

Record Top Pension Fund

Pensioenspaarfonds

Belgisch gemeenschappelijk beleggingsfonds met veranderlijk aantal rechten van deelneming

Erkend in het kader van het derdeleeftijds- of pensioensparen

Categorie financiële instrumenten en liquide middelen

PROSPECTUS

Juli 2011

**Marnixlaan 24
1000 Brussel**



Dit prospectus is modulair opgesteld en omvat:

- I. Vereenvoudigd prospectus
- II. Jaarlijks herzienbare informatie
- III. Aanvullende informatie

Alle bijkomende gegevens kunnen verkregen worden bij

Record Bank SA
Invest Management
Henri Matisselaan 16
B-1140 Evere
e-mail: invest@recordgroup.be

Deel I: Vereenvoudigd prospectus	5
Voorstelling van het gemeenschappelijke beleggingsfonds	5
1. Naam	5
2. Oprichtingsdatum	5
3. Bestaansduur	5
4. Statuut.....	5
5. Beheervenootschap.....	5
6. Administratief agent en transfert agent via delegatie	5
7. Financiële dienst.....	5
8. Distributeur.....	5
9. Bewaarder.....	5
10. Commissaris	5
11. Promotor	5
12. Belastingstelsel	6
13. Aanvullende informatie	6
Beleggingsgegevens	7
1. Doel van het fonds.....	7
2. Beleggingsbeleid	7
Risicoprofiel van het fonds	7
Risicoprofiel van het type belegger	8
Bedrijfsinformatie	8
1. Provisies en kosten	8
2. Bestaan van soft commissions en fee-sharing agreements	8
Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming	8
1. Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming	8
2. Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde	9
3. Initiële inschrijvingsdag	9
4. Initiële inschrijvingsprijs	9
5. Berekening van de netto-inventariswaarde	9
6. Publicatie van de netto-inventariswaarde	9
7. Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging	9
Deel II. Jaarlijks herzienbare informatie	10
Synthetische risico-indicator	10
Historisch rendement per categorie van rechten van deelneming	10
Ratio's	11
Deel III. Aanvullende informatie	12
Bijkomende informatie betreffende het Fonds dat niet is opgenomen in het vereenvoudigd prospectus	12
1. Naam	12
2. Beheervenootschap.....	12
3. Perso(n)en die de kosten dragen in 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 beleggingen.....	13
4. Regels voor de waardering van de activa	13
5. Balansdatum	13
6. Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten	13
7. Aanvullende informatie	13
8. Perso(n)en verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en het vereenvoudigd prospectus	13
Beleggingsgegevens	13
1. Beleggingsbeleid	13
2. Risicoprofiel van het fonds.....	14

Bedrijfsinformatie	15
1. Provisies en kosten	15
2. Bestaan van soft commissions	15
3. Fee-sharing agreements	15
Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming	15
1. Aard van het recht dat het recht van deelneming in het fonds vertegenwoordigt	15
2. Stemrecht van de deelnemers	15
3. Vereffening van het fonds	16
4. Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming.....	16

Deel I: Vereenvoudigd prospectus

Voorstelling van het gemeenschappelijke beleggingsfonds

1. Naam	Record Top Pension Fund
2. Oprichtingsdatum	19/04/92
3. Bestaansduur	onbeperkte duur
4. Statuut	Gemeenschappelijk beleggingsfonds dat geopteerd heeft voor beleggingen die niet voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 85/611/EEG en dat, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (hierna "de Wet van 20 juli 2004")
5. Beheervenootschap	ING Investment Management Belgium Marnixlaan 24, 1000 Brussel
6. Administratief agent en transfert agent via delegatie	RBC Dexia Investor Services, Rogierplein 11, B-1210 Brussel
7. Financiële dienst	Record Bank SA Henri Matisselaan 16, 1140 Evere, België ABN AMRO Bank NV, Kanselarijstraat 17A, 1000 Brussel
8. Distributeur	Record Bank SA Henri Matisselaan 16, 1140 Evere, België ABN AMRO Bank NV, Kanselarijstraat 17A, 1000 Brussel
9. Bewaarder	Dexia Bank NV, Pachecolaan 44, B-1000 Brussel
10. Commissaris	Ernst & Young Bedrijfsrevisoren S.C.C., vertegenwoordigd door Mevrouw C. Weymeersch en de heer A. Williaume, Boulevard d'Avroy 38, B-4000, Luik
11. Promotor	Record Bank SA Henri Matisselaan 16, 1140 Evere, België ABN AMRO Bank NV, Kanselarijstraat 17A, 1000 Brussel

12. Belastingstelsel

Voor het pensioenspaarfonds

Jaarlijkse belasting (taks op de collectieve beleggingsinstellingen) van 0,08%, geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen.

Vrijstelling van Belgische bronheffing op de ontvangen intresten en dividenden.

Wanneer het fonds buitenlandse inkomsten ontvangt, is het niet uitgesloten dat deze reeds in het buitenland aan een bronheffing zijn onderworpen.

Het fonds valt niet onder de wet van 17 mei 2004 die de Europese Richtlijn 2003/48/CE betreffende de belasting van spaarinkomsten omzet in het Belgische recht.

Voor de belegger

In navolging van het koninklijk besluit van 22 december 1986 mag het bedrag dat aangewend wordt voor de toetreding tot Record Top Pension Fund afgetrokken worden van het totaal belastbaar netto-inkomen van het jaar van de aankoop, rekening houdend met de volgende modaliteiten:

- De aftrek geldt slechts voor de personen die minimaal 18 jaar en maximaal 64 jaar oud zijn en die onderworpen zijn aan de personenbelasting.
- De duurtijd van het contract bedraagt minstens 10 jaar, en tijdens deze duurtijd moeten minstens 5 stortingen gedaan worden.
- De inleg en de aftrek zijn per jaar beperkt tot een maximaal aankoopbedrag per belastingplichtige. Dit bedrag kan bij Koninklijk besluit verhoogd worden. Indexatie van de bedragen is mogelijk overeenkomstig de wettelijke bepalingen.

De gerealiseerde meerwaarden zijn geen belastbare roerende inkomsten en worden vrij van roerende voorheffing geïncasseerd. Deze inkomsten worden verplicht gekapitaliseerd en herbelegd in het fonds. Er is dus geen jaarlijkse uitkering van de inkomsten aan de deelnemers.

Het kapitaal is ten vroegste terugbetaalbaar wanneer de titularis de leeftijd van 65 jaar bereikt heeft, op de normale pensioendatum, bij vervroegde pensionering of bij overlijden.

Indien de terugbetaling gebeurt op enig ander tijdstip zal de taxatie gebeuren volgens het marginale tarief conform het aanslagstelsel naar gemeenrecht.

De deelnemer moet zelf inlichtingen inwinnen over de fiscale behandeling die op hem van toepassing is overeenkomstig de wetten in zijn land, zijn nationaliteit of verblijfplaats. 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.

13. Aanvullende informatie

Informatiebronnen

Op verzoek kunnen het prospectus, het beheerreglement, de jaar- en halfjaarlijkse verslagen, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis bekomen worden aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt.

Het totale kostenpercentage en de omloopsnelheden van de portefeuille voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap van het Fonds, Marnixlaan 24, 1000 Brussel.

De volgende documenten en informatie kunnen verkregen worden in de kantoren van ING Investment Management Belgium en aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt: prospectus, jaar- en halfjaarverslag.

Bevoegde autoriteit

Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), Congresstraat 12-14, 1000 Brussel, België

Het vereenvoudigd prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, overeenkomstig artikel 53, § 1er van de wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt.

Contactpunt waar tijdens de kantooruren aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen

Record Bank SA

Invest Management

Henri Matissestraat 16

B-1140 Evere

e-mail: invest@recordgroup.be

Invest Support Team

Tel. + 32 (0)2 728 92 11 (FR) of + 32 (0)2 728 90 11 (NL)

Beleggingsgegevens

1. Doel van het fonds

Het doel van het Fonds bestaat erin de houders van rechten van deelneming een zo hoog mogelijke waardevermeerdering van het belegde kapitaal te bieden, en hen tegelijk te laten profiteren van een brede spreiding van het risico. Bij de samenstelling van de activa van het fonds dient rekening te worden gehouden met de voorwaarden voor pensioenpaarfondsen vastgelegd in artikel 145-11, WIB 1992, zodat de houders van rechten van deelneming de fiscale voordelen kunnen genieten die daarin zijn opgenomen, met naleving van de wetgeving op de beleggingsfondsen die van kracht is in België.

2. Beleggingsbeleid

Toegelaten categorieën van activa

Het Fonds kan investeren in de categorieën van activa zoals bepaald in artikel 45 van het Koninklijk Besluit van 4 maart 2005 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging.

Bepaalde strategie

Binnen dit fonds wordt:

*ten hoogste 20% belegd in activa in deviezen

*ten hoogste 75% belegd in obligaties en andere schuldinstrumenten

De obligaties en schuldbewijzen waarin het Fonds belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, territoriale overheidsinstanties, internationale openbare organismen, bedrijven... De grote meerderheid van de obligaties beschikt als minimum over een "investment grade" rating. De gemiddelde duration van de obligatiecomponent wordt in lichte mate aangepast in functie van de (verwachte) evolutie van de financiële markten.

*ten hoogste 75% belegd in aandelen

*ten hoogste 10% belegd in contanten

Risicoprofiel van het fonds

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd. Nadere bijzonderheden omtrent alle risico's zijn te vinden in het prospectus. De inschatting van het risicoprofiel van het fonds is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

Samenvattende tabel van risico's zoals ingeschat door het compartiment:

Samenvattende tabel van de risico's zoals door het Fonds beoordeeld			
Risicotype	Beknopte definitie van het risico	Medium	Hoog
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	X	
Kredietrisico	Risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft		
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van de belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen		
Rendementsrisico	Risico voor het rendement	X	
Kapitaalsrisico	Risico voor het kapitaal	X	
Inflatie­risico	Risico afhankelijk van de inflatie		

2. Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EUR

3. Initiële inschrijvingsdag

22/05/1992

4. Initiële inschrijvingsprijs

1.000 BEF (24,79 EUR)

5. Berekening van de netto-inventariswaarde

De inschrijvings-, conversie- of inkooporders kunnen op alle bankwerkdagen in België ingediend worden. De netto-inventariswaarde wordt op de eerste bankwerkdag in België na afsluiting van de ontvangstperiode van de orders berekend.

Indien meer dan 20% van de reële waarden van de effectenportefeuille van het fonds bij de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders gekend is, worden de koersen van de bankwerkdag in België na de datum van afsluiting van de ontvangstperiode van de orders gebruikt om de netto-inventariswaarde te berekenen. In dit laatste geval, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde met een dag uitgesteld.

6. Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt op iedere openbare bankwerkdag in België in de financiële pers gepubliceerd. Zij is eveneens beschikbaar bij de maatschappelijke zetel van de Beheersvennootschap en bij de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt. De datum van de gepubliceerde NIW stemt overeen met de datum van sluiting van de ontvangst van orders.

7. Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging

D = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke bankwerkdag in België tot 15.00 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt enkel 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 + 1 Belgische bankwerkdag = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde, op basis van de beurskoersen op koersdatum D.

D = valuta datum van betaling van de inschrijvingsorders

D + 2 Belgische bankwerkdagen = datum van terugbetaling van de inkooporders

Deel II. Jaarlijks herzienbare informatie

Synthetische risico-indicator

Legende van de grafiek onder “Risicoprofiel van de belegger” in alle beschrijvingen

Er wordt gebruik gemaakt van een methodologie die Risk Rating (EVAL©) genoemd wordt en die gebaseerd is op de waarnemingen in het verleden van de schommelingen van de rendementen (“returns”) in euro uitgedrukt, in het bijzonder van hun volatiliteit (statistische afwijking) ten opzichte van het gemiddelde. Er bestaan zeven verschillende risicoklassen (van 0, met het laagste risico, tot 6, de meest risicovolle), gekenmerkt door stijgende volatiliteiten. Voor het fonds wordt het risico berekend op basis van de variaties van de maandelijkse rendementen van de inventariswaarden van de laatste vijf jaren.

De beleggingshorizon van elk compartiment wordt gedefinieerd als de tijdsduur (in volledige jaren) waarin belegd moet worden (van 1 jaar tot meer dan 5 jaar) om historisch gezien geen negatieve return te krijgen. Wanneer het fonds niet in euro is uitgedrukt, worden het risico en de horizon ook in de beleggingsvaluta berekend.

De methodologie Risk Rating (EVAL©) stemt overeen met de methodologie van de circulaire ICB 3/2007 van de FSMA over de methodologie gebruikt voor de risicoberekening van openbare instellingen voor collectieve belegging met een variabel aantal rechten van deelneming.

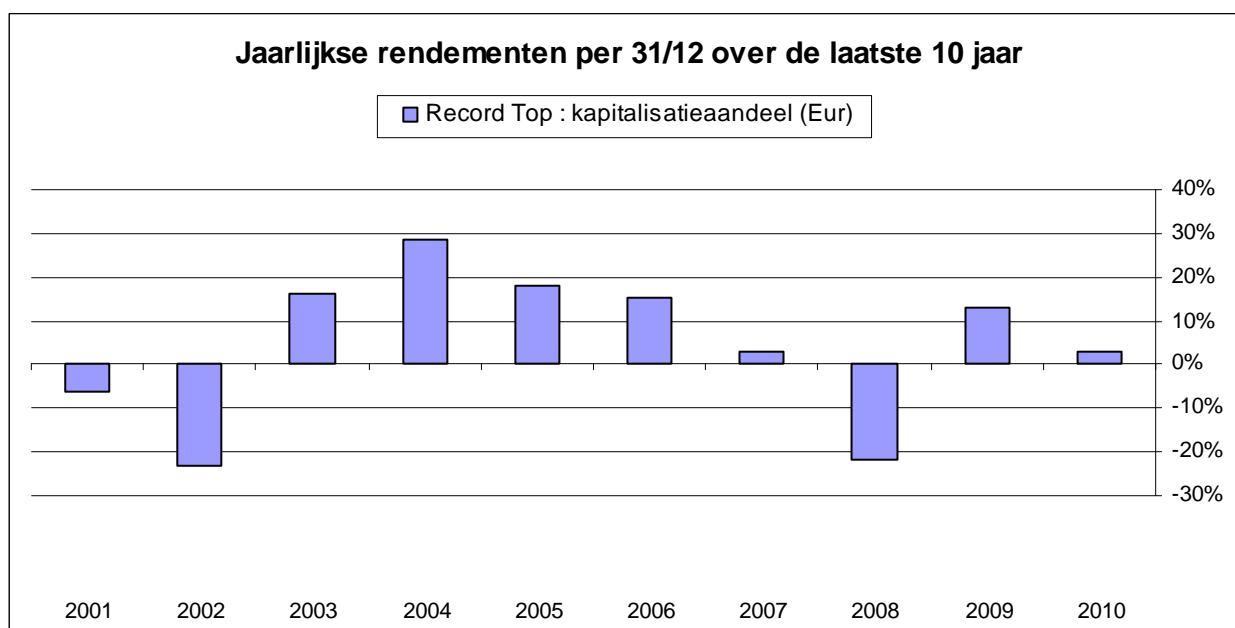
Eval beoordeling								
Risico	Laag						Hoog	Minimum Horizon
Euro	0	1	2	3	4	5	6	5 jaar

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.

Deze gegevens zijn tevens te raadplegen in het jaarrapport.

Staafdiagram met jaarlijkse rendementen



Tabel met de historische rendementen

Per 31/12/2010	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds oprichting
%	3,02%	-2,97%	1,61%	3,27%	6,96%

Ratio's

	Totale-kostenpercentage	Omloopsnelheid
Kapitalisatie (%)	1,34	53,79

Deel III. Aanvullende informatie

Het prospectus is samengesteld uit het vereenvoudigd prospectus (met inbegrip van de bijlage betreffende de jaarlijks herzienbare informatie), en onderhavig deel dat de informatie bevat betreffende het fonds dat niet is hernomen in het vereenvoudigd prospectus.

Bijkomende informatie betreffende het Fonds dat niet is opgenomen in het vereenvoudigd prospectus

1. Naam

Record Top Pension Fund

2. Beheerverenootschap

Naam

ING Investment Management Belgium

ING Investment Management Belgium N.V. is de nieuwe benaming sinds 30 januari 2003 van de asset management company van de voormalige BBL, voorheen Caisse Privée Banque (ING Investment Management (Brussels)).

Rechtsvorm

Naamloze Vennootschap

Maatschappelijke zetel

Marnixlaan 24, 1000 Brussel

Oprichtingsdatum

1 februari 1962

De Beheerverenootschap werd opgericht voor onbepaalde duur.

Bestaansduur

onbepertke duur

Raad van Bestuur

Michel **VAN ELK**

Voorzitter van de Raad van Bestuur, ING IM Belgium

Chris **COPPIJE***

Bestuurder, CEO

Paul **VAN EYNDE***

Bestuurder

Bruno **SPRINGAEL***

Bestuurder

Benoît **DE BELDER***

Bestuurder

Patrick **VANDERWINDEN***

Bestuurder

Gilbert **DE GRAEF**

Bestuurder

Maaïke **VAN MEER**

Bestuurder

David **SUETENS**

Bestuurder

Jelle **VAN DER GIESSEN**

Bestuurder

Pierre **JOLIE**

Bestuurder

* *Effectieve leiding*

Commissaris

Ernst & Young, Bedrijfsrevisoren, CVBA, vertegenwoordigd door Mevrouw Christel Weymeersch, met maatschappelijke zetel te De Kleetlaan 2, 1831 Diegem

Kapitaal waarop werd ingeschreven

Ingeschreven en volgstort kapitaal van 10.400.000 €

Lijst van de 'ICB's waarvoor zij is aangesteld

ING (B) Invest

ING (B) Collect Portfolio
ING (B) Bond Euro
Star Fund
Record Top Pension Fund

3. Perso(o)n(en) die de kosten dragen in 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 beleggingen

ING Investment Management Belgium, Marnixlaan 24, 1000 Brussel

4. Regels voor de waardering van de activa

Hiervoor wordt verwezen naar het beheerreglement van Record Top Pension Fund.

5. Balansdatum

31 December

6. Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten

De netto-opbrengsten worden niet aan de houders van deelbewijzen uitgekeerd, maar gekapitaliseerd.

7. Aanvullende informatie

7.1. Gegevens over de getroffen maatregelen voor het verrichten van de uitkeringen aan de deelnemers, de inkoop of de terugbetaling van de rechten van deelneming, alsmede de verspreiding van informatie over het fonds. Kunnen bekomen worden aan de loketten van de promotoren.

7.2. Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers: 3de woensdag van maart, om 10u, op de maatschappelijke zetel van de beheervenootschap of op de plaats aangekondigd in de oproeping.

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

8. Perso(o)n(en) verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en het vereenvoudigd prospectus

ING Investment Management Belgium, Marnixlaan 24, 1000 Brussel

Beleggingsgegevens

1. Beleggingsbeleid

Grenzen van het beleggingsbeleid

- 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;
- 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 toezichhoudende overheid van deze Staat.
- 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;
- 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.

Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico

Er zal slechts in zeer geringe mate belegd worden in activa in andere munten dan de euro. Indien er in activa in andere munten belegd wordt, zal het voornamelijk gaan om andere Europese munten. Deze posities in activa in andere munten zullen niet noodzakelijk afgedekt worden.

Sociale, ethische en milieuaspecten

Het beleggingsbeleid van het compartiment is niet specifiek gericht op sociale, ethische of milieuaspecten. Er wordt enkel belegd in effecten die niet door een vennootschap, waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of the bezit van antipersoonsmijnen, worden uitgegeven.

2. Risicoprofiel van het fonds

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

Het fonds heeft een hoog 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) vanwege zijn investering in zowel aandelen als obligaties en dit met een maximum opgelegd door de wet (zie ook 'grenzen aan het beleggingsbeleid').

Het fonds heeft een gemiddeld liquiditeitsrisico omdat er kan belegd worden in aandelenposities die in bepaalde marktomstandigheden minder liquide kunnen zijn.

Het fonds heeft een hoog rendementsrisico omdat het beleggingbeleid gericht is op een hoge aandelenweging, wat de volatiliteit van het fonds gemiddeld hoger maakt dan de gemiddelde volatiliteit van andere pensioenspaarfonds.

Het fonds heeft een gemiddeld kapitaalrisico omwille van het ontbreken van enige kapitaalwaarborg- of garantie.

Bedrijfsinformatie

1. Provisies en kosten

Niet-recurrente vergoedingen, provisies en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)		
	Inrede	Uittreding
Plaatsingsprovisie	3,00%	-
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		

Recurrente vergoedingen, provisies en kosten gedragen door het fonds (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,00%
Vergoeding voor de administratie	0,165%
Vergoeding van de financiële dienst	-
Vergoeding van de bewaarder	0,065%
Vergoeding van de commissaris	3.986,95 EUR
Vergoeding van de bestuurders	-
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	-
Jaarlijkse belasting	0,08% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Overige kosten (schatting)	0,10%

2. Bestaan van soft commissions

Er bestaan geen soft commissions-overeenkomsten

3. Fee-sharing agreements

Er bestaat een fee-sharing agreement waarbij een deel van de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille, volgens een verdeelsleutel gebaseerd op de verkoopinspanningen, toekomt aan de promotoren van de instelling voor collectieve beleggingen. De totale beheersvergoeding bedraagt 1% op jaarbasis, berekend op de netto-actiefwaarde. De Raad van Bestuur van de beheervenootschap zal toezien op het vermijden van mogelijke belangenconflicten.

ING Investment Management Belgium is belast met de taken van administratief agent. ING Investment Management Belgium heeft een gedeelte van haar taken als administratief agent gedelegeerd aan RBC Dexia Investor Services.

ING Investment Management Belgium ING Investment Management Belgium verkrijgt een vergoeding ten laste van het Fonds. Het precieze bedrag van deze vergoeding overschrijdt de in het hoofdstuk 2.1. van dit prospectus vermelde bedragen, waarvan een deel bestemd is voor RBC Dexia Investor Services, niet.

Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

1. Aard van het recht dat het recht van deelneming in het fonds vertegenwoordigt

Recht van mede-eigendom

2. Stemrecht van de deelnemers

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

3. Vereffening van het fonds

Het fonds wordt voor onbepaalde duur opgericht. Echter, als zij van oordeel is dat in het belang van de deelnemers een einde aan de onverdeeldheid moet worden gemaakt, kan de beheerverenootschap op ieder moment aan de algemene vergadering van de deelnemers de vereffening van het fonds voorstellen met toepassing van de beschermingsmaatregelen ten voordele van de deelnemers voorzien in de wet en de reglementering. Voor de wijze waarop de vereffening zal worden verricht, wordt verwezen naar de wet.

4. 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 inschrijving en terugbetaling op initiatief van de Raad van Bestuur van de beheerverenootschap en voor de tijd die zij bepaalt, opgeschort, wanneer, rekening houdend met de omstandigheden, hun uitvoering de gewettigde belangen van het geheel van de eigenaars van deelbewijzen benadeelt. Andere uitzonderlijke omstandigheden, zoals beschreven in artikel 103 van het K.B. van 04/03/2005 kunnen eveneens tot een schorsing van de aanvragen tot inschrijving en terugbetaling leiden.