie zal Bewaarder in volledige onafhankelijkheid werken van het Fonds en de beheervennootschap, en in het uitsluitende belang van het Fonds en zijn beleggers.

De Bewaarder is ten overstaan van het Fonds of zijn Beleggers verantwoordelijk voor het verlies van een financieel instrument dat door hem of een van zijn lasthebbers werd bewaard. De Bewaarder zal echter niet aansprakelijk zijn indien hij kan aantonen dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren, ondanks alle geleverde redelijke inspanningen om ze te verhinderen. De bewaarder is eveneens tegenover het Fonds of zijn Beleggers verantwoordelijk voor alle verliezen die worden geleden als gevolg van het niet behoorlijk vervullen van zijn taken in overeenstemming met de Wet van 2012, door nalatigheid dan wel door opzettelijke fout.

Belangenconflicten

In het kader van een normale bewaring kan de Bewaarder, sporadisch, overeenkomsten hebben afgesloten met andere cliënten, fondsen of derde partijen voor de levering van diensten inzake bewaring en andere diensten die daarmee samenhangen. Binnen een bankgroep die verschillende diensten aanbiedt, zoals JPMorgan Chase Group, kunnen er sporadisch belangenconflicten ontstaan als gevolg van de relatie tussen de Bewaarder en zijn lasthebbers, bijvoorbeeld wanneer een aangeduide lasthebber een vennootschap is die geaffilieerd is met de groep en die een product of dienst verstrekt aan een fonds dat een financieel of economisch belang bezit in het product of de dienst in kwestie, of wanneer een aangeduide lasthebber een vennootschap is die geaffilieerd is met de groep die een vergoeding ontvangt voor andere verwante producten of bewaardiensten die verstrekt aan fondsen, bijvoorbeeld valuta's, effectenuitleningen, diensten inzake pricing of waardering. In geval van belangenconflicten die mogelijk kunnen voorkomen in een normale activiteit, zal de Bewaarder in alle omstandigheden zijn verplichtingen nakomen krachtens de toepasselijke wetten, met inbegrip van Artikel 25 van de Richtlijn 2014/91/EU tot wijziging van de Richtlijn 2009/65/CE (de UCITS V Richtlijn).

De geactualiseerde gegevens met betrekking tot de beschrijving van de taken van de Bewaarder en de belangenconflicten die eruit kunnen voortvloeien, of kunnen voortvloeien uit de uitbesteding van bewaringsfuncties door de Bewaarder zullen ter beschikking zijn van beleggers op de zetel van de beheervennootschap.

Subbewaarders en overige lasthebbers

Bij de keuze en aanduiding van een subbewaarder of andere lasthebber zal de Bewaarder blijk geven dan de nodige kennis, zorg en zorgvuldigheid om ervoor te zorgen dat hij de activa van het Fonds toevertrouwt aan een lasthebber die in staat is om een voldoende niveau van bescherming te verzekeren.

De geactualiseerde lijst van subbewaarders en andere lasthebbers waarop de Bewaarder een beroep doet, kan worden geraadpleegd op de site <https://www.degroofpetercam.be>

Commissaris van het Fonds :

DELOITTE Bedrijfsrevisoren, BV o.v.v. CVBA, vertegenwoordigd door de heer Maurice VROLIX, Gateway building – Luchthaven Nationaal 1 J, 1930 Zaventem.

De commissaris is, onder andere, verantwoordelijk voor het toezicht op de in het jaarverslag opgenomen boekhoudkundige gegevens van het Fonds.

ERGO FUND

Promotor van het Fonds :

ERGO INSURANCE NV, Bischoffsheimlaan 1-8, 1000 Brussel.

Verloningsbeleid:

Het verloningsbeleid werd opgesteld door Degroef Petercam Asset Management in toepassing van en in overeenstemming met de vereisten van de regelgeving inzake het verloningsbeleid in beheervennootschappen van AICB's en ICBE's. Aangezien DPAM een dochtermaatschappij is van een kredietinstelling die beleggingsdiensten levert, houdt het verloningsbeleid eveneens rekening met bepaalde regelgeving die van toepassing is op haar moedervennootschap.

Dat verloningsbeleid kan als volgt worden samengevat:

- Het Verloningsbeleid stimuleert een gezond en doeltreffend risicobeheer en zet niet aan tot het nemen van risico's die het risiconiveau dat DPAM tolereert zouden overstijgen en die niet verenigbaar zouden zijn met de risicoprofielen, de oprichtingsaktes van de AICB's en ICBE's beheerd door DPAM;
- Het Verloningsbeleid stemt overeen met de economische strategie, met de doelstellingen, de waarden en belangen van de Beheervennootschap, het Fonds en beleggers en bevat maatregelen dat belangenconflicten wil vermijden;
- Het verloningsbeleid binnen de groep Degroef Petercam en haar filialen stimuleert de homogene behandeling van verloningspakketten en andere voordelen die worden toegekend aan het personeel in functie van de uitgeoefende taken en verantwoordelijkheden, alsook een evenwicht tussen vaste en variabele verloning, op basis van prestatiedoelstellingen, dat overeenstemt met marktpraktijken. Het verloningspakket bestaat uit een vast loon, voornamelijk gebaseerd op kennis en ervaring, een groepsverzekering of aanvullende pensioenverzekering en een variabele verloning;
- De beoordeling van de prestaties gebeurt op basis van financiële en niet-financiële criteria, die individueel en collectief zijn in het kader van het jaarlijkse individuele evaluatieproces (Performance Management Cycle) dat wordt toegepast binnen de groep door de GHR-afdeling (human resources afdeling van de Bank Degroef Petercam); het Verloningsbeleid dat wordt toegepast door DPAM omvat gepaste kwalitatieve criteria die ervoor zorgen dat de risico's en de belangen aangegaan door de medewerkers in lijn zijn met die van de beleggingsfondsen (ICBE's en AICB's) die zij beheren, de beleggers in deze fondsen en de beheervennootschap, en dat op korte, middellange en lange termijn. Deze kwalitatieve criteria omvatten de overeenstemming met interne procedures en met regelgevende vereisten, de billijke behandeling van beleggers en hun tevredenheid;
- De beoordeling van de prestaties gebeurt aan de hand van een meerjarenkader dat is aangepast aan de aanbevolen beleggingshorizon voor de deelnemers in het Fonds, om ervoor te zorgen dat het beoordelingsproces gebaseerd is op de langetermijnprestaties van het Fonds en op zijn beleggingsrisico's, en dat de werkelijke betaling van de onderdelen van de verloning die afhankelijk zijn van de prestaties over dezelfde periode wordt gespreid;
- Het Verloningsbeleid verzekert een gepast evenwicht tussen de vaste en variabele onderdelen van de globale verloning; het vaste onderdeel vertegenwoordigt steeds een voldoende hoog gedeelte van de globale

ERGO FUND

verloning; het beleid inzake de variabele onderdelen van de verloning is voldoende soepel en laat de mogelijkheid toe om geen enkele variabel onderdeel uit te betalen. De bepaling van de jaarlijkse variabele verloning voor bepaalde werknemers, behalve de controlefuncties, gebeurt aan de hand van de vaststelling van een doelbonus als percentage van het vaste loon, en is momenteel gebaseerd op de volgende elementen:

- ✓ Evolutie van de bruto bedrijfswinst van de Groep Degroef Petercam;
- ✓ Evolutie van de bruto bedrijfswinst van de activiteit 'Institutional Asset Management';
- ✓ Individuele prestatie van de persoon in kwestie.

De details van het geactualiseerde Verloningsbeleid, met inbegrip van de samenstelling van het remuneratiecomité, zijn beschikbaar via de site <https://www.degroofpetercam.be> (luik 'Verloningsbeleid').

Een gedrukt exemplaar zal kosteloos ter beschikking worden gesteld op aanvraag aan Degroef Petercam Asset Management NV, Guimardstraat 18 - 1040 Brussel of via het volgende e-mailadres: DPAM@degroofpetercam.com

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 2012:

Degroef Petercam Asset Management NV, Guimardstraat 18, 1040 Brussel.

Rekeningen en inventarissen:

Tenzij anders vermeld in de informatie over het (de) compartiment(en), worden de rekeningen en inventarissen opgesteld in euro.

Regels voor de waardering van de activa:

De activa van het Fonds worden gewaardeerd overeenkomstig artikelen 11 tot en met 14 van het koninklijk besluit 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.

Samengevat, zonder de voornoemde artikelen exhaustief over te nemen, betekent dit het volgende:

Voor vermogensbestanddelen die op een actieve markt worden verhandeld zonder toedoen van derde financiële instellingen wordt de slotkoers weerhouden.

Voor vermogensbestanddelen die op een actieve markt worden verhandeld door toedoen van derde financiële instellingen wordt de actuele biedkoers voor de activa weerhouden en de actuele laatkoers voor de passiva.

Indien deze bied- of laatkoersen of slotkoersen niet beschikbaar zijn of indien deze niet betrouwbaar zijn, wordt de prijs van de meest recente transactie weerhouden om tot de evaluatie van de beoogde elementen over te gaan, op voorwaarde dat de economische omstandigheden niet wezenlijk zijn gewijzigd sinds deze transactie.

Indien de koersen op georganiseerde of onderhandse markt niet representatief zijn of deze markt niet bestaat, wordt de reële waarde van soortgelijke vermogensbestanddelen waarvoor een actieve markt bestaat, weerhouden op voorwaarde dat deze reële waarde aangepast wordt rekening houdend met de verschillen tussen de elementen van het gelijkaardige vermogensbestanddelen. Indien er voor gelijkaardige vermogensbestanddelen geen reële waarde bestaat, worden onder bepaalde voorwaarden andere waarderingstechnieken gebruikt.

In de uitzonderlijke situatie waarbij de bied- en/of laatkoers niet beschikbaar is voor obligaties en andere schuldinstrumenten, doch wel een middenkoers voorhanden is, zal deze middenkoers aan de hand van een passende methodiek gecorrigeerd worden teneinde te komen tot de bied- en/of laatkoers of zal deze middenkoers weerhouden worden. Deze laatste werkwijze zal gemotiveerd worden in het jaarverslag en/of het halfjaarverslag.

De rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming die door de instelling voor collectieve belegging worden gehouden, worden gewaardeerd aan hun reële waarde conform de vorige alinea's. In afwijking op wat voorafgaat worden de rechten van deelneming van

ERGO FUND

instellingen voor collectieve belegging met een variabel aantal rechten van deelneming waarvoor geen georganiseerde markt of geen onderhandse markt bestaat, gewaardeerd op basis van hun netto inventariswaarde.

Onverminderd de verwerking van de gelopen interesten, worden tegoeden op zicht, verplichtingen in rekening-courant, op korte termijn te ontvangen en te betalen bedragen, fiscale tegoeden en schulden en andere schulden tegen nominale waarde gewaardeerd na aftrek van de waardevermindering die toegepast werd en van de terugbetalingen die ondertussen gebeurd zijn.

Rekening houdend met het relatief beperkte belang van de vorderingen op termijn ten opzichte van de inventariswaarde (ander dan deze die in de vorige alinea worden beoogd) die niet zijn belichaamd door verhandelbare effecten of geldmarktinstrumenten, worden deze gewaardeerd tegen hun reële waarde na aftrek van de daarop toegepaste waardeverminderingen en inmiddels verrichte terugbetalingen, in zoverre dat het beleggingsbeleid van de instelling voor collectieve belegging niet hoofdzakelijk gericht is op het beleggen van zijn middelen in deposito's, liquide middelen of geldmarktinstrumenten.

Balansdatum:

31 december

Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten:

Na beslissing van de gewone algemene vergadering zal, in principe, een dividend worden uitgekeerd aan de distributierechten van deelneming, voor zover de uitkeerbare resultaten dit toelaten.

Voor de kapitalisatierechten van deelneming zullen de netto-opbrengsten niet aan de houders van rechten van deelneming worden uitgekeerd, maar gekapitaliseerd.

Belastingstelsel:

Voor het Fonds :

Jaarlijkse belasting geheven op basis van de in België belegde nettobedragen per 31 december van het voorgaande jaar:

- vertegenwoordigd door rechten van deelneming van klasse A en B: 0,0925%
- vertegenwoordigd door rechten van deelneming van klasse F en P: 0,01%

Deze belasting moet in principe worden betaald door de beheervennootschap van het Fonds, maar ze wordt in rekening gebracht aan het Fonds.

Deze ICBE belegt maximaal 25% van zijn activa rechtstreeks of onrechtstreeks in schuldvorderingen in de zin van artikel 19 *bis* van de CIR. Sinds 1 januari 2018 werd de drempel van 25% in schuldvorderingen verlaagd tot 10% voor elke nieuwe verwerving vanaf deze datum.

In principe wordt de Belgische roerende voorheffing geheven op de (Belgische en buitenlandse) roerende inkomsten die door het Fonds worden ontvangen, inclusief op de inkomsten van schuldvorderingen zoals bedoeld in artikel 19bis WIB

Indien het Fonds inkomsten uit het buitenland ontvangt, is het niet uitgesloten dat er op deze inkomsten al in het buitenland een bronheffing is geheven.

ERGO FUND

Voor de belegger :

Deze informatie is algemene informatie en beoogt niet alle aspecten van een belegging in een icb te bespreken. In specifieke gevallen is het zelfs mogelijk dat er andere regels gelden. Ook kunnen de belastingwetgeving en de interpretatie ervan verschillen, rekening houdend met het complexe stelsel van de fiscale transparantie in België. Beleggers die meer informatie wensen over de fiscale gevolgen (zowel in België als in het buitenland) van de aankoop, het bezit en de verkoop van rechten van deelneming, wordt verzocht om hun financiële en fiscale adviseurs te raadplegen.

A. Particulieren ingezetenen

Als het Fonds een coupon uitbetaalt, publiceert de beheervennootschap de verdeling van deze coupon over de verschillende categorieën van fiscale inkomsten waaruit hij is samengesteld. Omdat op Belgische beleggingsfondsen het principe van fiscale transparantie wordt toegepast, wordt verondersteld dat de roerende voorheffing (betaald door het Fonds op het moment waarop het de onderliggende inkomsten ontvangt) wordt betaald door de deelnemer, behalve indien er geen ventilatie is zoals bedoeld in artikel 321bis WIB.

In hoofde van de belegger die ingezetene is, zullen de ontvangen inkomsten in principe niet belast worden, in zoverre dat er een ventilatie zoals bedoeld in artikel 321bis WIB (nog steeds te definiëren door het KB) wordt gedaan door het fonds.

B. Vennootschappen ingezetenen

Voor vennootschappen worden de uitbetaalde inkomsten en de gerealiseerde meerwaarden belast tegen het normale tarief van de vennootschapsbelasting. Aangezien de rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging fiscaal worden beschouwd als schuldvorderingen en niet als aandelen, zijn de gerealiseerde minderwaarden op deze rechten van deelneming in principe aftrekbaar.

Het hierboven beschreven belastingstelsel is aan verandering onderhevig.

Het belastingregime van de inkomsten en meerwaarden die door particuliere beleggers worden ontvangen, is afhankelijk van de toepasselijke belastingwetgeving afhankelijk van de persoonlijke situatie van elke belegger en/of de plaats waar het kapitaal is belegd. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime, dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij professionelen of bevoegde raadgevers.

Toepassing van FATCA in België:

De bepalingen met betrekking tot de naleving van de belastingwetgeving voor buitenlandse rekeningen ("*foreign account tax compliance*") van de Amerikaanse wet van 2010 betreffende aanwervingsprikkels om de werkgelegenheid te herstellen ("*Hiring Incentives to Restore Employment Act*") alsook de daarmee samenhangende regelgeving en richtlijnen, beter bekend als de "**FATCA**", voeren een nieuw systeem in voor het vrijgeven van informatie en de bronheffing toepasbaar op (i) bepaalde betalingen die afkomstig zijn uit de Verenigde Staten, (ii) de bruto-opbrengst van de verkoop van activa uit Amerikaanse bronnen die rente of dividenden kunnen opleveren en (iii) bepaalde betalingen van bepaalde financiële rekeningen die worden gehouden bij entiteiten die worden beschouwd als buitenlandse financiële instellingen ten behoeve van FATCA (elk van deze entiteiten is een "**BFI**").

FATCA werd ingevoerd om een einde te maken aan de niet-naleving van de fiscale wetgeving van de Verenigde Staten door de Amerikaanse belastingbetalers die beleggen via buitenlandse financiële rekeningen. Om van de BFI's informatie te kunnen ontvangen over de financiële rekeningen waarvan de effectieve begunstigden Amerikaanse belastingplichtigen zijn, past FATCA een bronheffing van 30% toe op bepaalde betalingen afkomstig uit Amerikaanse bron ten gunste van BFI's die niet bereid zijn te voldoen aan bepaalde verplichtingen inzake informatieverstrekking en bronheffingen met betrekking tot hun rekeninghouders.

ERGO FUND

Veel landen hebben intergouvernementele overeenkomsten afgesloten ter omzetting van de FATCA om de lasten die voortvloeien uit het voldoen aan deze verplichtingen en om de bronbelasting voor de financiële instellingen die in deze landen gevestigd zijn, te verminderen. Op 23 april 2014 hebben de Verenigde Staten en België een dergelijke intergouvernementele overeenkomst (de "IGO") gesloten.

Krachtens de IGO moet een in België gevestigde entiteit die onder de overeenkomst valt, aan de Belgische fiscus bepaalde gegevens ter beschikking stellen over haar aandeelhouders en de betalingen die ze verricht. De IGO voorziet in de automatische verzending en uitwisseling van informatie over de 'Financiële rekeningen' ('*Financial Accounts*') die worden gehouden bij 'Belgische Financiële Instellingen' door (i) bepaalde Amerikaanse personen, (ii) bepaalde niet-Amerikaanse entiteiten waarvan de effectieve begunstigden in wezen Amerikaans zijn, (iii) BFI's die zich niet houden aan FATCA of (iv) personen die weigeren om de documenten of informatie over hun FATCA-status in te dienen.

De IGA die tussen België en de Verenigde Staten van kracht is, is omgezet naar het Belgische fiscaal recht door de wet van 16 december 2015.

Het Fonds heeft het statuut van een conforme BFI ('*deemed compliant FFI*'), aangezien het in de zin van de IGA wordt aangemerkt als Vehikel voor Collectieve Belegging ('*Collective Investment Vehicle*' of 'CIV') en in de zin van de Belgische Wet als een Vrijgestelde Instelling voor Collectieve Belegging. Op voorwaarde dat het Fonds voldoet aan de voorwaarden van de IGA (in het bijzonder de voorwaarden met betrekking tot haar FATCA-statuuut) en de wet die ze omzet naar Belgisch recht, is er op betalingen die het ontvangt geen bronbelasting in het kader van FATCA verschuldigd en zijn de verplichtingen inzake het vrijgeven van informatie in het kader van FATCA door het Fonds beperkt.

Om te voldoen aan zijn verplichtingen uit hoofde van FATCA, mag het Fonds bepaalde informatie, documenten en verklaringen van de deelnemers vragen en verkrijgen, en (indien van toepassing) ook van de uiteindelijk gerechtigden van zijn deelnemers. Het niet verstrekken van de gevraagde gegevens kan leiden tot (i) aansprakelijkheid van de deelnemer die de benodigde informatie niet verstrekt (de "**Onwillige Deelnemer**") of eventueel voor wat het Fonds betreft voor alle Amerikaanse aan de bron geheven belastingen die eruit voortvloeien, (ii) een toename van de rapportageverplichtingen van het Fonds of (iii) een verplichte afkoop of overdracht van de rechten van deelneming van de Onwillige Deelnemer.

Om zijn status als Vehikel voor Collectieve Belegging te behouden, is het Fonds bovendien niet in staat om bepaalde personen te aanvaarden als deelnemers in het register (voor meer informatie over de in aanmerking komende beleggers, zie het gedeelte "Beperkingen voor het inschrijven op of het houden van rechten van deelneming" hieronder). Indien in aanmerking komende personen toch deelnemers van het register worden, kan het Fonds niet meer worden aangemerkt als Vehikel voor Collectieve Belegging ten behoeve van de IGO en kan (i) het worden onderworpen aan een FATCA-bronbelasting van 30% op bepaalde ontvangen bedragen, (ii) het worden onderworpen aan verdere verplichtingen inzake informatieverstrekking, en/of (iii) het verplicht worden een heffing van 30% toe te passen op bepaalde betalingen die het verricht ten gunste van deelnemers die niet voldoen aan FATCA ("non-FATCA compliant") of Onwillige Deelnemers.

Het Fonds heeft het recht te eisen dat de deelnemers alle informatie verstrekken met betrekking tot hun fiscale status, identiteit of plaats van woonst die nodig is om te voldoen aan de eisen inzake informatieverstrekking of andere informatie die krachtens de IGO of enige wetgeving ter uitvoering ervan van toepassing kan zijn op het Fonds. De deelnemers worden door hun inschrijving op of het bezit van rechten van deelneming geacht in te stemmen met de automatische overdracht (door het Fonds of een andere persoon) van deze informatie aan de fiscus. Deelnemers die de gevraagde informatie niet verstrekken of anderszins het Fonds belemmeren bij het voldoen aan zijn verplichtingen inzake informatieverstrekking in het kader van FATCA, kunnen worden onderworpen aan een

ERGO FUND

gedwongen afkoop of overdracht van rechten van deelneming met een bronheffing van 30% op bepaalde betalingen en/of andere boeteheffingen.

In verband met het voorgaande, maar zonder enige beperking voor wat betreft de informatie, de documenten en de certificaten die het Fonds van een deelnemer mag eisen, moet elke deelnemer aan het Fonds het volgende verstrekken: (i) indien de deelnemer een "Amerikaans persoon" ("United States Person") is (uit hoofde van de United States Revenue Code van 1986, zoals gewijzigd (de "**Code**"), een volledig en nauwkeurig ingevuld IRS-formulier W-9 of elk later formulier ("**W-9**") of (ii) indien de deelnemer geen "Amerikaans persoon" ("US Person") is, een volledig en nauwkeurig ingevuld IRS-formulier W-8 (met inbegrip van het formulier W-8BEN, formulier W-8BEN-E, formulier W-8ECI, formulier W-8EXP of formulier W-8IMY, of elk later formulier, indien van toepassing, met inbegrip van informatie over het statuut van de deelnemer op grond van hoofdstuk 4 van de Code) ("**W-8**"), en zich verplicht om onmiddellijk het Fonds te voorzien van een up-to-date formulier W-9 en een formulier W-8, indien van toepassing, indien een eerdere versie van het formulier in onbruik is geraakt of indien het Fonds hierom verzoekt.

Bovendien stemt elke deelnemer ermee in om het Fonds onmiddellijk op de hoogte te brengen van eventuele wijzigingen ten aanzien van de door de deelnemer aan het Fonds verstrekte informatie en het Fonds elk formulier of bijkomende informatie te bezorgen die het Fonds redelijkerwijs mag vragen.

Hoewel het Fonds tracht om zijn statuut van conforme BFI ("deemed compliant FFI") te behouden en te voldoen aan elke verplichting waaraan het is gebonden om de toepassing van de FATCA-bronbelasting te vermijden, kan niet worden gegarandeerd dat het Fonds in staat zal zijn om aan deze verplichtingen te voldoen, en dat het derhalve door de Verenigde Staten niet zal worden beschouwd als een niet-conforme BFI ("non-compliant IFE") die onderworpen is aan de FATCA-bronbelasting op betalingen die het Fonds ontvangt. De toepassing van de FATCA-bronbelasting op betalingen aan het Fonds kan een aanzienlijke invloed hebben op de waarde van de rechten van deelneming die alle deelnemers in hun bezit hebben.

Voor wat betreft de potentiële impact van de FATCA op een belegging in het Fonds, moet elke potentiële deelnemer zijn eigen belastingadviseur raadplegen.

Automatische uitwisseling van inlichtingen

Richtlijn 2014/107/EU van de Raad van 9 december 2014 tot wijziging van Richtlijn 2011/16/EU wat betreft verplichte automatische uitwisseling van inlichtingen op belastinggebied, alsook de andere internationale akkoorden die zijn afgesloten en zullen worden afgesloten in het kader van de standaard inzake de uitwisseling van inlichtingen, uitgewerkt door de OESO (beter bekend onder de naam "*Common Reporting Standard*" of "*CRS*"), dwingt de deelnemende rechtsgebieden vanaf 1 januari 2016 om inlichtingen bij hun financiële instellingen op te vragen en deze inlichtingen mee te delen.

In het kader van de richtlijn moeten de beleggingsfondsen, als financiële instellingen, specifieke inlichtingen verzamelen om hun beleggers correct te identificeren.

De richtlijn voorziet onder meer dat de persoonlijke en financiële gegevens¹ van elke belegger die:

- een natuurlijke of rechtspersoon is, onderworpen aan de rapportage² of
- passieve niet-financiële entiteiten (ENF)³, waarvan belanghebbenden te rapporteren personen zijn⁴,

¹ Zoals onder andere: naam, adres, lidstaat van verblijf, fiscaal identificatienummer, geboortedatum en -plaats, bankrekeningnummer, bedrag van het inkomen, bedrag van de opbrengst van de afkoop, de terugkoop of de terugbetaling, waardering van de "rekening" op het einde van het kalenderjaar of bij afsluiting van de rekening.

² Natuurlijke of rechtspersoon die niet verblijft in het land waar het Fonds gevestigd is en in een deelnemend land verblijft. De lijst van de deelnemende landen aan de automatische uitwisseling van inlichtingen kan worden geraadpleegd op de website <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/>

³ Niet-financiële entiteit of een entiteit die geen financiële instelling is volgens de Richtlijn.

ERGO FUND

door de financiële instelling worden meegedeeld aan de bevoegde plaatselijke belastingautoriteiten die deze inlichtingen op hun beurt meedelen aan de belastingautoriteiten van het of de landen waarvan de belegger ingezetene is.

Wanneer de aandelen van de BEVEK op een rekening bij een financiële instelling staan, moet deze laatste de inlichtingen uitwisselen.

Bijgevolg moet de BEVEK, zowel rechtstreeks als onrechtstreeks (i.e. via een tussenpersoon die hiervoor wordt aangeduid):

- te allen tijde aan elke belegger vragen om de reeds geleverde documenten en inlichtingen bij te werken, alsook elk ander bijkomend document of inlichting voor welke doelstelling ook en toekijken op de uitvoering van dit verzoek;
- volgens de richtlijn alle of een deel van de inlichtingen die de belegger in het kader van de belegging in de BEVEK heeft meegedeeld, meedelen aan de bevoegde plaatselijke belastingautoriteiten.

De belegger wordt ingelicht over het potentiële risico van de uitwisseling van onduidelijke en/of verkeerde inlichtingen indien de inlichtingen die hij heeft meegedeeld, niet meer exact of volledig zouden zijn. De belegger verbindt zich ertoe om de BEVEK (of elke tussenpersoon die hiervoor wordt aangeduid) zo snel mogelijk in te lichten over elke wijziging aan de meegedeelde inlichtingen en, in voorkomend geval, een nieuw certificaat te overhandigen binnen de 30 dagen volgend op de gebeurtenis die de inlichtingen onjuist of onvolledig heeft gemaakt.

De mechanismen en toepassingsdomeinen van dit stelsel van uitwisseling van inlichtingen kan evolueren in de tijd. De belegger moet zijn eigen belastingconsulent raadplegen om de impact van de CRS-bepalingen op een belegging in de BEVEK te bepalen.

In België beschikt de belegger, in overeenstemming met de wet van 8 december 1992 voor de bescherming van de persoonlijke levenssfeer ten opzichte van de verwerking van persoonsgegevens, over een recht tot toegang en rechtzetting van de persoonsgegevens die aan de belastingautoriteiten worden meegedeeld. De BEVEK (of elke tussenpersoon die hiervoor wordt aangeduid) bewaart deze gegevens in overeenstemming met de bepalingen van deze wet.

Informatiebronnen:

- Inlichtingen betreffende de genomen maatregelen om betalingen aan deelnemers, de inkoop of terugbetaling van rechten van deelneming en de verspreiding van informatie betreffende het Fonds: bij de Financiële dienst of de Beheerverenootschap.
- Op verzoek kunnen het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, het beheerreglement, de jaar- en halfjaarverslagen, alsook de volledige informatie over de compartimenten zonder kosten, zowel voor als na inschrijving van rechten van deelneming, worden bekomen bij de Financiële dienst of de Beheerverenootschap. Deze documenten en deze informatie kunnen eveneens worden geraadpleegd op de website: <https://funds.degroofpetercam.com>.
- De omloopsnelheid vergelijkt het volume uitgedrukt in kapitaal van de transacties op de portefeuille met het gemiddelde van het netto-actief, rekening houdend met de som van de inschrijvingen en terugbetalingen. De omloopsnelheid wordt berekend in overeenstemming met de formule die werd gepubliceerd in het Koninklijk Besluit van 2012, en kan worden beschouwd als een bijkomende indicator van het belang van de transactiekosten.

⁴ Natuurlijke of rechtspersoon die niet verblijft in het land waar het Fonds gevestigd is en in een deelnemend land verblijft. De lijst van de deelnemende landen aan de automatische uitwisseling van inlichtingen kan worden geraadpleegd op de website <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/>

ERGO FUND

De omloopsnelheid van de portefeuille wordt vermeld in het laatste jaarverslag. Voor eerdere periodes kan deze worden opgevraagd bij de Beheervenootschap.

- 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 van het Europees Parlement en de Raad wat betreft essentiële beleggersinformatie en de voorwaarden waaraan moet worden voldaan als de essentiële beleggersinformatie of het prospectus op een andere duurzame drager dan papier of via een website wordt verstrekt (hierna de Verordening 583/2010 genoemd) en wordt opgenomen in de essentiële beleggersinformatie.

De lopende kosten omvatten de beheerkosten, met uitzondering van de transactie- en leveringskosten eigen aan de beleggingen, van de financiële lasten en eventuele prestatievergoedingen (performance fees). De lopende kosten worden uitgedrukt in één cijfer, uitgedrukt als percentage van het netto-actief. Dit cijfer is gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar uitgezonderd bij een wijziging van de kosten in de loop van het boekjaar.

- De historische prestaties zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag. **De belegger dient er zich bewust van te zijn dat dit cijfers uit het verleden betreft, die niet noodzakelijk een indicator voor toekomstige prestaties zijn.**

Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers:

De derde woensdag van de maand maart om 16.00 uur op de maatschappelijke zetel of andere plaats vermeldt in de oproeping.

Bevoegde autoriteit:

Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, in het kort FSMA, Congresstraat, 12-14, 1000 Brussel

Het prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, overeenkomstig artikel 60, § 1 van de wet van 2012. 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 het beheerreglement van het Fonds is neergelegd bij de FSMA.

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

De Beheervenootschap, tel. +32 2 287 93 36 van 8.30 tot 17.00 uur alle werkdagen van de financiële dienst en op volgende e-mailadres: DPAM@degroofpetercam.com.

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

De raad van bestuur van de Beheervenootschap. Hij verklaart dat, voor zover zijn gekend, de gegevens in het prospectus en de essentiële beleggersinformatie in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking ervan zou wijzigen.

Stemrecht van de deelnemers:

Deelnemers hebben stemrecht volgens het aantal rechten van deelneming, fracties inbegrepen, dat geldig aan de stemming op een algemene vergadering kan deelnemen.

Vereffening van het Fonds of in voorkomend geval van een compartiment:

Het Fonds/compartiment wordt voor onbepaalde duur opgericht. Als de Beheervenootschap echter van oordeel is dat in het belang van de deelnemers een einde aan de onverdeeldheid moet worden gemaakt, kan de beheervenootschap op ieder moment aan de algemene vergadering van de deelnemers de vereffening van het Fonds/compartiment voorstellen met toepassing van de beschermingsmaatregelen ten voordele van de deelnemers voorzien in de wet en de reglementering. De vereffening geschiedt door de zorgen van de raad van bestuur van de Beheervenootschap, optredend als vereffeningcomité, tenzij de bevoegde algemene vergadering een of meer vereffenaars met dit doel heeft aangeduid en hun vergoedingen heeft bepaald.

ERGO FUND

De aanvragen tot inschrijving op en tot terugbetaling van de rechten van deelneming van het Fonds/compartiment worden geschorst vanaf de bekendmaking van het bericht tot bijeenroeping van de algemene vergadering welke deze beslissing tot ontbinding en in vereffeningstelling moet goedkeuren.

De Beheervennootschap draagt in de vereffeningkosten bij voor het geval gedurende de laatste 12 maanden voorafgaand aan het bericht aan de FSMA van voorstel tot ontbinding inkopen voor meer dan 30% van het nettovermogen van het Fonds/compartiment op het moment van ontbinding hebben plaatsgevonden. De Beheervennootschap behoudt zich het recht voor deze bijdrage terug te vorderen van personen die gedurende deze periode een aanvraag hebben ingediend om meer dan 5% van alle bestaande rechten van deelneming te verwerven.

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:

Zoals bepaald in artikel 195 van het Koninklijk Besluit van 2012, worden de aanvragen tot inschrijving en terugbetaling op initiatief van de raad van bestuur van de Beheervennootschap en voor de tijd die zij bepaalt, opgeschort, wanneer, rekening gehouden met de omstandigheden, hun uitvoering de gewettigde belangen van alle eigenaars van rechten van deelneming schaadt. Andere uitzonderlijke omstandigheden, zoals beschreven in artikel 196 van het Koninklijk Besluit van 2012 kunnen eveneens tot een schorsing van de aanvragen tot inschrijving en terugbetaling leiden.

Bestaan van fee-sharing agreements :

De bestaande fee sharing overeenkomsten zijn aangegeven in de informatie betreffende de beleggingsgegevens (zie supra "Provisies en kosten"). Wanneer een fee sharing overeenkomst wordt afgesloten, zal de Beheervennootschap eventuele belangenconflicten trachten te vermijden. Indien zich toch belangenconflicten zouden voordoen, zal de Beheervennootschap uitsluitend handelen in het belang van de houders van de rechten van deelneming waarvoor zij het beheer waarneemt. Deze overeenkomsten beletten de Beheervennootschap niet om haar functies vrij en in het belang van de deelnemers uit te oefenen. De verdeling van de vergoeding gebeurt aan marktvoorwaarden.

Rechtsgevolgen van de inschrijving op rechten van deelneming van het Fonds:

Door in te schrijven op rechten van deelneming van het Fonds wordt de belegger een onverdeelde eigenaar van het Fonds. De relatie tussen de belegger en het Fonds is onderworpen aan het Belgisch recht en de wet van 2012 in het bijzonder. In het algemeen zijn de Belgische rechtbanken bevoegd om eventuele geschillen te behandelen die kunnen ontstaan tussen een deelnemer en het Fonds.

Verordening (EG) 593/2008 van het Europees Parlement en de Raad inzake het recht dat van toepassing is op verbintenissen uit overeenkomst (Rome I) en Verordening (EG) 864/2007 van het Europees Parlement en de Raad inzake het recht dat van toepassing is op niet-contractuele verbintenissen (Rome II) (de "Rome-verordeningen") hebben in België kracht van wet. Daarom is de keuze van het recht dat van toepassing is op een contract onderworpen aan de bepalingen van de Rome-verordeningen. Verordening (EG) 44/2001 van de Raad inzake de rechterlijke bevoegdheid, de erkenning en de tenuitvoerlegging van beslissingen in burgerlijke en handelszaken heeft in België kracht van wet. Krachtens deze bepalingen zal een oordeel verkregen in een rechtbank in een ander rechtsgebied van de Europese Unie in het algemeen worden erkend en in België ten uitvoer worden gelegd zonder dat de inhoud ervan wordt herzien, behalve in uitzonderlijke omstandigheden.

Beperkingen voor het verwerven of het houden van rechten van deelneming:

Het Fonds behoudt zich het recht voor, (A) wanneer een potentiële of bestaande deelnemer niet de vereiste informatie stuurt (over zijn fiscale statuut, identiteit of verblijfplaats) om te kunnen voldoen aan de vereisten inzake informatieverstrekking of andere vereisten die krachtens de geldende wetgeving op het Fonds van toepassing zijn, of (B) indien blijkt dat een potentiële of bestaande deelnemer (i) niet voldoet aan de geldende wetten of (ii) ervoor kan zorgen dat het Fonds niet-conform ("non-compliant") wordt met betrekking tot zijn wettelijke verplichtingen (of zich op enige wijze onderworpen ziet aan een FATCA-bronheffing op ontvangen betalingen):

ERGO FUND

- de potentiële deelnemer de inschrijving op rechten van deelneming van het Fonds te weigeren;
- te eisen dat de genoemde bestaande deelnemer zijn rechten van deelneming verkoopt aan een persoon die in aanmerking komt voor het verwerven of houden van deze rechten van deelneming; of
- de rechten van deelneming die relevant zijn voor de netto-intrinsieke waarde zoals bepaald op de waarderingdag terug te kopen nadat de deelnemer in kennis is gesteld van de gedwongen terugkoop.

Voor zover nodig wordt gesteld dat elke hierboven vermelde verwijzing naar toepasselijke wetten of wettelijke verplichtingen slaat op de wetten en verplichtingen die voortvloeien uit, of die op andere wijze worden opgelegd door de IGO of enige wetgeving ter uitvoering ervan.

Aangezien het Fonds wil voldoen aan zijn verplichtingen in het kader van FATCA als "Vehikel voor Collectieve Belegging" (zoals beschreven in Paragraaf D van sectie IV van bijlage II van de IGO), mogen de rechten van deelneming op naam van het Fonds alleen rechtstreeks worden gehouden door bepaalde entiteiten, niet door individuen. Meer in het bijzonder mogen de rechten van deelneming van het Fonds enkel worden gehouden door entiteiten die in het kader van de IGO worden behandeld als (i) vrijgestelde uiteindelijk gerechtigden ("exempt beneficial owners"), (ii) actieve niet-financiële buitenlandse entiteiten ("active non financial foreign entities⁵"), (iii) personen die geen Aangeduide Amerikaanse Personen zijn ("Specified U.S. Persons⁶"), of (iv) financiële instellingen die voldoen aan, of anderszins vrijgesteld zijn van de toepassing van FATCA. Indien (i) een potentiële deelnemer of uiteindelijk gerechtigde die verzoekt om deelnemer te worden niet of (ii) een bestaande deelnemer niet langer in aanmerking komt voor opname in het register van de rechten van deelneming op naam van het Fonds als gevolg van het FATCA-statuuat van het Fonds "Vehikel voor Collectieve Belegging", mag de deelnemer (of, indien van toepassing, de uiteindelijk gerechtigde), afhankelijk van de toepasselijke wetgeving en het beheersreglement van het Fonds wel gedematerialiseerde rechten van deelneming ontvangen. De potentiële deelnemers en de uiteindelijk gerechtigden die verzoeken deelnemer te worden, wordt gevraagd om hun eigen belastingadviseur te raadplegen om te bepalen of ze al dan niet in aanmerking komen voor het houden van rechten van deelneming in het Fonds.

⁵ In de zin van subparagraaf B(4) van deel VI van bijlage I van de IGO.

⁶ Zijn Amerikaanse personen ('*United States persons*') die geen Aangeduide Amerikaanse Personen ('*Specified U.S. Persons*') zijn: (i) elke onderneming waarvan de aandelen worden verhandeld op een of meer gevestigde effectenmarkten; (ii) een onderneming die deel uitmaakt van een groep ('*expanded affiliated group*') van een onderneming die is beschreven in punt (i); (iii) de Verenigde Staten, of enig agentschap of orgaan dat volledig eigendom is van de Verenigde Staten; (iv) een staat van de Verenigde Staten, een gebied van de Verenigde Staten, een staatkundig onderdeel daarvan of een agentschap of ander orgaan dat volledig eigendom is van een of meer van deze entiteiten; (v) elke organisatie die fiscaal vrijgesteld is op grond van artikel 501(a) van de Code of een individuele pensioenregeling ('*individual retirement plan*') in de zin van artikel 7701(a)(37) van de Code; (vi) een bank zoals bedoeld in artikel 581 van de Code; (vii) elke trust in vastgoedbeleggingen ('*real estate investment trust*') in de zin van artikel 856 van de Code; (viii) elke gereguleerde beleggingsmaatschappij zoals bedoeld in artikel 851 van de Code en elke entiteit geregistreerd bij de toezichthoudende autoriteit van de Verenigde Staten ('*U.S. Securities and Exchange Commission*') in het kader van de Amerikaanse wet op beleggingsmaatschappijen van 1940 ('*Investment Company Act*') (15 U.S.C. 80a-64); (ix) elk beleggingsfonds ('*common trust fund*') in de zin van artikel 584(a) van de Code; (x) elke trust die fiscaal is vrijgesteld op grond van artikel 664(c) of beschreven in artikel 4947(a)(1) van de Code; (xi) elke makelaar ('*dealer*') van effecten, grondstoffen, derivaten die als zodanig is geregistreerd volgens de wetten van de Verenigde Staten of van enige staat; (xii) elke beursmakelaar ('*broker*') in de zin van artikel 6045(c) van de Code; (xiii) elke trust die fiscaal is vrijgesteld op grond van een plan zoals beschreven in artikel 403(b) of 457(g), van de Code.

ERGO FUND

INFORMATIE BETREFFENDE HET RISICOPROFIEL

Risicoprofiel van het compartiment:

Beleggers worden er op gewezen dat de waarde van hun investering kan stijgen of dalen en dat de belegger minder kan terugkrijgen dan hij heeft ingelegd. De relevante risico's voor het compartiment zijn gedetailleerd beschreven in de informatie betreffende het (de) compartiment(en).

Synthetische risico- en opbrengstindicator:

Het risico- en opbrengstprofiel van een belegging wordt weergegeven door een synthetische indicator die het fonds rangschikt op een schaal waarbij de risico's/opbrengsten worden ingedeeld van het laagste (1) tot het hoogste niveau (7). Deze indicator wordt 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 van het Europees Parlement en de Raad wat betreft essentiële beleggersinformatie en de voorwaarden waaraan moet worden voldaan als de essentiële beleggersinformatie of het prospectus op een andere duurzame drager dan papier of via een website wordt verstrekt, en is beschikbaar, in zijn meest recente versie, in de essentiële beleggersinformatie. Dit risico- en opbrengstniveau wordt berekend op basis van de waardeveranderingen van de portefeuille (volatiliteit) die de afgelopen vijf jaar werden opgetekend (of op basis van de waardeveranderingen in functie van een passende benchmark als het compartiment of de aandelenklasse minder dan vijf jaar bestaat). Dit niveau geeft een indicatie van het rendement dat dit compartiment kan opleveren en van het risico waaraan het kapitaal van de belegger is blootgesteld, maar betekent niet dat het thans in de essentiële beleggersinformatie vermelde risico- en opbrengstprofiel voor de belegger ongewijzigd blijft. De historische gegevens, zoals die welke voor de berekening van de synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige profiel van het compartiment.

ERGO FUND

INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT GOLDEN AGING

VOORSTELLING :

Naam : **GOLDEN AGING**

Oprichtingsdatum: 10 december 2014

Bestaansduur: onbeperkt

Beheer van de portefeuille van het compartiment: Degroof Petercam Asset Management NV

BELEGGINGSGEGEVENS:

Doel van het compartiment:

De doelstelling van het compartiment bestaat erin om beleggers direct en via een actief portefeuillebeheer een blootstelling te bieden aan effecten met een aandelenkarakter van ondernemingen uit de hele wereld.

Geen enkele formele waarborg werd verleend aan het compartiment, noch aan zijn deelnemers.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Het compartiment belegt ten minste 75% in aandelen en soortgelijke financiële instrumenten.

Het compartiment mag tot 25% beleggen in obligaties en/of andere schuldbewijzen binnen de perken van het hieronder beschreven beleggingsbeleid.

Het compartiment kan in bijkomende orde of tijdelijk liquiditeiten aanhouden in de vorm van lopende rekeningen, deposito's of effecten.

Het compartiment belegt maximaal 10% van zijn activa in open instellingen voor collectieve belegging.

Categorieën van toegelaten activa:

Effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, nieuw uitgegeven effecten, rechten van deelneming van instelling voor collectieve belegging, die 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, andere effecten en geldmarktinstrumenten en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

Grenzen van het beleggingsbeleid:

Op de beleggingen zullen de volgende grenzen worden toegepast:

- Maximum 20 % van deze beleggingen wordt uitgedrukt in een andere munt dan de euro.
- Voor het gedeelte "beleggingen in aandelen":
 - Minimaal 75% in aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen, genoteerd op een gereguleerde markt, voor zover:
 - maximaal 70% van dit gedeelte bestaat uit aandelen en gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte met een beurskapitalisatie van meer dan EUR 3.000.000.000;
 - maximaal 30% van dit gedeelte bestaat uit aandelen en gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte met een beurskapitalisatie van minder dan EUR 3.000.000.000;

ERGO FUND

- maximaal 20% van dit gedeelte bestaat uit aandelen en gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een staat die geen Lidstaat van de Europese Economische Ruimte is.
- Voor het gedeelte "beleggingen in obligaties":
 - Maximum 25% in beleggingen in obligaties, andere schuldinstrumenten, hypothecaire leningen of gelddeposito's, overeenkomstig de volgende modaliteiten:
 - maximum 100 % van dit gedeelte bestaat uit obligaties en andere schuldinstrumenten die door een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, zijn politieke onderafdelingen, zijn instellingen of supranationale organisaties waarvan hij deel uitmaakt, worden uitgegeven of gegarandeerd en uitgedrukt zijn in euro of een munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte of uit hypothecaire leningen in euro of in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte;
 - maximum 40 % van dit gedeelte bestaat uit activa die door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte worden uitgegeven of uit gelddeposito's in euro of in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte met een looptijd van meer dan één jaar bij een kredietinstelling, erkend en onder toezicht van de toezichthoudende overheid van deze Lidstaat;
 - maximum 40 % van dit gedeelte bestaat uit activa die door staten, instellingen, vennootschappen, enz. buiten de Europese Economische Ruimte worden uitgegeven of uit gelddeposito's in de munt van een Staat buiten de Europese Economische Ruimte met een looptijd van meer dan één jaar bij een kredietinstelling, erkend en onder toezicht van de toezichthoudende overheid van deze Staat.
 - Maximum 10 % in contanten in euro of een munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte.

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke of in het beheerreglement opgenomen voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

Sociale, ethische en milieuaspecten:

Er wordt een controle uitgevoerd om te verzekeren dat de effecten waarin het compartiment belegt, niet worden uitgegeven door een vennootschap waarvan de activiteit bestaat uit de fabricatie, het gebruik of het aanhouden van antipersoonsmijnen.

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.

Beschrijving van elk risico dat de belegger kan lopen met zijn belegging, maar alleen wanneer dit risico van betekenis en relevant is in het licht van de gevolgen en de waarschijnlijkheid ervan:

Type risico	Beknopte definitie van het risico	
Marktrisico	Het risico dat de hele markt voor een bepaalde activacategorie daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	Hoog
Kredietrisico	Het risico dat een uitgevende instelling of een tegenpartij in gebreke blijft	Gemiddeld
Liquiditeitsrisico	Het risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden vereffend	Gemiddeld

ERGO FUND

Wisselkoersrisico	Het risico dat de waarde van een belegging wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen	Gemiddeld
Concentratierisico	Het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een bepaalde activacategorie of op een bepaalde markt	Hoog

Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselrisico:

Binnen de limieten die zijn vastgesteld in het beleggingsbeleid wordt er belegd in activa die zijn uitgedrukt in andere valuta's dan de euro. Deze posities in activa die zijn uitgedrukt in andere valuta's zijn niet afgedekt, met name omdat er geen gebruik wordt gemaakt van derivaten.

Risicoprofiel van het type belegger:

Dynamisch

Beleggingshorizon: 5 jaar

INFORMATIE AANGAANDE DE VERHANDELING VAN DE RECHTEN VAN DEELNEMING

Types van aangeboden rechten van deelneming voor dit compartiment:

Klasse	Type	Munteenheid	ISIN Code	Vorm
B	Kapitalisatie	EUR	BE6275112850	Op naam / Gedematerialiseerd
F	Kapitalisatie	EUR	BE6275113866	Op naam / Gedematerialiseerd
P	Kapitalisatie	EUR	BE6301628234	Op naam / Gedematerialiseerd

Initiële inschrijvingsperiode:

van 9 tot 16 maart 2015

Initiële inschrijvingsprijs:

EUR 100,00

Berekening en publicatie van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt elke werkdag berekend en wordt gepubliceerd op volgende websites: <https://funds.degroofpetercam.com> en www.beama.be. Deze informatie is tevens beschikbaar aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst verzorgen.

Procedure voor de inschrijving op rechten van deelneming, de terugkoop van rechten van deelneming en de verandering van compartiment:

Aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van rechten van deelneming of compartimentwijziging	Dag D = Elke werkdag waarop de financiële dienst voor het publiek open is vóór 16.00 uur
Waardering van de activa	D
Berekening van de netto-inventariswaarde en datum van uitvoering van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van aandelen ingediend op D	D + 1
Betaling van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling	D + 3
Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	D

ERGO FUND

De aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van aandelen of compartimentwijziging ingediend op een werkdag na 16.00 uur worden met de aanvragen van de eerstvolgende dag vóór dit uur gelijkgesteld. Koersen die voor de berekening van de activa op D worden gebruikt, moeten voor meer dan 80 % van de waarde van de activa niet gekend zijn op het ogenblik van de afsluiting van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van rechten van deelneming of compartimentwijziging. Zoniet, worden de volgende beurs koersen gebruikt. In dit geval, zullen de datums van berekening van de netto-inventariswaarde en van betaling van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling dienovereenkomstig verlengd worden.

Het uiterste tijdstip voor de ontvangst van orders dat hier is vermeld, geldt alleen voor de instelling die de financiële dienst verzekert.

PROVISIES EN KOSTEN

Niet-recurrente provisiën en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per recht van deelneming):

	Intrede	Uittreding	Compartimentwijziging
Verhandelingprovisie			
Klassen B-F	Max. 3%	-	Eventueel verschil tussen de verhandelingprovisie van de betreffende compartimenten
Klasse P	0%		Eventueel verschil tussen de verhandelingprovisie van de betreffende compartimenten
Administratieve kosten	--	-	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	-	--
Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede	--	-	--
Taks op de beursverrichtingen (TOB)	-	-	-

Recurrente provisiën en kosten gedragen door het compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa):

Compartiment	Klasse	Beheer van de portefeuille (i)	Administratie en 'Legal Life'-diensten (ii)	Financiële dienst (iii)	Bewaarder (iv)	Commissaris (v)	Andere kosten (vi)
Golden Aging	B	1,20%	Nettoactief van € 500 miljoen: 0,10%; Nettoactief hoger dan € 500 miljoen: 0,08%	Caceis Belgium : Max. € 20	Max.0,045%	€ 3.450	0,125%
	F	0,20%	Nettoactief van € 500 miljoen: 0,10%; Nettoactief hoger dan € 500 miljoen: 0,08%	Caceis Belgium : Max. € 20			

ERGO FUND

	P	0%	Nettoactief van € 500 miljoen: 0,10%; Nettoactief hoger dan € 500 miljoen: 0,08%	Caceis Belgium : Max. € 20			
--	---	----	---	-------------------------------	--	--	--

- (i) Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille, per jaar, dagelijks geheven.
- (ii) Vergoeding voor de administratie en "Legal Life"-diensten , per jaar, dagelijks geheven.
- (iii) Vergoeding van de financiële dienst, per transactie.
- (iv) Vergoeding van de Bewaarder, per jaar, maandelijks geheven op de activa op basis van hun type, met uitzondering van:
 - a. de activa in Zuid-Afrika, Australië, Hongarije, Hong Kong, Letland, Polen, Singapore, Tsjechië en Turkije: Max. 0,16%
 - b. de activa in Argentinië, Brazilië, Bulgarije, Cyprus, Egypte, Estland, Indonesië, Israël, Litouwen, Roemenië, Rusland: Max. 0,51%
- (v) Vergoeding van de commissaris, per compartiment, per jaar, exclusief btw.
- (vi) Andere kosten : schatting per compartiment, per jaar, met uitzondering van de bijdragen tot de werkingskosten van het FSMA.