

# SWING FUND

## **BEST EQUITIES**

PROSPECTUS  
JUNI 2010

Swing Fund is een openbare bevek met verschillende compartimenten, opterend voor beleggingen die niet voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 85/611/EEG.

# SWING FUND

## INHOUDSTAFEL

<b>INFORMATIE BETREFFENDE DE BEVEK.....</b>	<b>3</b>
1. Naam	3
2. Rechtsvorm	3
3. Oprichtingsdatum	3
4. Bestaansduur	3
5. Maatschappelijke zetel	3
6. Hoofdkantoor	3
7. Statuut	3
8. Lijst van de door de bevek gecommmercialiseerde compartimenten	3
9. Raad van bestuur van de bevek	3
10. Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	3
11. Beheertype	3
12. Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille	4
13. Financiële dienst	4
14. Distributeur	4
15. Bewaarder	4
16. Commissaris	4
17. Promotor	4
18. Persoon die de kosten dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 58, § 3, lid 3, 77, 83, 84, § 1, lid 3, 88, en 92, lid 3 van het koninklijk besluit van 4 maart 2005 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging	4
19. Kapitaal	4
20. Regels voor de waardering van de activa	4
21. Balansdatum	5
22. Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten	5
23. Belastingstelsel	5
24. Aanvullende informatie	5
24.1 Informatiebronnen	5
24.2 Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers	6
24.3 Bevoegde autoriteit	6
24.4 Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen	6
24.5 Perso(o)n(en) verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en het vereenvoudigd prospectus	7
<b>INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT BEST EQUITIES .....</b>	<b>8</b>
1. Voorstelling	8
1.1 Naam	8
1.2 Oprichtingsdatum	8
1.3 Bestaansduur	8
2. Beleggingsgegevens	8
2.1 Doel van het compartiment	8
2.2 Beleggingsbeleid van het compartiment	8
2.3 Risicoprofiel van het compartiment	9
2.4 Risicoprofiel van het type belegger	9
3. Bedrijfsinformatie	10
3.1 Provisies en kosten	10
3.2 Bestaan van fee-sharing agreements	10
4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming	11
4.1 Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming	11
4.2 Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	11
4.3 Stemrecht van de deelnemers	11
4.4 Vereffening van het compartiment	11
4.5 Initiële inschrijvingsperiode	11
4.6 Initiële inschrijvingsprijs	11
4.7 Berekening van de netto-inventariswaarde	11
4.8 Publicatie van de netto-inventariswaarde	11
4.9 Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging	11
4.10 Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming	12
<b>BIJLAGE : JAARLIJKS HERZIENBARE INFORMATIE .....</b>	<b>13</b>
1. Synthetische risico-indicator	13
2. Historisch rendement per categorie van rechten van deelneming	13
3. Totale-kostenpercentage (TKP)	13
4. Omloopsnelheid	13

# SWING FUND

## INFORMATIE BETREFFENDE DE BEVEK

1. Naam: SWING FUND
2. Rechtsvorm: Naamloze vennootschap
3. Oprichtingsdatum: 31/08/2000
4. Bestaansduur: onbepikt
5. Maatschappelijke zetel: Sint-Goedeleplein 19 – 1000 Brussel
6. Hoofdkantoor: Graaf Van Vlaanderenplein 19 – 9000 Gent
7. Statuut: Openbare bevek met verschillende compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die niet voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 85/611/EEG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerd door de wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles
8. Lijst van de door de bevek gecommmercialiseerde compartimenten:

<u>Naam van het compartiment</u>	<u>Datum van commercialisatie</u>
Best Bonds	15/09/2000
Best Equities	15/09/2000
9. Raad van bestuur van de bevek:

**Voorzitter** : De heer Daniël De Maet, Lid van het Directiecomité bij Onderling Beroepskrediet C.V.B.A.  
**Bestuurders** : De heer Steven Franck, Hoofd Financieel Beheer bij Onderling Beroepskrediet C.V.B.A.  
Dr. Lieven Baele, Postdoctoraal Onderzoeker UG  
De Heer Francis Heymans, Petercam groep  
De Heer Paul Van Severen, Hoofd Juridische Dienst bij Onderling Beroepskrediet C.V.B.A.
10. Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd: Mevrouw Sylvie HURET en de Heer Luc VAN den BRANDE. Op datum van deze prospectus is de Heer Luc VAN den BRANDE bestuurder van Horizon Investments NV, Petercam B Fund NV en Petercam B Multifund NV, beveks naar Belgisch recht en van Petercam L Fund NV, bevek naar Luxemburgs recht. Aan de Heer Luc VAN den BRANDE is overigens de effectieve leiding van volgende instellingen voor collectieve belegging toevertrouwd : Petercam B Multifund NV, Horizon Investments NV, Omega Preservation Fund NV, Petercam B Fund NV en Post-Invest CVA. Aan Mevrouw Sylvie Huret is overigens de effectieve leiding van volgende instellingen voor collectieve belegging toevertrouwd : Omega Preservation Fund NV en Post-Invest CVA
11. Beheertype: Bevek die een beheervenootschap van instellingen voor collectieve belegging heeft aangesteld  
Petercam Management Services NV  
Maatschappelijke zetel : Sint-Goedeleplein, 19 1000 Brussel  
Oprichting : 29 december 2006  
Duur : onbepikt  
Andere instellingen voor collectieve belegging waarvoor zij is aangesteld: Petercam B Multifund NV, Horizon Investments NV, Omega Preservation Fund NV, Post-Invest CVA en Argenta Pensioenspaarfonds, afgekort ARPE, pensioenspaarfonds.  
Bestuurders en effectieve leiding:  
Dirk Van den Broeck, Voorzitter  
Pascal Minne  
Axel Miller  
Commissaris : PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren, BV o.v.v.e. CVBA, vertegenwoordigd door de Heer Joseph Steenwinckel, Woluwe Garden, Woluwedal, 18, 1932 Sint-Stevens-Woluwe  
Ingeschreven kapitaal : € 1.000.000,00  
Gestort kapitaal : € 1.000.000,00.

# SWING FUND

12. Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille: Petercam N.V., Sint-Goedeleplein 19, 1000 Brussel.
13. Financiële dienst: OBK-bank, Graaf Van Vlaanderenplein 19, 9000 Gent.
14. Distributeur(s): OBK-bank, Graaf Van Vlaanderenplein 19, 9000 Gent.
15. Bewaarder: J.P.MORGAN EUROPE LIMITED, BRUSSELS BRANCH, bank opgericht onder de wetten van Engeland, handelend via haar bijkantoor gevestigd te Koning Albertlaan II, 1, 1210 Brussel. De vereffening van de door de beheerder uitgevoerde transacties, de bewaring van de activa, de uitvoering van de transacties met betrekking tot de activa op instructie van de beheerder, de inning van dividenden en interesten en bepaalde controletaken vormen de voornaamste activiteiten van de bewaarder.
16. Commissaris: Klynveld Peat Marwick Goerdeler, vertegenwoordigd door de heer E. Clinck, Prins Boudewijnlaan 24d, 2550 Kontich.
17. Promotor: OBK-bank, Graaf Van Vlaanderenplein 19, 9000 Gent.
18. Perso(o)n(en) die de kosten dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 58, § 3, lid 3, 77, 83, 84, § 1, lid 3, 88, et 92, lid 3 van het koninklijk besluit van 4 maart 2005 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging: OBK-bank, Graaf Van Vlaanderenplein 19, 9000 Gent.
19. Kapitaal: Het maatschappelijk kapitaal is steeds gelijk aan de waarde van het netto-actief. Het mag niet minder bedragen dan 1.200.000 EUR.
20. Regels voor de waardering van de activa:  
Het vermogen van openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming wordt 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. In dit laatste geval, zullen de gemiddelde koersen gebruikt worden. Er zullen geen correcties zijn teneinde een benadering van de biedkoersen te verkrijgen, want het verschil tussen biedkoersen en gemiddelde koersen kan belangrijke verschillen kennen tijdens het jaar, zowel in de tijd als in functie van de aard van de effecten.

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 gelijkaardig patrimonium. Indien er geen soortgelijke vermogensbestanddelen bestaan, 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 beleggingen met een veranderlijk aantal rechten van deelneming die weerhouden worden door de instelling voor collectieve beleggingen worden gewaardeerd aan hun reële waarde conform de vorige paragrafen. In afwijking op wat voorafgaat worden titels van

# SWING FUND

instellingen voor collectief beheer met een variabel aantal rechten van deelneming waarvoor geen georganiseerde markt of geen onderhandse markt bestaat gewaardeerd op basis van de netto inventariswaarde van de titels.

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 paragraaf worden beoogd) die niet zijn belichaamd in verhandelbare door 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.

21. Balansdatum: 30 september

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

De jaarlijkse algemene vergadering van de aandeelhouders van elk compartiment zal ieder jaar, op voorstel van de raad van bestuur, bepalen welk deel van het resultaat toegewezen kan worden aan het compartiment overeenkomstig de van kracht zijnde wetgeving.

In elk compartiment wordt het gedeelte van het resultaat dat toekomt aan de kapitalisatieaandelen gekapitaliseerd en opgenomen in het deel van het netto-actief vertegenwoordigd door de kapitalisatieaandelen.

23. Belastingstelsel:

\* Voor de bevek :

- Jaarlijkse belasting van 0,08% geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
- Terugwinning van inhoudingen aan de bron op Belgische dividenden en buitenlandse inkomsten, geïnd door de bevek (overeenkomstig de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belastingheffing)

\* Voor de belegger die een natuurlijke persoon en Belgisch resident is :

- Dividendbelasting (distributieaandelen): bevrijdende roerende voorheffing van 15%
- Geen belasting op meerwaarden
- Niet onderworpen aan de heffing op obligatiefondsen en fondsen die voor meer dan 40 % in vastrentende effecten beleggen

\* Voor de belegger die een natuurlijke persoon is en, zonder dat hij daar zijn verblijfplaats heeft gevestigd, een inschrijving of een terugbetaling aanvraagt in een lidstaat van de Europese Unie of een ander gelijkgesteld grondgebied zoals bedoeld in de wet van 17 mei 2004 die de richtlijn 2003/48/EU van 3 juni 2003 naar Belgisch recht omzet. De bevek is niet onderworpen aan deze wet

« Het belastingregime van de inkomsten en meerwaarden die door een belegger zijn ontvangen, is afhankelijk van het specifieke statuut dat van toepassing is op die belegger in het land van ontvangst. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime, dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij professionelen of bevoegde raadgevers. »

24. Aanvullende informatie:

24.1. Informatiebronnen:

# SWING FUND

Op verzoek kunnen de jaar- en halfjaarlijkse verslagen en, desgevallend, de volledige informatie over de andere compartimenten, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis bekomen worden bij OBK-bank.

Het totale-kostenpercentage en de omloopsnelheden van de portefeuille voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar op volgende plaats: jaarverslag van de NV Swing Fund bij OBK-bank en op [www.obk.be](http://www.obk.be).

De volgende documenten en informatie kunnen geraadpleegd worden op de internet site [www.obk.be](http://www.obk.be) van OBK-bank: het vereenvoudigd prospectus, het prospectus, het meest recente jaarverslag en halfjaarverslag, de statuten en de netto-inventariswaarden van NV Swing Fund.

Onder voorbehoud van artikel 9 van de statuten heeft elke aandeelhouder het recht ieder ogenblik de terugbetaling te vragen van alle of een gedeelte van de aandelen die hij bezit volgens de hierna volgende schikkingen en binnen de begrenzing van de wet en de statuten.

De terugbetalingsprijs van een aandeel is gelijk aan de netto-inventariswaarde van het aandeel van het betrokken compartiment, berekend overeenkomstig artikel 7 van de statuten. Deze prijs kan worden verminderd met:

- a) forfaitaire kosten van maximaal 2% bepaald door de raad van bestuur ten gunste van het betrokken compartiment van de vennootschap, voor het dekken van de verkoopkosten van de activa door de vennootschap;
- b) eventuele belastingen en taksen.

Elke aanvraag van terugbetaling moet door de aandeelhouder schriftelijk aan de zetel van de vennootschap worden gericht of aan elke door de vennootschap aangestelde mandataris voor de terugbetaling van aandelen. De aanvraag tot terugbetaling moet vergezeld zijn van de aandelen aan toonder, of desgevallend van de certificaten van de aandelen op naam in voorgeschreven vorm die overeenstemmen met de teruggekochte aandelen, en van de nodige documenten voor hun terugbetaling.

Onverminderd de bepalingen van artikel 9 van de statuten is de terugbetalingsprijs betaalbaar uiterlijk vier bankwerkdagen na de berekening van de netto-inventariswaarde die van toepassing is op de terugbetaling, of op de datum waarop de vennootschap de aandelencertificaten en de verkoopdocumenten heeft ontvangen, indien deze datum later valt.

De terugbetalingswaarde kan hoger of lager zijn dan de aankoopwaarde. Elke aanvraag tot terugbetaling is onherroepelijk, behalve in geval van opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde. De uitgifte- en terugbetalingsprijs zijn beschikbaar op de zetel van de vennootschap en van de bewaarder.

De vennootschap kan rechtstreeks de effecten terugkopen die deelbewijzen vertegenwoordigen van ontbonden beleggingsinstellingen waarvan de activa bij haar werden ingebracht. Deze effecten worden teruggekocht tegen de bovenvermelde terugbetalingprijs, rekening houdend met hun ruilverhouding.

## 24.2. Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers:

De derde donderdag van de maand december om 14.00u te Gent; Graaf Van Vlaanderenplein 19.

## 24.3. Bevoegde autoriteit:

Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen (CBFA);  
Congresstraat 12-14; 1000 Brussel

Het prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de CBFA, overeenkomstig artikel 53, § 1 van de wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten is neergelegd ter griffie van de rechtbank van koophandel.

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

OBK-bank, Graaf Van Vlaanderenplein 19, 9000 Gent

# SWING FUND

- 24.5. Perso(o)n(en) verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en het vereenvoudigd prospectus: de raad van bestuur van Swing Fund NV, Sint-Goedeleplein 19, 1000 Brussel. Hij verklaart dat, voor zover zijn bekend, de gegevens in het prospectus en het vereenvoudigd prospectus in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus en het vereenvoudigd prospectus zou wijzigen.

# SWING FUND

## **INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT BEST EQUITIES:**

### **1. Voorstelling**

- 1.1. Naam: BEST EQUITIES
- 1.2. Oprichtingsdatum: 31/08/2000
- 1.3. Bestaansduur: onbepakt

### **2. Beleggingsgegevens**

#### **2.1. Doel van het compartiment:**

BEST EQUITIES voert haar beleggingsbeleid voornamelijk uit door middel van beleggingen in andere instellingen voor collectieve belegging (ICB), overeenkomstig het koninklijk besluit van 04/03/2005 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging :

- Zij belegt haar activa in rechten van deelnemingen uitgegeven door minimaal vijf verschillende beleggings-instellingen of compartimenten ervan, zonder meer dan 20% van haar activa te beleggen in rechten van deelneming uitgegeven door een zelfde beleggingsinstelling.
- Het compartiment mag zijn activa niet beleggen in rechten van deelneming van beleggingsinstellingen die zelf meer dan 10 % van hun activa beleggen in rechten van deelneming uitgegeven door andere beleggingsinstellingen.

Het beheer is erop gericht een portefeuille samen te stellen bestaande uit aandelen of rechten van deelneming van ICB's die beleggen in aandelen uit voornamelijk de Europese, Noordamerikaanse en Japanse zone, ten belope van minimaal 90% van de nettotoegoeden. Het saldo kan worden belegd in ICB's die beleggen in obligaties, geldmarktinstrumenten, liquide middelen en (bijkomstig) vastgoed. Het compartiment mag tevens in bijkomende orde of tijdelijk rechtstreeks liquide middelen houden. Het compartiment mag de wisselkoersrisico's dekken tegenover de benchmark door gepaste instrumenten.

De Bevek zal uitsluitend beleggen in ICB's die aan alle UCITS eisen voldoen.

De beheerder mag tijdelijk van deze samenstelling afwijken indien de marktvooruitzichten het vereisen.

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

#### **2.2. Beleggingsbeleid van het compartiment:**

- \* Categorieën van toegelaten activa: effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, nieuw uitgegeven effecten, effecten van instelling voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de richtlijn 85/611/EEG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten met inbegrip van gelijkaardige instrumenten die aanleiding geven tot afwikkeling in contanten, OTC-derivaten, andere instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn (zie 2.1).
- \* Toegelaten derivatentransacties: Toegelaten derivatentransacties: de transacties worden als dekking (bijvoorbeeld aankoop van een put of verkoop van een call op onderliggende posities die in de portefeuille worden aangehouden) of met het oog op het bereiken van de beleggingsdoelstellingen (bijvoorbeeld aankoop van een call of verkoop van een put op onderliggende posities die niet in de portefeuille worden aangehouden) uitgevoerd. Deze transacties hebben geen werkelijke weerslag op het risicoprofiel van het compartiment.
- \* Het compartiment heeft de mogelijkheid om financiële instrumenten uit te lenen.
- \* Sociale, ethische en milieuaspecten: Er wordt een controle uitgevoerd om er zich van te vergewissen dat de effecten waarin het compartiment belegt, niet worden uitgegeven door een vennootschap waarvan de activiteit bestaat uit de fabricatie, gebruik of aanhouden van anti-persoonsmijnen.

# SWING FUND

## 2.3. 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 de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment : Marktrisico (risico dat de hele markt of een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed),	hoog door de indirecte belegging in aandelen
Kredietrisico (risico dat een uitgevende instelling of een tegenpartij in gebreke blijft),	geen, want voornamelijk een dakfonds
Afwikkelingsrisico (risico dat een afwikkeling via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of de levering door een tegenpartij niet of niet in overeenstemming met de initiële voorwaarden plaatsvindt)	laag vanwege de afwikkeling van de transacties : levering tegen betaling
Liquiditeitsrisico (risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd)	laag, want de beleggingen in icb's worden als gemakkelijk verhandelbaar beschouwd
Wisselkoers- of valutarisico (risico dat de waarde van een belegging wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen)	middel, want tussen 25 % en 50 % van de activa wordt verwacht rechtstreeks of onrechtstreeks in een andere munt dan de euro of de Deense kroon uitgedrukt te zijn
Concentratierisico (risico's die verband houden met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten)	laag, want het compartiment belegt in de ganse wereld.
Rendementsrisico (risico drukkend op het rendement, met inbegrip van het feit dat het risico kan variëren naargelang de keuzes van elke instelling voor collectieve belegging, alsmede het bestaan of ontbreken van, dan wel beperkingen op eventuele waarborgen van derden)	niet van toepassing, want het beleggingsbeleid legt niet op dat de samenstelling van een index, die de markt weerspiegelt, wordt gevolgd
Kapitaalrisico (risico's voor het kapitaal, met inbegrip van het potentiële risico van erosie als gevolg van inkopen van rechten van deelneming en winstuitkeringen die hoger zijn dan het beleggingsrendement)	mogelijk; het compartiment geniet niet van een kapitaalbescherming of -garantie
Inflatierisico	geen, want het compartiment belegt voornamelijk op een indirecte en defensieve wijze in aandelen
Flexibiliteitsrisico (risico van inflexibiliteit dat aan het product zelf te wijten is, met inbegrip van het risico van voortijdige afkoop en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders)	geen

## 2.4. Risicoprofiel van het type belegger:

Dynamisch

Beleggingshorizon : 5 jaar

# SWING FUND

## 3. Bedrijfsinformatie:

### 3.1. Provisies en kosten:

<b>Niet-recurrente provisie en kosten gedragen door de belegger</b> (in EURO of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentwijziging
Verhandelingprovisie	Max 3%	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 0,5 % met een maximum van 750 EUR	Kap. → Kap./Dis.: 0,5 % met een maximum van 750 EUR

<b>Recurrente provisie en kosten gedragen door het compartiment</b> (in EURO of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille (*)	1,45 % per jaar, wekelijks geheven Er wordt geen beheersvergoeding genomen op de activa die belegd worden in beveks die direct of indirect door Petercam N.V. beheerd worden.
Vergoeding voor de administratie	0,05 per jaar, wekelijks geheven met een minimum van € 20.000 per jaar
Vergoeding van de bewaarder	Max. 0,045 % per jaar, maandelijks afgehouden op de activa in functie van hun type met uitzondering van 1/ activa in Zuid-Afrika, Australië, Griekenland, Hongarije, Hong Kong, Letland, Litouwen, Polen, Singapore, Tsjechië en Turkije waarop maandelijks een maximum van 0,16% per jaar afgehouden wordt in functie van hun type en 2/ activa in Argentinië, Brazilië, Cyprus, Egypte, Estland, Roemenië en Rusland waarop maandelijks een maximum van 0,51% per jaar afgehouden wordt in functie van hun type
Vergoeding van de commissaris	3.300,- + BTW
Vergoeding van de bestuurders	Nihil
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Nihil
Jaarlijkse belasting	0,08% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,15%

(\*) De onderliggende ICB's, waarin het compartiment zich voornemt te beleggen, hebben zelf een vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille die meestal niet hoger ligt dan 2,25 % per jaar, desgevallend verhoogd met een prestatievergoeding.

### 3.2. Bestaan van fee-sharing agreements:

Op datum van dit prospectus bestaan er geen fee-sharing agreements tussen OBK en derde partijen betreffende de plaatsing van aandelen van het compartiment.

# SWING FUND

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

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

Aandelen op naam, aan toonder of gedematerialiseerd. Effecten aan toonder van 1 en 10 aandelen. De aandelen op naam worden ingeschreven in het aandeelhoudersregister van de vennootschap. Een certificaat van intekening op naam zal aan de aandeelhouder worden afgeleverd. Geen notering van de aandelen op de beurs.

ISINCODE:

BE0175365866

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

4.3. Stemrecht van de deelnemers: Indien de aandelen een gelijke waarde hebben, geeft elk aandeel recht op één stem. Indien de aandelen een verschillende waarde hebben, verleent elk aandeel rechtsgeldig een aantal stemmen in verhouding tot het deel van het kapitaal dat het vertegenwoordigt, waarbij het aandeel dat de laagste quotiteit vertegenwoordigt, voor één stem geldt. Er wordt geen rekening gehouden met fracties van stemmen. De waarde van het aandeel is de meest recente netto-inventariswaarde bepaald overeenkomstig artikel 7 van de statuten. De aandeelhouders kunnen zich op de Algemene Vergadering laten vertegenwoordigen door mandatarissen die niet noodzakelijk aandeelhouder dienen te zijn, door hun een schriftelijke volmacht te verlenen.

4.4. Vereffening van het compartiment: Bij ontbinding van de vennootschap wordt overgegaan tot vereffening onder toezicht van één of meer vereffenaars die zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen zijn. Zij worden benoemd door de Algemene Vergadering die hun bevoegdheden en vergoedingen vaststelt. Voor elk compartiment wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot hun rechten en rekening houdend met de pariteit. OBK-bank draagt in de vereffeningkosten bij voor het geval gedurende de laatste twaalf maanden voorafgaand aan het bericht van voorstel tot ontbinding inkopen voor meer dan 30 % van het netto actief op het moment van de ontbinding hebben plaatsgevonden. OBK-bank behoudt zich het recht voor deze bijdrage terug te vorderen van personen die in zijn geheel voor meer dan 5 % van het totaal van bestaande aandelen gedurende deze periode de terugbetaling aanvragen.

4.5. Initiële inschrijvingsperiode: vanaf 15/09/2000 tot 24/10/2000

4.6. Initiële inschrijvingsprijs: 250 Euro (26/10/2000)

4.7. Berekening van de netto-inventariswaarde: Elke dinsdag om 16.00 u is de dag van afsluiting van de ontvangstperiode van orders. De netto-inventariswaarde wordt elke donderdag in Brussel berekend op basis van de laatstgekende koersen bij de waardering. Is de donderdag geen bankwerkdag in Brussel, dan wordt de netto-inventariswaarde de daaropvolgende bankwerkdag in Brussel berekend.

4.8. Publicatie van de netto-inventariswaarde: De netto-inventariswaarde wordt wekelijks in de financiële pers (De Tijd) gepubliceerd. Zij is eveneens beschikbaar bij de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt of op de website [www.obk.be](http://www.obk.be).

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

Elke dinsdag om 16.00 u is de dag van afsluiting van de ontvangstperiode van orders.

De netto-inventariswaarde wordt elke donderdag in Brussel berekend op basis van de laatstgekende koersen bij de waardering. Is de donderdag geen bankwerkdag in Brussel, dan wordt de netto-inventariswaarde de daaropvolgende bankwerkdag in Brussel berekend.

D = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (dinsdag om 16.00 u) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

# SWING FUND

Koersen die op die dag worden gebruikt, mogen voor meer dan 80 % van de waarde van de activa niet gekend zijn op het ogenblik van de afsluiting van de aanvragen. Zoniet, worden de volgende koersen gebruikt. De aanvragen ingediend op een werkdag na 16.00 uur worden met de aanvragen van de eerstvolgende dag vóór 16.00 uur gelijkgesteld.

Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

\* D + 2 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

\* D + 4 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

De aanvragen om inschrijving, conversie of inkoop dienen uiterlijk op dinsdag om 16.00 uur te worden ingediend bij de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt. Zij worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag.

De inschrijving en inkopen worden uitgevoerd op waardedatum D+2 werkdagen (D zijnde de datum waarop de toepasbare netto-inventariswaarde wordt bepaald, namelijk elke donderdag of de eerstvolgende werkdag, indien de donderdag geen bankwerkdag is).

#### 4.10. Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:

Zoals voorzien in artikel 102 van het K.B. van 04/03/2005, worden de aanvragen tot uitgifte of inkoop van de rechten van deelneming geschorst, op aanvraag van de raad van bestuur en voor de periode die hij bepaalt, wanneer, rekening houdende met de omstandigheden, hun uitvoering ten onrechte de wettelijke belangen van het geheel van aandeelhouders schaadt. Andere uitzonderlijke toestanden, zoals beschreven in 103 van het K.B. van 04/03/05 kunnen eveneens de schorsing van de uitvoering van de aanvragen tot uitgifte en inkoop van de rechten van deelneming

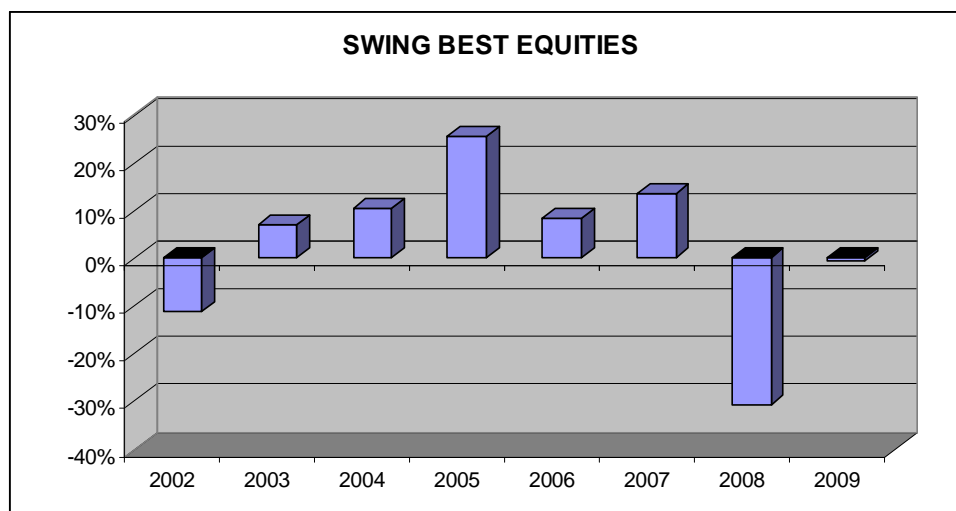
# SWING FUND

## **BIJLAGE: JAARLIJKS HERZIENBARE INFORMATIE VOOR DE PERIODE VANAF 01/10/2008 TOT EN MET 30/09/2009**

1. Synthetische risico-indicator: 3 op een schaal van 0 (laagste risico) tot 6 (hoogste risico)
2. Historisch rendement per categorie van rechten van deelneming:

Het gaat om cijfers van het verleden die geen indicator van toekomstige rendementen zijn. Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen. De jaartallen verwijzen naar het einde van het boekjaar, met name 30 september.

\* Staafdiagram met jaarlijks rendement:



\* Tabel met de historische rendementen:

1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds 24/10/2000
-0,49 %	-7,88%	1,26%	N/A	-4,04%

\* De hierboven voorgestelde rendementcijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgaven en terugkopen van de rechten van deelneming.

\* Het gaat om de rendementcijfers van kapitalisatieaandelen

### 3. Totale-kostenpercentage (TKP):

\* 1,85%

\* De volgende kosten zijn niet in de TKP opgenomen: transactie- en financiële kosten

### 4. Omloopsnelheid:

\* Omloopsnelheid van de portefeuille: 104,59 %

\* Gecorrigeerde omloopsnelheid van de portefeuille: 108,54 %