

RECORD TOP PENSION FUND PENSIOENSPAARFONS

**BELGISCH GEMEENSCHAPPELIJK BELEGGINGSFONDS MET VERANDERLIJK AANTAL
RECHTEN VAN DEELNEMING, ERKEND IN HET KADER VAN HET DERDELEEF TIJDS- OF HET
PENSIOENSPAREN**

CATEGORIE EFFECTEN EN LIQUIDE MIDDELEN

BEHEERREGLEMENT

JANUARI 2007

*Onderhavig reglement bepaalt enerzijds de organisatie van het beheer van het Belgisch Gemeenschappelijk Beleggingsfonds **Record Top Pension Fund** (hierna “het Fonds”) dat beheerst wordt door de wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (hierna “de Wet van 20 juli 2004”), het koninklijk besluit van 4 maart 2005 (hierna “het KB van 4 maart 2005”) en het Wetboek op Inkomstenbelastingen (hierna “WIB”) en anderzijds de contractuele verhoudingen tussen de beheerverenootschap ING Investment Management Belgium, met maatschappelijke zetel te 1000 Brussel, Marnixlaan 24, hierna genoemd “de Beheerverenootschap”, de deponerende bank ING België NV, met zetel te Marnixlaan 24, 1000 Brussel, hierna genoemd “de Bewaarder”, en de deelnemers aan het Fonds.*

Artikel 1: Doelstelling

Het Fonds is een onverdeelde massa roerende waarden en tegoeden en verplichtingen op rekening waarvan de samenstelling veranderlijk is.

Het wordt beheerd overeenkomstig onderhavig reglement uitsluitend voor rekening van de deelnemers. Het aantal deelnemers is onbeperkt. Het geheel van de activa en passiva waaruit het Fonds bestaat, behoort in onverdeelde medeëigendom toe aan de deelnemers.

De belangrijkste doelstelling van het Fonds is het volgen van een beleggingspolitiek die de deelnemer een maximaal kapitaal beoogt te geven op het einde van het contract. Dat objectief zal nagestreefd worden door de verschillende toegelaten beleggingsvormen af te wegen, om zo de return (kapitaal en gekapitaliseerde inkomsten) te optimaliseren zonder het risico, binnen redelijke limieten, uit het oog te verliezen.

Het Fonds voert een beleggingspolitiek conform artikel 7, alinea 1, 2° van de Wet van 20 juli 2004

Artikel 2: Beheerverenootschap

Het Fonds wordt beheerd, in overeenstemming met dit reglement en de wettelijke bepalingen terzake, in het exclusieve belang van en uitsluitend voor rekening van de Deelnemers, door de Belgische naamloze vennootschap ING Investment Management Belgium NV.

ING Investment Management Belgium, hierna “**de Beheerverenootschap**”, met maatschappelijke zetel te Marnixlaan 24, 1000 Brussel, is sinds 30 januari 2003 de nieuwe benaming, voor de asset management company van de vroegere BBL, “Caisse Privée Banque (ING Investment Management (Brussels))”. ING Investment Management Belgium is op 4 augustus 2005 erkend als beheersmaatschappij voor icb's in overeenstemming met deel III van de Wet van 20 juli 2004 voor de activiteiten vermeld in artikel 3, 9° a), b) en c) en de beleggingsdiensten vermeld in artikel 3, 10) a) en b) van deze Wet. Als gevolg van deze

erkenning heeft ING IM Belgium verzaakt aan de erkenning als beheersmaatschappij in overeenstemming met de wet van 6 april 1995.

De activiteiten in artikel 3, 9° betreffen de beheertaken voor instellingen voor collectieve belegging, bestaande uit:

- a) het beheer van de beleggingsportefeuillen van de instelling voor collectieve belegging;
- b) de administratie van de instelling voor collectieve belegging, waaronder:
 - i) de werkzaamheden van boekhoudkundig beheer van de instelling voor collectieve belegging, waaronder het opmaken en openbaar maken van de jaarrekening;
 - ii) het op verzoek verstrekken van inlichtingen aan de deelnemers in de instelling voor collectieve belegging;
 - iii) de waardering van de portefeuille en de bepaling van de waarde van de effecten van de instelling voor collectieve belegging (met inbegrip van fiscale aspecten);
 - iv) het toezicht op de naleving van de geldende wettelijke en reglementaire bepalingen voor de instelling voor collectieve belegging;
 - v) het bijhouden van het register van de houders van effecten op naam;
 - vi) de bestemming van de inkomsten voor de verschillende categorieën van effecten en types van rechten van deelneming in de instelling voor collectieve belegging;
 - vii) de uitgifte en de inkoop van rechten van deelneming van de instelling voor collectieve belegging;
 - viii) de afwikkeling van de contracten, met inbegrip van de verzending van de effecten van de instelling voor collectieve belegging;
 - ix) de registratie van de verrichtingen en de bewaring van desbetreffende stukken;
- c) de verhandeling van de effecten van de instelling voor collectieve belegging.

De beleggingsdiensten vermeld in artikel 3, 10° betreffen;

- a) individueel portefeuillebeheer: het per cliënt op discretionaire basis beheren van beleggingsportefeuilles op grond van een door de cliënten gegeven opdracht, voorzover die portefeuilles een of meer financiële instrumenten bevatten als bedoeld in artikel 2, 1°, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten;
- b) beleggingsadvies voor een of meer financiële instrumenten als bedoeld in artikel 2, 1° van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten.

De Beheervenootschap beheert het patrimonium van het Fonds in haar eigen naam, maar voor rekening van de deelnemers.

Ze beschikt over de meest uitgebreide bevoegdheden om de samenstelling van het Fonds te bepalen en te wijzigen, om voor rekening van het Fonds te handelen en om alle handelingen te stellen of toe te staan die betrekking hebben op zijn werking, onder voorbehoud van de beperkingen voorzien in dit reglement en in de wetgeving.

De Beheervenootschap kan onder haar eigen verantwoordelijkheid en in het belang van de deelnemers overeenkomsten sluiten met andere instellingen teneinde het beheer van Het Fonds te vergemakkelijken, mits voorafgaandelijk akkoord van de CBFA. Deze overeenkomsten zullen de rechten van de deelnemers, zoals bepaald in onderhavig reglement, moeten respecteren.

Artikel 3: Bewaarder

De deponerende bank wordt benoemd en ontslagen door de Beheervenootschap.

De Beheervenootschap heeft een contract van bewaargeving voor onbepaalde duur gesloten met de Bewaarder.

Het contract is opzegbaar door beide partijen mits een opzeg van 3 maanden.

Indien de Bewaarder het contract opzegt, zal de Beheervenootschap alle middelen die binnen haar bereik liggen aanwenden om voor het verstrijken van de opzegperiode een nieuwe bewaarder aan te stellen die de verantwoordelijkheden en de functies van de Bewaarder overneemt, met dien verstande dat

vanaf de datum waarop het ontslag van de bewaarder ingaat, en tot op de dag van de aanstelling van een nieuwe bewaarder, de bewaarder alle nuttige maatregelen zal nemen voor de goede beveiliging van de belangen van de deelnemers in het Fonds en om de continuïteit van de activiteit van bewaargeving te verzekeren, mits akkoord van de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen.

De bekendmaking van deze handelingen zullen geschieden bij publicatie in tenminste twee Belgische financiële dagbladen.

De bewaarder moet de bewaring van de activa van het Fonds verzekeren overeenkomstig de bepalingen van artikel 9 van het KB van 4 maart 2005.

De bewaarder kan, op eigen verantwoordelijkheid en mits akkoord van de Beheervenootschap en mits akkoord van de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen, andere instellingen aanduiden om de bewaring van het geheel of van gedeelten van het patrimonium van Het Fonds te verzekeren. De aansprakelijkheid van de bewaarder blijft bestaan wanneer hij de bij hem in bewaring gegeven activa geheel of ten dele aan een derde toevertrouwt.

Als vergoeding voor het uitvoeren van de taken van bewaarder ontvangt de Bewaarder een jaarlijkse vergoeding van 0,065%, die maandelijks wordt berekend, in functie van de netto-activa van Het Fonds.

Artikel 4: De deelbewijzen en fracties van deelbewijzen

De rechten van de houders van een collectieve spaarrekening in de onverdeelde massa worden vertegenwoordigd door inschrijvingen op naam op rekening van de instelling door wiens tussenkomst op de deelbewijzen werd ingeschreven.

De deelbewijzen zullen boekhoudkundig kunnen worden verwerkt in duizendsten op deze rekening.

Artikel 5: Collectieve rekening - tussenkomende instelling

Overeenkomstig de wettelijke beschikkingen aangaande het stelsel van derdeleefijds- of pensioensparen zal de collectieve rekening op naam van de belastingplichtige worden bijgehouden bij de instelling via dewelke de deelbewijzen van het Fonds werden aangeschaft (de tussenkomende instelling). De tussenkomende instelling waarbij op de deelbewijzen werd ingeschreven, wordt verplicht de vermelde wettelijke beschikkingen te respecteren. Deze beschikkingen zijn van toepassing op hen, uit hoofde van het openen en/of houden van de collectieve rekening op naam van de deelnemende belastingplichtige.

Artikel 6: De deelnemers

De uittreding uit het Fonds, het overlijden, de onbekwaamheid, het ontslag, het faillissement of het kennelijk onvermogen van de deelnemer zijn geen redenen tot ontbinding van het Fonds. De deelnemers ontzeggen zichzelf en hun erfgenamen en rechthebbenden, het recht beslag te laten leggen op het patrimonium van het Fonds of de ontbinding ervan te eisen.

Zij verbinden er zich toe de wettelijke en reglementaire beschikkingen die op hen van toepassing zijn stipt na te leven.

Artikel 7: Aanduiding van de verdelers

De Beheervenootschap duidt de kredietinstellingen en beursvennootschappen aan die instaan voor de uitkering aan de deelnemers in het Fonds en voor de uitgifte en inkoop van de rechten van deelneming, evenals andere activiteiten van commercieel beheer.

Artikel 8: Kosten in verband met de werking van het Fonds.

Onder voorbehoud van het bepaalde in de artikelen 3 en 9 komen volgende kosten ten laste van het Fonds:

- onderzoekskosten

Deze kosten hebben betrekking op het door de promotoren gedane onderzoekswerk met betrekking tot de oprichting, de structuur en de fiscale situatie van het Fonds;

- kosten commissaris-revisor;

- kosten voor de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen;

- kosten prospectus, jaar- en halfjaarlijkse verslagen

Indien deze werkingskosten, met uitzondering van de kosten die rechtstreeks kunnen worden toegerekend aan verrichtingen waarbij activa worden verhandeld, een maximumdrempel overschrijden, komt het overschot ten laste van de Beheervenootschap. Dit maximum wordt vastgesteld op 3% op jaarbasis van de gemiddelde netto-activa van het Fonds.

Alle vergoedingen die het Fonds genoodzaakt is te betalen, dienen verhoogd te worden met de Belasting op de Toegevoegde Waarde (BTW), indien hiertoe aanleiding bestaat ingevolge de wetten en besluiten die van toepassing zijn.

Artikel 9: Beheersvergoeding

De vergoeding heeft betrekking op het beheer van het Fonds door de Beheervenootschap, meer bepaald het beheren van de tegoeden van het Fonds, inzonderheid het bepalen van de waarden waarin wordt belegd en het bepalen van het juiste tijdstip van aan- en verkoop van deze waarden.

De vergoeding voor portefeuillebeheer, zoals bepaald in de prospectus, bedraagt 1% en wordt maandelijks berekend in functie van de gemiddelde netto-activa van het Fonds.

De vergoeding voor administratief beheer, zoals bepaald in het prospectus, bedraagt 0,165% en wordt maandelijks berekend in functie van de gemiddelde netto-activa van het Fonds.

Artikel 10: Berekening netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt uitgedrukt in euro.

De aanvragen tot inschrijving en tot wederinkoop, ontvangen aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst verzekeren, zullen worden uitgevoerd op basis van het volgende schema:

D = Dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen (elke bankwerkdag in België)

D + 1 = Dag van de berekening van de netto-inventariswaarde (NIW) op basis van de beurskoersen van J (datum NIW = D)

In geval meer dan 20% van de reële waarden van de activa en passiva gekend zijn op het ogenblik van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen, zal de berekening van de netto-inventariswaarde gebaseerd zijn op de reële waarden van D en van D+1.

De netto-inventariswaarde wordt per deelbewijs op elke openbare bankwerkdag berekend, volgens de hiernavolgende criteria:

- voor de waarden toegelaten tot een officiële notering of verhandeld op een georganiseerde markt: aan de laatstgekende beurskoers of marktcoers, tenzij die koers niet representatief is.
- voor de waarden waarvan de laatste koers niet representatief is en voor de waarden die niet toegelaten zijn tot de officiële notering of tot een andere georganiseerde markt, is de waardering

gebaseerd op de waarschijnlijke realisatiewaarde die met voorzichtigheid en goede trouw wordt geschat.

- voor de liquide middelen : op basis van hun nominale waarde verhoogd met de verlopen rente.

Om de netto-activa te bekomen wordt de aldus verkregen waardering verminderd met de verbintenissen van het Fonds. De verbintenissen van het Fonds zullen bestaan uit afschrijvingen en kosten, eventueel gesloten leningen en te betalen vorderingen. Deze verbintenissen zullen prorata temporis bepaald worden op basis van hun juist bedrag of, bij gebreke hiervan, op basis van hun geschat bedrag.

De courtages en andere kosten gemaakt voor het verwerven en vervreemden van de activa-bestanddelen, worden via de liquiditeiten-balans verrekend in de netto-inventariswaarde.

De netto-inventariswaarde van de deelbewijzen van het Fonds wordt vastgesteld door op de dag van de waardering de netto-activa, die bestaan uit de activa min de verbintenissen, te delen door het aantal in omloop zijnde deelbewijzen van het Fonds.

Artikel 11: Inschrijving/uittreiding

De rechten van de deelnemers worden uitsluitend vertegenwoordigd door inschrijvingen op naam.

Onder voorbehoud van de laatste alinea kan iedere bankwerkdag ingeschreven worden op deelbewijzen bij de instellingen die door de Beheervenootschap werden aangeduid.

Onder voorbehoud van de laatste alinea kunnen de deelnemers op elke bankwerkdag de wederinkoop van hun deelbewijzen vragen door zich te wenden tot de instellingen die door de Beheervenootschap werden aangeduid.

De Beheervenootschap is gemachtigd om de berekening van de netto-inventariswaarde van een recht van deelneming van het Fonds, evenals de uitgifte en de wederinkoop tijdelijk op te schorten, bij uitzonderlijke omstandigheden en voor zover de schorsing verantwoord is, rekening houdend met het belang van de Deelnemers.

De bepaling van de netto-inventariswaarde, evenals de uitvoering van de aanvragen tot uitgifte en wederinkoop van de rechten van deelneming worden geschorst:

- a) wanneer één of meerdere markten, waarop meer dan 20 % van de activa van het Fonds worden verhandeld, of één of meerdere belangrijke wisselmarkten, waar de deviezen worden verhandeld waarin de waarde van de activa is uitgedrukt, gesloten zijn om een andere reden dan wettelijke sluitingsdagen of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt;
- b) wanneer de toestand zo ernstig is dat de tegoeden en/of verplichtingen van het Fonds niet correct kunnen worden gewaardeerd of dat het Fonds er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de Deelnemers in het Fonds ernstig te schaden;
- c) wanneer het Fonds niet in staat is gelden te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
- d) vanaf de publicatie van de oproeping tot de bevoegde algemene vergadering die wordt samengeroepen om te beslissen over de ontbinding van het Fonds, wanneer deze ontbinding niet uitsluitend bedoeld is om haar rechtsvorm te wijzigen;
- e) wanneer de schorsing in het belang van de Deelnemers is;
- f) zodra, bij een herstructurering, de ruilverhouding is voorgesteld overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake;

- g) In het belang van de Deelnemers of in uitzonderlijke omstandigheden, wanneer er aanzienlijke aanvragen tot wederinkoop zijn die de liquiditeiten van het Fonds overschrijden, is de Beheervenootschap gerechtigd de rechten van deelneming slechts weder in te kopen tegen de prijs, zoals deze zal vastgesteld zijn nadat zij de nodige effecten zal kunnen hebben verkopen en over het provendu van deze verkopen zal hebben kunnen beschikken.

De schorsing vermeld in f) neemt een einde van zodra alle nodige beslissingen zijn genomen opdat de herstructurering is voltrokken of één van de bevoegde organen het voorstel tot herstructurering heeft verworpen. Indien een bevoegde algemene vergadering die eerst wordt bijeengeroepen niet kan beslissen omdat het vereiste aanwezigheidsquorum niet is bereikt, wordt de schorsing eveneens opgeheven tot op het ogenblik waarop een nieuwe ruilverhouding wordt voorgesteld overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake.

De Beheervenootschap zal elke schorsing van de netto-inventariswaarde publiceren. Evenwel zal in de gevallen bedoeld in d) en f) de publicatie middels opname in een oproepingsbericht tot de bevoegde algemene vergadering van deelnemers volstaan.

Verder kan de Beheervenootschap, op eender welk moment, in bepaalde speciale omstandigheden waar het nodig blijkt, de uitgifte en de inkoop van deelbewijzen tijdelijk stopzetten indien dergelijke maatregel nodig is om de belangen van het geheel der deelnemers in het Fonds te beschermen.

De Beheervenootschap kan één of meer intekeningen die het evenwicht van het Fonds zouden kunnen verstoren, weigeren of in de tijd spreiden.

Artikel 12: Inschrijvingsprijs

De inschrijvingsprijs is gebaseerd op de inventariswaarde berekend op de bankwerkdag volgend op de dag van afsluiting van ontvangst van de orders. Deze ontvangst geschiedt op het moment dat het order is toegekomen op de hoofdzetel van een van de instellingen die de financiële dienst waarnemen en indien hiertegen geen schriftelijk voorbehoud werd geformuleerd.

De inschrijvingsprijs omvat de netto-inventariswaarde waaraan een plaatsingsprovisie van maximaal 3 % wordt toegevoegd. Die prijs wordt verhoogd met taksen en kosten overeenkomstig de wetgeving voor zover die van toepassing is.

Het bedrag van inschrijving is per jaar beperkt tot het maximum bedrag dat fiscaal aftrekbaar is.

Artikel 13: Wederinkoopprijs

De wederinkoopprijs is gelijk aan de netto-inventariswaarde, berekend op de bankwerkdag volgend op de dag van afsluiting van de ontvangst van orders.

Deze ontvangst geschiedt op het moment dat de aanvraag is toegekomen op de hoofdzetel van een van de instellingen die de financiële dienst waarnemen en op voorwaarde dat de berekening van de netto-inventariswaarde en de wederinkoop van deelbewijzen niet is opgeschort.

Artikel 14: Beleggingsstrategie

Aangezien het Fonds als beleggingsfonds in het kader van het derdeleeftijdssparen zal fungeren, zal, gezien de langere tijdshorizon, het beleggingsbeleid gericht zijn op het verwerven van meerwaarden op lange termijn.

Er zal hierbij rekening worden gehouden met de bepalingen zoals weergegeven in de wettelijke voorschriften betreffende het derdeleeftijds- of pensioensparen.

Overeenkomstig de Wet van 17 mei 2004 tot aanpassing van het Wetboek van de inkomstenbelastingen

1992 op het vlak van het pensioensparen zullen de activa van het het Fonds en de inkomsten van die activa, na aftrek van de kosten, uitsluitend belegd worden in de investeringen vermeld en binnen de grenzen vastgelegd onder 1 tot 4:

1. ten hoogste 20 pct. van de in bezit zijnde investeringen die hierna zijn omschreven in 2 tot 4, mogen in een andere munt dan de euro uitgedrukt zijn;
2. ten hoogste 75 pct. van de in bezit zijnde activa mogen worden geïnvesteerd in obligaties en andere schuldinstrumenten die op de kapitaalmarkt verhandelbaar zijn, in hypothecaire leningen en in gelddeposito's binnen de volgende grenzen en overeenkomstig de volgende modaliteiten :
 - in obligaties en andere schuldinstrumenten in euro of in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, uitgegeven of onvoorwaardelijk gewaarborgd, in hoofdsom en in interest, door een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, door een van zijn politieke onderafdelingen, door andere openbare lichamen of instellingen van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte of door een supranationale organisatie waarvan een of meer leden van de Europese Economische Ruimte deel uitmaken of in hypothecaire leningen in euro of in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte;
 - maximum 40 pct. van het totaal van die obligaties en andere schuldinstrumenten die op de kapitaalmarkt verhandelbaar zijn, van die hypothecaire leningen en van die gelddeposito's mag bestaan uit activa, in euro of in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, uitgegeven door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, 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 die is erkend en wordt gecontroleerd door een toezichthoudende overheid van deze Lidstaat;
 - maximum 40 pct. van het totaal van die obligaties en andere schuldinstrumenten die op de kapitaalmarkt verhandelbaar zijn, van die hypothecaire leningen en van die gelddeposito's mag bestaan uit activa, in de munt van een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte, uitgegeven of onvoorwaardelijk gewaarborgd, in hoofdsom en in interest, door een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte, door andere openbare lichamen of instellingen van een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte, of door een supranationale organisatie waarvan geen enkel lid van de Europese Economische Ruimte deel uitmaakt, of uit activa in de munt van een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte, met een looptijd van meer dan een jaar, uitgegeven door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit diezelfde Staat, of uit gelddeposito's, in de munt van een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte met een looptijd van meer dan één jaar bij een kredietinstelling die is erkend en wordt gecontroleerd door een toezichthoudende overheid van deze Staat.
3. ten hoogste 75 pct. van de in bezit zijnde activa mogen rechtstreeks worden geïnvesteerd in de volgende aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden binnen de volgende grenzen en overeenkomstig de volgende modaliteiten :
 - maximum 70 pct. van het totaal van die aandelen en waarden mag rechtstreeks bestaan uit aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte waarvan de beurskapitalisatie meer bedraagt dan 1.000.000.000 EUR of de tegenwaarde daarvan uitgedrukt in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte en die genoteerd zijn op een gereguleerde markt;
 - maximum 30 pct. van het totaal van die aandelen en waarden mag rechtstreeks bestaan uit aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte en waarvan de beurskapitalisatie minder bedraagt dan 1.000.000.000 EUR of de tegenwaarde daarvan uitgedrukt in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte en die genoteerd zijn op een gereguleerde markt;

- maximum 20 pct. van het totaal van die aandelen en waarden mag rechtstreeks bestaan uit aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte, die niet in euro of in een munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte zijn uitgedrukt, en die genoteerd zijn op een regelmatig werkende markt, waarop wordt toegezien door overheden die erkend zijn door de publieke overheid van een Lidstaat van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling;
4. ten hoogste 10 pct. van de tegoeden mogen worden geïnvesteerd in contanten op een rekening in euro of in een munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, bij een kredietinstelling die is erkend en wordt gecontroleerd door een toezichhoudende overheid van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte.

Bijkomende beleggingsbeperkingen, bepaald bij wet en koninklijk besluit, zullen worden toegepast.

Artikel 15: Algemene Vergadering en boekjaar

Ieder jaar moet ten minste één algemene vergadering van deelnemers van het gemeenschappelijke beleggingsfonds worden gehouden op de plaats dag en uur als vastgelegd in de oproeping met als agenda de vaststelling van de jaarrekening. Deze vergadering wordt jaarlijks gehouden op de derde woensdag van de maand maart, om 10u, en dit voor de eerste keer vanaf 2007. Indien deze dag geen bankwerkdag is, wordt de Algemene Vergadering de eerstvolgende bankwerkdag gehouden. De algemene vergadering hoort het jaarverslag en het verslag van de commissarissen over de jaarrekening van het gemeenschappelijk beleggingsfonds. De algemene vergadering beslist over de goedkeuring van de jaarrekening, inclusief over de bestemming van het resultaat van het gemeenschappelijk beleggingsfonds.

De Raad van Bestuur en de commissaris-revisor van de Beheervenootschap kunnen een Buitengewone Algemene Vergadering van deelnemers in het Fonds bijeenroepen indien dit noodzakelijk wordt geacht.

Zij moeten deze Algemene Vergadering verplicht bijeenroepen in de volgende situaties:

1. op verzoek van de deelnemers die één vijfde van het bedrag van de in omloop zijnde rechten van deelneming vertegenwoordigen en die het bezit ervan sinds drie maanden kunnen bewijzen, om te beslissen over de vervanging van de beheersvennootschap;
2. voor elke beslissing tot wijziging van de categorie van toegelaten beleggingen, tot inbreng van de activa van het Fonds in een andere beleggingsinstelling of tot vereffening van het Fonds;
3. telkens als het beheersreglement van Het Fonds in een bijeenroeping van de Algemene Vergadering van deelnemers voorziet.
4. teneinde een bedrijfsrevisor aan te stellen om de functie van commissaris van het gemeenschappelijk beleggingsfonds waar te nemen conform art. 83 van de wet van 20 juli 2004

De oproepingen tot een Algemene Vergadering vermelden de agenda alsmede de voorstellen tot besluit. De deelnemers zullen worden opgeroepen tot de Gewone en Buitengewone Algemene Vergaderingen door middel van publicatie van het oproepingsbericht in twee Belgische kranten, ten minste 15 dagen voor de algemene vergadering. Deze oproeping zal melding maken van het uur en de plaats van de Algemene Vergadering en de voorwaarden, de agenda en de voorschriften inzake vereist quorum en meerderheid. De deelnemers die wensen deel te nemen aan de Algemene Vergadering, of die zich wensen te laten vertegenwoordigen, dienen 6 bankwerkdagen voor de Algemene Vergadering, hiervan schriftelijk kennis te geven aan de Raad van bestuur van de Beheervenootschap, waarvan de precieze contactgegevens vermeld zullen worden in het oproepingsbericht. De deelnemers dienen hierbij het aantal deelbewijzen te preciseren waarvoor zij wensen deel te nemen aan de stemming evenals het nummer van hun pensioenspaarrekening en, desgevallend, hun volmacht indien ze zich wensen te laten vertegenwoordigen op de Algemene Vergadering.

Elk recht van deelneming geeft recht op één stem. De fracties van rechten van deelneming verlenen geen stemrecht aan hun houders.

De Algemene Vergadering van deelnemers kan alleen dan op geldige wijze beraadslagen wanneer de aanwezige deelnemers tenminste de helft van het aantal in omloop zijnde rechten van deelneming vertegenwoordigen.

Is deze voorwaarde niet vervuld, dan is een nieuwe bijeenroeping nodig en beraadslaagt de nieuwe vergadering op geldige wijze ongeacht het aantal rechten van deelneming in omloop dat door de aanwezige deelnemers wordt vertegenwoordigd.

De besluiten worden genomen op geldige wijze bij gewone meerderheid van stemmen.

De Algemene Vergadering heeft plaats op de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap of op een andere plaats zoals vermeld op de uitnodiging.

Het boekjaar van het Fonds begint op 1 januari en wordt afgesloten op 31 december van elk jaar. De verrichtingen en de rekeningen van het Fonds worden nagezien door een revisor erkend door de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen.

Het beheerverslag, het verslag van de commissarissen en het jaarverslag kan bekomen worden bij de Beheervenootschap, evenals aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt.

Artikel 16: Stemrechten

De Beheervenootschap is gemachtigd om de aan de effecten van Het Fonds verbonden stemrechten uit te oefenen.

Artikel 17: Herstructurering – Ontbinding – Vereffening

De beslissing tot herstructurering van het Fonds wordt genomen door de bevoegde algemene vergadering van deelnemers.

De beslissing tot ontbinding van het Fonds wordt genomen door de bevoegde algemene vergadering van deelnemers.

Er is geen mechanisme voorzien zoals bepaald in artikel 83, tweede lid, 1° van het Koninklijk Besluit van 4 maart 2005 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging.

In geval van vereffening van het Fonds wordt overgegaan tot de liquidatie door één of meerdere vereffenaars, die natuurlijke of rechtspersonen kunnen zijn en die worden aangesteld door de Algemene Vergadering van deelnemers, die de bevoegdheden en vergoedingen bepaalt en die beslist zoals bepaald in art. 15 van dit beheersreglement.

Het netto-resultaat van de vereffening van het Fonds wordt verdeeld onder de deelnemers in verhouding tot het aantal deelbewijzen die zij bezitten in het Fonds. De niet-opgeëiste sommen bij de afsluiting van de vereffening worden gedeponereerd bij de Consignatiekas, ten gunste van de rechthebbenden.

Artikel 18: Publicaties

De Beheervenootschap houdt voor de deelnemers van het Fonds en voor al degenen die er om vragen, op haar maatschappelijke zetel en bij de instellingen die de financiële dienst waarnemen de volgende zaken ter beschikking:

- iedere bankwerkdag waarop de aanvragen tot inschrijving en/of uittreding worden aanvaard, de inventariswaarde en de inschrijvingsprijs;
- binnen de twee maanden van het semester, een semestrieel verslag, en binnen de drie maanden van de afsluiting van het boekjaar, een jaarverslag over de uitvoering van haar opdracht.

Artikel 19: Duur

Het Fonds is voor onbepaalde duur opgericht.

Artikel 20: Wijzigingen aan het beheersreglement

Wijzigingen kunnen worden aangebracht aan het beheersreglement wanneer deze wettelijk opgelegd worden of indien ze noodzakelijk of nuttig blijken. Deze wijzigingen kunnen slechts worden doorgevoerd mits inachtnaam van de bepalingen zoals beschreven in de Wet van 20 juli 2004.

Exemplaren van de gewijzigde reglementen zullen eveneens ter beschikking zijn voor de deelnemers die er om vragen.

Artikel 21: Geschillen

Dit reglement wordt beheerst door de Belgische wetgeving. De geschillen betreffende de toepassing van het onderhavige reglement zullen beslecht worden, overeenkomstig het Belgische recht, door een scheidsrechter aangewezen door de Voorzitter van de Rechtbank van Eerste Aanleg in Brussel op verzoek van de meest gereede partij.

Gedaan te Brussel op 1 januari 2007

Voor ING Investment Management Belgium

Bestuurder

Bestuurder