

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal

PROMOTOR
BEWAARDER



VERTEGENWOORDIGER VOOR
ZWITSERLAND
Banque Cantonale de Genève

VERTEGENWOORDIGER
VOOR FRANKRIJK
Cholet-Dupont

VERTEGENWOORDIGER VOOR
BELGIË
Bank Degroof N.V.

VERTEGENWOORDIGER
VOOR ITALIË
Société Générale Securities
Services S.p.A.

VERTEGENWOORDIGER VOOR
SPANJE
PrivatBank S.A.

VEREENVOUDIGD PROSPECTUS
JUNI 2010

ASIA PACIFIC PERFORMANCE
Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal
H.R. Luxemburg Nr. B 50.269

Raad van bestuur

Voorzitter

De heer Daniel THIERRY
Directeur-generaal
GT Finance, Parijs

Bestuurders

De heer Raphael GAILLARD
Lid van het Directiecomité
Degroof Banque Privée S.A., Genève

De heer Eric BOURGEOUX
Directeur
Banque Cantonale de Genève, Genève

De heer Jean- Michel GELHAY
Directeur
Banque Degroof Luxembourg S.A., Luxemburg

De heer Alain LEONARD
Gedelegeerd bestuurder
Degroof Gestion Institutionnelle - Luxemburg

De heer Vincent PLANCHE
Bestuurder lid van het Directiecomité
DEGROOF FUND MANAGEMENT COMPANY
N.V., Brussel

De heer Bertrand de VIRIEU
Voorzitter
Cholet Dupont Asset Management, Parijs

De heer Frédéric ADAM
Degroof Gestion Institutionnelle – Luxemburg

Promotor

GROEP DEGROOF

Maatschappelijke zetel

12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUXEMBURG

Beheervenootschap

**DEGROOF GESTION INSTITUTIONNELLE -
LUXEMBOURG**

12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUXEMBURG

Beheerders

HAMON ASSET MANAGEMENT LTD

4310-4315 Jardine House
1, Connaught Place
Central, HONGKONG

ARN INVESTMENTS PARTNERS PTE LTD

20, Raffles Place, 10-04 Ocean Towers,
Singapore 048620

SLOANE ROBINSON LLP

20, St. Dunstan's Hill
GB-LONDEN EC3R 8ND

COMGEST S.A.

17, Square Edouard VII
F-75009 PARIJS

**ATLANTIS FUND MANAGEMENT (GUERNSEY)
LIMITED**

Arnold House, St. Julian's Avenue, St. Peter Port
GUERNSEY, CHANNEL ISLANDS

**Bewaarder,
Domiciliëringsagent,
Administratief agent
en Transferagent**

Bedrijfsrevisor

Distributeurs

BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.
12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUXEMBURG

KPMG AUDIT S.À R.L.
9, Allée Scheffer, L-2520 LUXEMBURG

BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.
12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUXEMBURG

BANK DEGROOF N.V.
Nijverheidsstraat 44, B-1040 BRUSSEL

BANQUE CANTONALE DE GENEVE
17, Quai de l'Île, CH-1211 GENEVE 2

GT FINANCE
16, Place de la Madeleine, F-75008 PARIJS

CHOLET-DUPONT
16, Place de la Madeleine, F-75008 PARIJS

en elke andere vennootschap die een distributieovereenkomst met de Vennootschap heeft gesloten. De huidige lijst van Distributeurs is vermeld in de jaar- en halfjaarverslagen van de Vennootschap.

Toezichthoudende autoriteit

**COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR
FINANCIER**
110, Route d'Arlon, L-1150 LUXEMBURG

Vertegenwoordigers en betaaldiensten

Voor Frankrijk

CHOLET-DUPONT
16, Place de la Madeleine, F-75008 PARIJS

Voor België

BANK DEGROOF N.V.
Nijverheidsstraat 44, B-1040 BRUSSEL

Voor Zwitserland

BANQUE CANTONALE DE GENEVE
17, Quai de l'Île, CH-1211 GENEVE 2

Voor Italië

**SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES
S.p.A.**
19A, Via Benigno Crespi, MAC 2, IT-20159 MILAAN

Voor Spanje

PRIVATBANK S.A.
464, Diagonal, E-08006 BARCELONA

NOTA VOOR DE DISTRIBUTIE IN ZWITSERLAND: de verkoopprospectussen, de statuten en de halfjaar- en jaarverslagen zijn gratis bij de vertegenwoordiger in Zwitserland beschikbaar.

BELANGRIJKE INLICHTINGEN

Dit vereenvoudigd prospectus bevat de hoofdkenmerken van de **BEVEK ASIA PACIFIC PERFORMANCE**.

Dit Vereenvoudigd prospectus wordt uitgegeven naast een Volledig prospectus dat gedetailleerde gegevens over de Vennootschap bevat.

Exemplaren van dit Vereenvoudigd prospectus, van het Volledig prospectus, van de Statuten en van de jaar- en halfjaarverslagen van de Vennootschap zijn gratis verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, op de maatschappelijke zetel van de Beheervennootschap, bij de Distributeurs en bij de Vertegenwoordiger in Zwitserland.

Overigens kan elke potentiële inschrijver of bestaande aandeelhouder voor meer informatie indien nodig contact opnemen met de maatschappelijke zetel van de Vennootschap of van de Beheervennootschap op elke werkdag van de week tijdens de kantooruren.

DE VENNOOTSCHAP

ASIA PACIFIC PERFORMANCE is een Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal ("BEVEK"), op 08.02.1995 in Luxemburg opgericht voor onbepaalde duur in de vorm van een naamloze vennootschap naar Luxemburgs recht. De Vennootschap is onderworpen aan de wet van 10 augustus 1915 op de handelsvennootschappen zoals gewijzigd (de "Wet van 1915"), evenals aan de wet van 20 december 2002 betreffende de instellingen voor collectieve belegging (de "Wet van 2002"), en ressorteert onder Deel I van voornoemde wet.

De maatschappelijke zetel is gevestigd te L-2453 Luxemburg, 12, Rue Eugène Ruppert. De Vennootschap is ingeschreven in het Handels- en Vennootschappenregister van Luxemburg onder nummer B 50.269.

Het bedrag van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap zal te allen tijde gelijk zijn aan haar nettoactivawaarde. Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap wordt in US\$ uitgedrukt.

Het kapitaal van de Vennootschap wordt vertegenwoordigd door volledig volgestorte aandelen zonder nominale waarde. Binnen elk compartiment kunnen de aandelen behoren tot verschillende aandelenklassen (de "klassen") en hierbinnen tot verschillende categorieën.

De Vennootschap biedt 4 klassen aan die zich volgens het type van belegger en de munteenheid van elkaar onderscheiden:

- klasse A – EUR: aandelen uitgedrukt in EUR, bestemd voor institutionele beleggers;
- klasse B – US\$: aandelen uitgedrukt in US\$, bestemd voor institutionele beleggers;
- - klasse C – EUR: aandelen uitgedrukt in EUR, bestemd voor particuliere beleggers;
- - klasse D – US\$: aandelen uitgedrukt in US\$, bestemd voor particuliere beleggers.

De activa van deze aandelenklassen worden gezamenlijk belegd volgens het beleggingsbeleid van de Vennootschap. De klassen A en C, uitgedrukt in EUR, genieten een beheertechniek om ze in te dekken tegen het aan de US\$ verbonden wisselrisico, aangezien de Aziatische munten aan de US\$ gekoppeld zijn. De dekkingstechniek van het wisselrisico bestaat in een maandelijks roll-over van EUR/US\$-valutatermijncontracten.

De aandelen van de Vennootschap worden uitgegeven **in de vorm van aandelen op naam en/of aan toonder**, uitgezonderd voor de klassen A en B die enkel in de vorm van aandelen op naam worden uitgegeven.

De aandelen van de Vennootschap zijn op de beurs van Luxemburg genoteerd.

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Doelstellingen en beleggingsbeleid van de Vennootschap

De activa van de Vennootschap worden uitsluitend in Aziatische landen, uitgezonderd Japan, belegd waar, volgens de Beheervenootschap, de economieën in de komende jaren sneller zouden moeten groeien dan de westerse economieën. Deze landen omvatten eveneens het Indisch subcontinent maar sluiten Australië uit. Minstens twee derden van de emittenten van de beleggingen moeten hun maatschappelijke zetel in een Aziatisch land hebben of er hun handelsactiviteit grotendeels uitoefenen.

De Vennootschap zal haar activa hoofdzakelijk in aandelen en in bijkomende orde in rente-instrumenten beleggen. In dit kader kan de Vennootschap maximaal 25% van haar activa in rente-instrumenten beleggen, uitgegeven door Aziatische emittenten en uitgedrukt in de lokale munteenheid of in US\$. Wat de keuze van de landen en de industriesectoren betreft zal het beleggingsbeleid soepel zijn. De Beheervenootschap zal de beheerders oriënteren zodat zij bij hun beleggingskeuzen de beste groeikansen van de activa op middellange kunnen aangrijpen.

De beheerdoelstelling bestaat erin de performance van een benchmarkindex, de MSCI AC (All Countries) Asia ex-Japan index in US\$, te volgen of zelfs te overschrijden. De Vennootschap zal niet meer dan 10% van haar nettoactiva in ICBE's en ICB's beleggen.

Risicoprofiel en profiel van de beleggers

De activa van de Vennootschap zijn onderhevig aan risico's en schommelingen inherent aan beleggingen in effecten, zodat de verwezenlijking van de doelstellingen niet kan worden gewaarborgd. Beleggingen in Aziatische landen bieden nieuwe groeimogelijkheden. Deze markten, en in het bijzonder van continentaal Azië, zijn evenwel onderhevig aan risico's verbonden aan de sociale en politieke wijzigingen die deze landen ondergaan. Bepaalde economische of financiële factoren zoals het inflatiecijfer, de wisselcontroles en -beperkingen, de lagere liquiditeit van de markten, de grotere volatiliteit van de koersen, renten en valuta's, de uitgestelde betalingen en transactiekosten, de tegenpartijrisico's verbonden aan de betalingen die soms aan de levering van de effecten voorafgaan, de verschillen op niveau van audit en informatie over de emittenten van effecten, wijzen erop dat dergelijke beleggingen grotere beleggingsrisico's met zich meebrengen dan de beleggingen op meer ontwikkelde markten.

De Vennootschap biedt de beleggers een middellangetermijnbeleggingsinstrument aan.

De netto-inventariswaarde van de klassen B en D wordt in US\$ berekend en onmiddellijk ten koste van de Vennootschap in EUR omgezet, met het oog op de betaling van de inschrijvingen en terugkopen naar keuze van de belegger.

DISTRIBUTIEBELEID

OP DE DATUM VAN DIT PROSPECTUS HEEFT DE RAAD VAN BESTUUR BESLIST OM GEEN DISTRIBUTIEAANDELEN MAAR ENKEL KAPITALISATIEAANDELEN UIT TE GEVEN. BIJGEVOLG ZULLEN DE OPBRENGSTEN VAN DE AANDELEN WORDEN GEKAPITALISEERD EN HUN WAARDE ZAL IN DE BETROKKEN NETTO-INVENTARISWAARDE PER AANDEEL WORDEN WEERSPIEGELD.

UITGIFTE VAN AANDELEN

In elke klasse wordt de inschrijvingsprijs samengesteld uit de netto-inventariswaarde per aandeel, vermeerderd met de instapkosten, die niet meer dan 3% van de netto-inventariswaarde per aandeel mogen bedragen, ten bate van de tussenpersonen actief in de distributie van de aandelen van de Vennootschap.

De inschrijvingsaanvragen die de Transferagent uiterlijk om 13:15 uur (Luxemburgse tijd) ontvangt twee bankwerkdagen voorafgaande aan de Waarderingsdag worden, mits aanvaard, behandeld tegen de inschrijvingsprijs die op die Waarderingsdag wordt berekend. Op straffe van annulering van de inschrijving, moet de inschrijvingsprijs van elk aandeel aan de Vennootschap worden betaald uiterlijk op de tweede Luxemburgse bankwerkdag volgend op de datum van vaststelling van de netto-inventariswaarde die op de inschrijving van toepassing is.

In elke klasse wordt de inschrijvingsprijs van de aandelen toegepast in de berekeningsmunt van de netto-inventariswaarde per aandeel. De Vennootschap kan de beleggers echter de mogelijkheid bieden om in een andere munt(en) te betalen dan de berekeningsmunt van de netto-inventariswaarde per aandeel. In voorkomend geval worden deze munten in de rubriek "Beleggingsdoelstellingen en beleggingsbeleid" bepaald.

In het kader van het aanbod in andere landen dan Luxemburg kan de belegger die via een financiële tussenpersoon een inschrijving, een conversie of een terugkoop van aandelen van de Vennootschap uitvoert, eveneens de kosten worden aangerekend verbonden aan de activiteit van de financiële tussenpersoon in het rechtsgebied waar de aandelen worden aangeboden.

ISIN-codes

Klasse	ISIN-codes
Klasse A - EUR	LU0254972101
Klasse B – US\$	LU0254973091
Klasse C – EUR	LU0254973687
Klasse D – US\$	LU0059313121

TERUGKOOP VAN AANDELEN

Aandeelhouders die hun aandelen geheel of gedeeltelijk wensen te laten terugkopen door de Vennootschap, moeten hiertoe hun onherroepelijke aanvraag per fax of per brief aan de Transferagent zenden. Deze aanvraag moet de volgende inlichtingen bevatten: identiteit en juiste adres van de aanvrager van de terugkoop met vermelding van een faxnummer, het aantal en de klasse van de terug te kopen aandelen, eventueel de vermelding of het gaat om distributie- of kapitalisatieaandelen, of er certificaten bestaan, de naam waarop de aandelen zijn ingeschreven en de naam en bankreferenties van de persoon die de betaling zal ontvangen.

De aanvragen tot terugkoop die de Transferagent uiterlijk om 13.15 uur (Luxemburgse tijd) ontvangt twee bankwerkdagen voorafgaande aan de Waarderingsdag worden, mits aanvaard, behandeld tegen een prijs (de "Terugkoopprijs") die gelijk is aan de netto-inventariswaarde van dit aandeel zoals berekend op deze Waarderingsdag. Er wordt geen enkele terugkoopprovisie afgetrokken.

De Terugkoopprijs van elk aandeel zal in principe worden betaald uiterlijk op de tweede bankwerkdag in Luxemburg volgend op de datum waarop de netto-inventariswaarde, die als basis dient voor de berekening van de terugkoopprijs, werd bepaald, ofwel op de datum waarop de aandelencertificaten en de transferdocumenten door de Transferagent werden ontvangen, indien deze datum later valt.

De betaling zal gebeuren door middel van een cheque die aan de aandeelhouder op het door hem opgegeven adres wordt gestuurd, op zijn risico en kosten, of via een bankoverschrijving op een rekening die de betrokken aandeelhouder heeft opgegeven.

In elke klasse wordt de Terugkoopprijs van de aandelen in principe in de berekeningsmunt van de netto-inventariswaarde per aandeel toegepast. De Vennootschap kan de beleggers echter de mogelijkheid bieden om de betaling van hun terugkoop in een andere munt(en) te ontvangen dan de berekeningsmunt van de netto-inventariswaarde per aandeel. In voorkomend geval worden deze munten in de rubriek "Beleggingsdoelstellingen en beleggingsbeleid" bepaald.

De terugkoopwaarde kan hoger of lager zijn dan de oorspronkelijke aankoop- of inschrijvingsprijs.

De Vennootschap behoudt zich het recht voor om bij aanzienlijke aanvragen tot terugkoop die meer dan 10% van de nettoactiva van de Vennootschap vertegenwoordigen, de aandelen slechts terug te kopen tegen de terugkoopprijs zoals vastgesteld nadat de Vennootschap, rekening houdend met de belangen van alle aandeelhouders van het compartiment, zo spoedig mogelijk de nodige activa heeft kunnen verkopen en over de opbrengst van deze verkopen kan beschikken. In dergelijk geval zal één enkele prijs worden berekend voor alle aanvragen tot terugkoop en inschrijving die op hetzelfde moment worden ingediend.

BEREKENING EN PUBLICATIE VAN DE NETTO- INVENTARISWAARDE VAN DE AANDELEN, VAN DE UITGIFTE- EN TERUGKOOPPRIJS VAN DE AANDELEN

De netto-inventariswaarde per aandeel wordt **ELKE WERKDAG IN LUXEMBURG** (een "Waarderingsdag") bepaald op basis van de op deze Waarderingsdag bekende koersen, zoals gepubliceerd door de betrokken effectenbeurzen en op basis van de waarde van de activa in bezit voor rekening van de Vennootschap.

In elke klasse kunnen de laatste netto-inventariswaarde per aandeel en hun uitgifte- en terugkooprijzen tijdens de kantooruren worden verkregen op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, op de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap, bij de Distributeurs en bij de Banque Cantonle de Genève. Ze worden eveneens in de pers bekendgemaakt (International Herald Tribune, d'Wort, L'Echo, De Tijd) en via databases (Micropal, Bloomberg) verspreid.

FISCAAL STATUUT VAN DE VENNOOTSCHAP EN HAAR AANDEELHOUDERS

Fiscaal statuut van de Vennootschap

De Vennootschap is onderworpen aan de fiscale bepalingen opgelegd door de Luxemburgse wetgeving.

De Vennootschap is onderworpen aan een jaarlijkse belasting (de “taxe d’abonnement”) ten belope van 0,05% van haar nettoactiva. Deze belasting wordt verminderd tot 0,01% per jaar van haar nettoactiva in de klassen A en B bestemd voor institutionele beleggers. Deze belasting is driemaandelijks betaalbaar op grondslag van de nettoactiva van de Vennootschap aan het einde van het kwartaal waarop de belasting betrekking heeft. In Luxemburg is de uitgifte van aandelen van de Vennootschap aan geen enkel zegelrecht noch belasting onderworpen, behalve dan wel aan een inbrengrecht, een eenmalige belasting die bij de oprichting moet worden betaald en waaraan het bijeenbrengen van kapitaal in de handelsvennootschappen onderworpen is.

In het Groothertogdom Luxemburg wordt geen enkele belasting geheven op de al dan niet gerealiseerde meerwaarden op de activa van de Vennootschap. De inkomsten van beleggingen in landen buiten Luxemburg en ontvangen door de Vennootschap kunnen in deze landen aan bronbelastingen van variabel tarief onderworpen zijn. Deze fiscale inhoudingen kunnen niet altijd worden gecupereerd.

De hierboven vermelde aanwijzingen zijn gebaseerd op de huidige wetgeving en gangbare gebruiken en kunnen wijzigingen ondergaan.

Fiscaal statuut van de aandeelhouders

Richtlijn 2003/48/EG van 3 juni 2003 van de Raad van de Europese Unie betreffende belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetaling (hierna de “Richtlijn” genoemd)

De Richtlijn bepaalt dat vanaf 1 juli 2005 de betalende instanties (zoals bedoeld in de Richtlijn) gevestigd in een lidstaat van de Europese Unie (of in bepaalde afhankelijke of geassocieerde gebieden van de lidstaten), die rentebetalingen uitvoeren aan natuurlijke personen (of aan residuele entiteiten zoals bedoeld in de Richtlijn) die hun woonplaats in een andere lidstaat hebben, gehouden zijn om de gegevens betreffende de betaling en de gerechtigde aan de belastingadministratie mee te delen of een bronbelasting te heffen, afhankelijk van het land waar zij gevestigd zijn. Wanneer dergelijke betaling aan bronbelasting onderworpen is, kan de gerechtigde deze heffing vermijden door een certificaat van vrijstelling of een volmacht voor de uitwisseling van informatie te overhandigen, afhankelijk van de mogelijkheden geboden door de uitbetalende instantie en het land waar zij gevestigd is.

Overeenkomstig de bepalingen van de Richtlijn vallen de door een compartiment van de Vennootschap uitgevoerde dividendbetalingen onder de toepassing van de Richtlijn wanneer meer dan 15% van de nettoactiva van het compartiment belegd is in schuldvorderingen zoals bedoeld in de Richtlijn. De door een compartiment van de Vennootschap uitgevoerde betalingen bij de terugkoop van aandelen van een compartiment (of elke daarmee gelijkgestelde verrichting) vallen onder de toepassing van de Richtlijn wanneer meer dan 40% (25% vanaf 1 januari 2011) van de nettoactiva van het compartiment in dergelijke schuldvorderingen belegd is.

Wanneer de betaling aan een bronbelasting onderworpen is, dan heeft deze heffing in principe, en voor zover de uitbetalende instantie over deze informatie beschikt, betrekking op het gedeelte van de betaling dat met een rentebetaling in de zin van de Richtlijn overeenstemt. De bronbelasting bedraagt 20% tot 30 juni 2011 en 35% tot aan het einde van de overgangperiode (zoals door de Richtlijn bepaald) voor zover de uitbetalende instantie over de informatie beschikt betreffende het rentegedeelte van de dividenduitkering of terugkoop.

De richtlijn werd door de wet van 21 juni 2005 in Luxemburgs recht omgezet.

LASTEN EN KOSTEN

Beheer- en prestatieprovisie

De Vennootschap betaalt de Beheervennootschap een vergoeding bestaande uit een **provisie op jaarbasis van maximaal 1,55%**, betaalbaar per kwartaal en berekend op de gemiddelde nettoactivawaarde in de loop van het beschouwde kwartaal.

Bovendien betaalt de Vennootschap aan de Beheervennootschap, aan het einde van elk maatschappelijk jaar, een **prestatieprovisie** ten belope van 15% van de outperformance van de Vennootschap in verhouding tot de benchmarkindex, de MSCI AC (All Countries) Asia ex-Japan in US\$ voor alle klassen. Er is sprake van outperformance van de netto-inventariswaarde ("NIW") van de Vennootschap in verhouding tot de benchmarkindex, indien de NIW van de laatste Waarderingsdag van het lopend maatschappelijk boekjaar in verhouding tot de NIW van de laatste Waarderingsdag van het voorgaande maatschappelijk boekjaar ("de referentie-NIW") gestegen is, en indien deze stijging groter is dan die van de benchmarkindex. Mocht voor een bepaalde periode of maatschappelijk boekjaar een onverwacht slechte prestatie worden geboekt, dan zal deze in aanmerking worden genomen in die zin dat de referentie-NIW behouden zal blijven. In voorkomend geval zal deze referentie-NIW behouden blijven tot de NIW aan het einde van het maatschappelijk boekjaar een outperformance boekt. Het bedrag van de prestatieprovisie wordt geheven op basis van het gemiddelde van de in omloop zijnde aandelen bij elke berekening van de NIW en zal gelijk zijn aan 15% van de outperformance van de Vennootschap in verhouding tot de benchmarkindex. Het bedrag van de provisie mag echter niet meer bedragen dan 15% van de groei van de NIW.

Distributieprovisie

De Beheervennootschap betaalt de Distributeurs **een distributieprovisie** op jaarbasis van respectievelijk

* 0,35% voor de klassen A en B

* 1% voor de klassen C en D

betaalbaar per kwartaal en berekend op de gemiddelde nettoactivawaarde van de respectieve klasse in de loop van het beschouwde kwartaal en naar rata van het aantal aandelen (uitstaand bedrag) ingeschreven op naam van de betrokken Distributeur in de boeken van de Vennootschap bijgehouden door de Transferagent.

Provisie van de Bewaarder en Transferagent

De Vennootschap betaalt de Bewaarder een vergoeding bestaande uit een provisie tegen de hieronder beschreven percentages op jaarbasis, die driemaandelijks betaalbaar is en wordt berekend op basis van de gemiddelde nettoactivawaarde van de Vennootschap over het beschouwde kwartaal: een provisie tegen een degressief tarief per schijf van gemiddelde nettoactiva van

* 0,35% op de schijf van de gemiddelde nettoactiva tussen 0 en 35 miljoen euro;

* 0,30% op de schijf van de gemiddelde nettoactiva tussen 35 en 125 miljoen euro;

* 0,25% op de gemiddelde nettoactiva boven 125 miljoen euro;

met een minimum van 40.000,- euro.

Deze vergoeding dekt de aan BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. verschuldigde provisie voor haar dienstverlening als Transferagent.

Provisie van de administratief agent:

De Beheervennootschap betaalt BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. een vergoeding van Administratief agent bestaande uit een provisie ten belope van de hierna beschreven percentages op jaarbasis, betaalbaar per kwartaal en berekend op de gemiddelde nettoactivawaarde van de Vennootschap in de loop van het beschouwde kwartaal: een provisie tegen een degressief tarief per schijf van gemiddelde nettoactiva van

* 0,15% op de schijf van de gemiddelde nettoactiva tussen 0 en 125 miljoen US\$;

* 0,125% op de gemiddelde nettoactiva boven 125 miljoen US\$;

met een minimum van 75.000,- US\$.

Provisie van de Domiciliëringsagent

De Beheervennootschap betaalt BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. eveneens een vergoeding van Domiciliëringsagent bestaande uit een forfaitaire provisie van 2.500,- EUR per jaar plus een forfaitair bedrag van 1.000,- EUR per jaar en per land waar de Bevek wordt gecommmercialiseerd.

De potentiële inschrijvers en aandeelhouders worden verzocht het Volledig prospectus te raadplegen voor een meer gedetailleerde beschrijving van de kosten en provisies die de Vennootschap en haar aandeelhouders ten laste vallen.

Mocht de Vennootschap rechten van deelneming verwerven in een ander effectenfonds of beleggingsfonds dat, direct of indirect, wordt beheerd door een vennootschap waarmee de Beheervennootschap verbonden is in het kader van een gemeenschappelijk beheer of controle, of door een directe of indirecte participatie van meer dan 10% van het kapitaal of van de stemmen (verbonden onderliggende fondsen), dan mag van het vermogen van de Vennootschap in het kader van dergelijke beleggingen geen enkele beheerprovisie worden afgehouden. Overigens mag voor de uitgifte of terugkoop van de onderliggende fondsen geen enkele provisie aan de Vennootschap worden aangerekend.

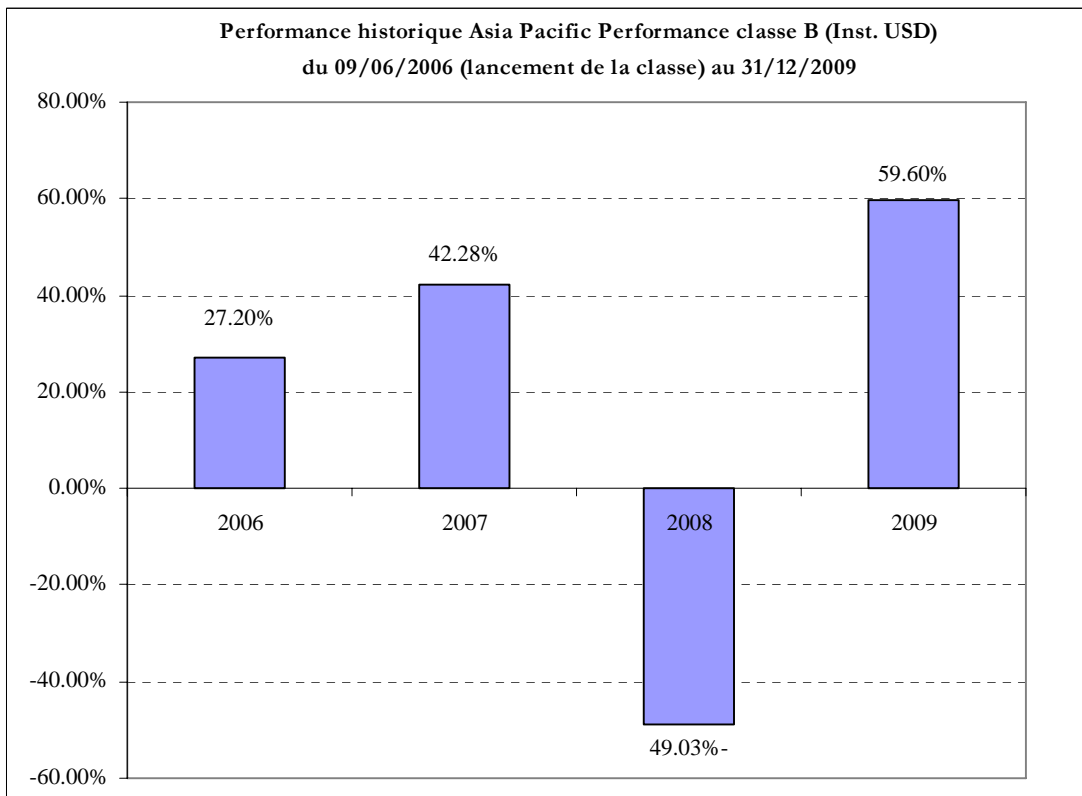
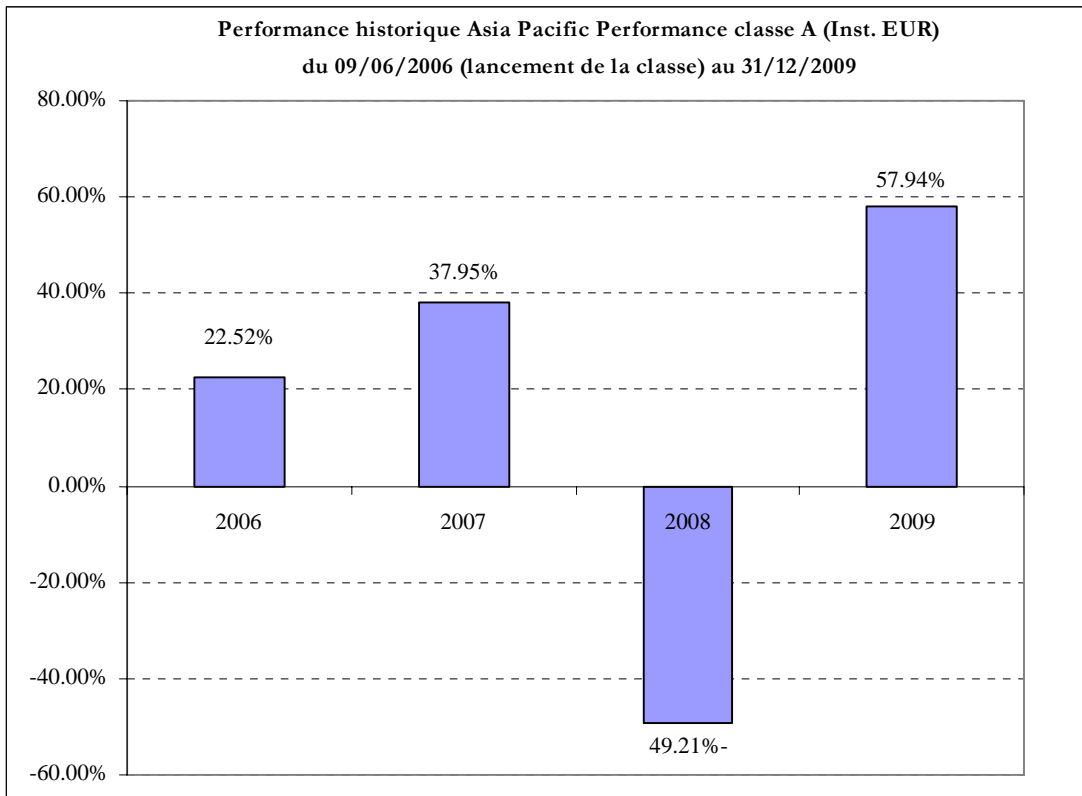
De percentages van de Total Expense Ratio (TER) voor de Vennootschap op 31.12.09 zijn als volgt:

Van 1 januari tot 31.12.09	
Zonder prestatieprovisie	2,91%
Klasse A EUR Inst.	2,42%
Klasse B USD Inst.	2,42%
Klasse C EUR Part.	3,12%
Klasse D USD Part.	3,12%
Met prestatieprovisie	2,91%
Klasse A EUR Inst.	2,42%
Klasse B USD Inst.	2,42%
Klasse C EUR Part.	3,12%
Klasse D USD Part.	3,12%

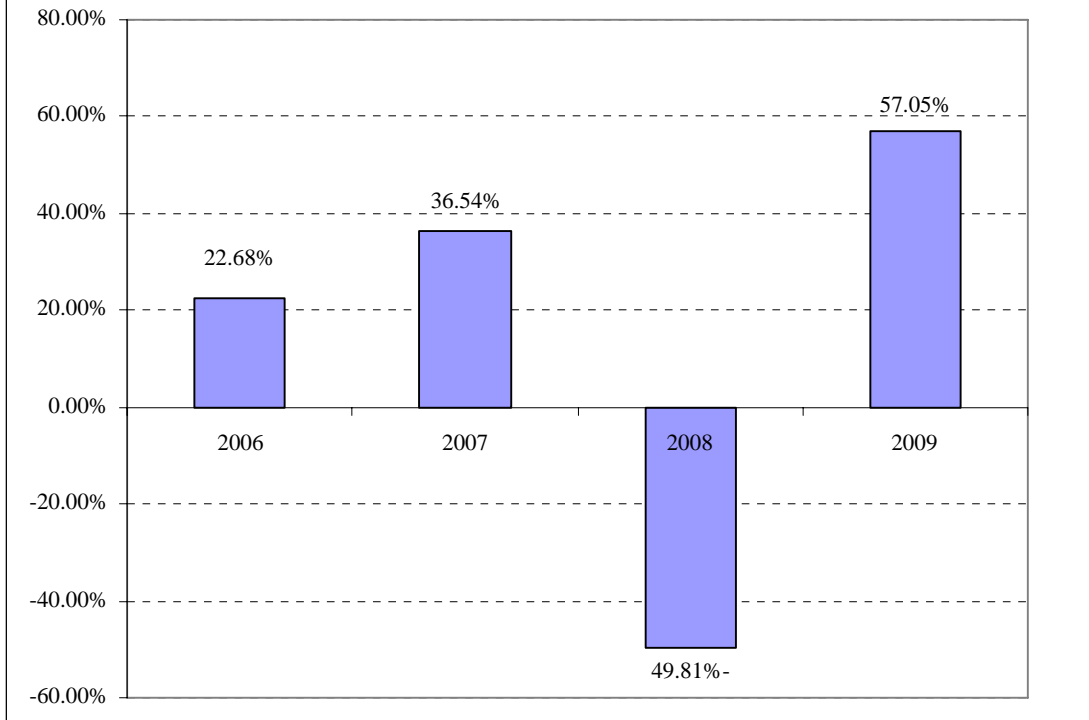
De Portfolio Turnover Rate (PTR), berekend volgens de formule: (Aankopen van het fondsvermogen + Verkopen van het fondsvermogen) - (Inschrijvingen + Terugkopen) / Gemiddelde activa van het fonds bedraagt 163,57% voor het boekjaar 2009 (afgesloten op 31.12.09).

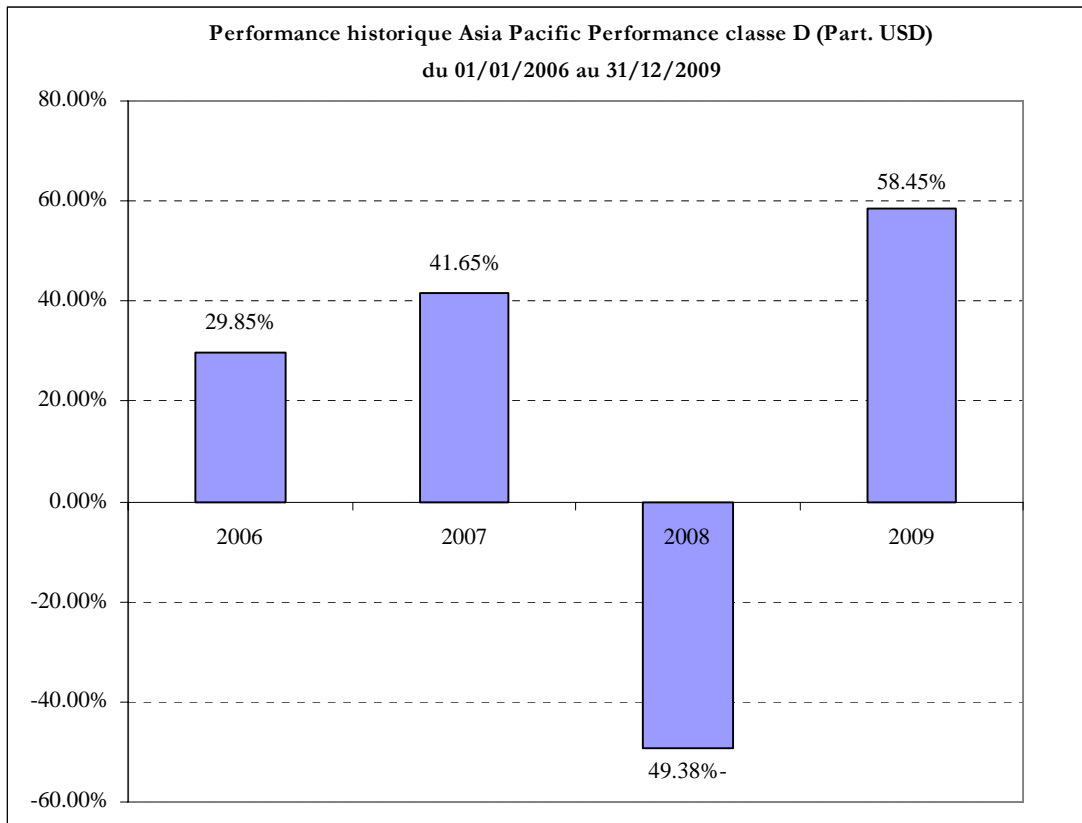
HISTORISCHE PERFORMANCE VAN DE VENNOOTSCHAP

Onderstaande schema's beelden het verloop af van het rendement van de Vennootschap voor de maatschappelijke boekjaren 2006, 2007, 2008 en 2009:



Performance historique Asia Pacific Performance classe C (Part. EUR)
du 09/06/2006 (lancement de la classe) au 31/12/2009





De hierboven afgebeelde gegevens kunnen gezinszins als een indicator voor de toekomstige performance van de Vennootschap worden beschouwd.

COMMERCIALISERING VAN DE AANDELEN IN FRANKRIJK

CENTRAAL AGENT VOOR FRANKRIJK

Cholet-Dupont

Tussen de Vennootschap en de naamloze vennootschap naar Frans recht, Cholet-Dupont, werd een Overeenkomst van centrale vestiging voor Frankrijk gesloten, krachtens welke Cholet-Dupont in Frankrijk optreedt als centraal agent om de inschrijvings- en terugkooporders van de aandelen van de Vennootschap te centraliseren.

Krachtens de bepalingen van deze overeenkomst, betaalt de Vennootschap aan Cholet-Dupont een vergoeding ten belope van 0,10% op jaarbasis berekend op het gemiddeld jaarlijks uitstaand bedrag gehouden door de Beleggers in Frankrijk en vastgesteld per 31 december van elk jaar.

Cholet-Dupont is een naamloze vennootschap met een kapitaal van 4.096.686,- EUR, ingeschreven in het Registre du Commerce et des Sociétés de Paris onder het nummer B 340 412 063 en met maatschappelijke zetel te 16, place de la Madeleine, F-75008 Parijs.

BETALING VAN DE COUPONS, INSCHRIJVINGEN EN TERUGKOPEN

In het kader van de commercialisering van de aandelen van de Vennootschap in Frankrijk is Cholet-Dupont belast met de centralisatie van de inschrijvings- en terugkooporders. Ze zorgt eveneens voor de betaling van de coupons en de dividenden.

Cholet-Dupont houdt de informatiedocumenten betreffende de Vennootschap ter beschikking van het publiek.

COMMERCIALISERING VAN DE AANDELEN IN BELGIË

FINANCIËLE DIENST VOOR BELGIË

Bank Degroof N.V.

Tussen de Vennootschap en de naamloze vennootschap naar Belgisch recht, Bank Degroof N.V., werd een Overeenkomst van financiële dienstverlening gesloten, krachtens welke Bank Degroof N.V. als gevolmachtigde tussenpersoon optreedt om de financiële dienstverlening van de Vennootschap in België en de administratieve beheertaken die eruit voortvloeien te waarborgen: verwerking van de inschrijvings- en terugkooporders van de aandelen van de Vennootschap, de uitoefening van de aan de aandelen van de Vennootschap verbonden rechten, de bekendmaking van informatie aan de aandeelhouders, in voorkomend geval de dividenduitkeringen aan de distributieaandelen.

Krachtens de bepalingen van deze overeenkomst betaalt de Vennootschap aan Bank Degroof N.V. een vergoeding ten belope van 4.000,- EUR per jaar.

BETALING VAN DE COUPONS, INSCHRIJVINGEN EN TERUGKOPEN

In het kader van de commercialisering van de aandelen van de Vennootschap in België is Bank Degroof N.V. belast met de centralisatie van de inschrijvings- en terugkooporders. Ze zorgt eveneens voor de betaling van de coupons en de dividenden.

Bank Degroof N.V. houdt de informatiedocumenten betreffende de Vennootschap ter beschikking van het publiek.

INFORMATIE VOOR DE BELEGGERS IN ZWITSERLAND

1. Vertegenwoordiger in Zwitserland en betaaldienst

Banque Cantonale de Genève, gevestigd 17, Quai de l'Île, 1211 Genève 2, oefent de functie uit van Vertegenwoordiger in Zwitserland van de Vennootschap en verzorgt eveneens de Betaaldienst voor de aandelen die in of vanuit Zwitserland worden verdeeld.

2. Plaats van distributie van de cruciale documenten

Exemplaren van het Prospectus, het Vereenvoudigd prospectus, de Statuten en de jaar- en halfjaarverslagen van de Vennootschap zijn gratis verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, op de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap en bij de Vertegenwoordiger in Zwitserland.

3. Publicaties

De officiële persorganen van de Vennootschap zijn het Feuille Officielle Suisse du Commerce ("FOSC") en "le Temps".

De uitgifte- en terugkoopprijzen van de aandelen, respectievelijk de inventariswaarde met de vermelding "exclusief provisies", zijn voor elke aandelenklasse van de Vennootschap beschikbaar bij de Vertegenwoordiger in Zwitserland en worden dagelijks in le Temps gepubliceerd.

4. Plaats van uitvoering en van rechtsgebied

De plaats van uitvoering en van rechtsgebied voor de aandelen van de Vennootschap die in of vanuit Zwitserland worden verdeeld, is de maatschappelijke zetel van de Vertegenwoordiger in Zwitserland.

5. Betaling van retrocessies en vergoedingen verbonden aan de distributieactiviteiten

In het kader van de commercialisering in of vanuit Zwitserland van de aandelen van de Vennootschap, kunnen op de getrokken beheerprovisie retrocessies worden toegekend aan de hierna vermelde institutionele beleggers die voor derden vanuit economisch oogpunt aandelen van de Vennootschap houden:

- levensverzekeringsmaatschappijen (voor de rechten van deelneming van fondsen gehouden voor rekening van de verzekerden of ter indekking van de verplichtingen tegenover de verzekerden);
- pensioenfondsen en andere voorzorgsinstellingen (voor de rechten van deelneming van fondsen gehouden voor rekening van de begunstigen);
- beleggingsinstellingen (voor de rechten van deelneming van fondsen gehouden voor rekening van collectieve portefeuilles);
- Zwitserse fondsbeheerders en beleggingsfondsen (voor de rechten van deelneming van fondsen gehouden voor rekening van de beheerde fondsen);
- buitenlandse fondsbeheerders en beleggingsfondsen (voor de rechten van deelneming van fondsen gehouden voor rekening van de beheerde fondsen of van de deelnemende beleggers);
- beleggingsvennootschappen (voor de belegging van het vennootschapsvermogen).

'Commissions d'état' kunnen eveneens worden gestort, van de getrokken provisie, aan de volgende distributeurs en distributiepartners:

- erkende distributeurs in de zin van art. 19, lid 1, LPCC;
- distributeurs vrijgesteld van de verplichting een erkenning te verkrijgen in de zin van art. 19, lid 4, LPCC en art. 8, OPCC;
- distributiepartners die de rechten van deelneming in collectieve beleggingen uitsluitend beleggen bij institutionele beleggers waarvan de geldmiddelen professioneel worden beheerd;
- distributiepartners die de rechten van deelneming in collectieve beleggingen uitsluitend beleggen op basis van een schriftelijk mandaat van vermogensbeheer.

6. Andere informatie

Voor de distributie aan het publiek in of vanuit Zwitserland is enkel de Franse versie van dit Prospectus geldig.

INFORMATIE VOOR DE BELEGGERS IN ITALIË

1. Distributie in Italië

De distributie van de aandelen van de Vennootschap aan het publiek in Italië werd door de Commissione Nazionale per le Società e la Borsa goedgekeurd.

2. Vertegenwoordiger in Italië en betaaldienst

Société Générale Securities Services S.p.A. (de voormalige 2S Banca S.p.A.), gevestigd 19/A, Via Benigno Crespi, MAC 2, 20159 Milaan, oefent de functie uit van Vertegenwoordiger van de Vennootschap in Italië en verzorgt de Betaaldienst voor de aandelen die in Italië worden verdeeld.

Het Prospectus, het Vereenvoudigd prospectus en de jaar- en de halfjaarverslagen van de Vennootschap zijn gratis beschikbaar op de zetel van Société Générale Securities Services S.p.A. te Milaan.

INFORMATIE VOOR DE BELEGGERS IN SPANJE

1. Distributie in Spanje

De distributie van de aandelen van de Vennootschap aan het publiek in Spanje werd goedgekeurd door de Comision Nacional Del Mercado De Valores.

2. Vertegenwoordiger in Spanje en betaaldienst

PrivatBank S.A., gevestigd 464, Diagonal, 08006 Barcelona, oefent de functie uit van Vertegenwoordiger van de Vennootschap in Spanje en verzorgt de Betaaldienst voor de aandelen die in Spanje worden verdeeld.

Het Prospectus, het Vereenvoudigd prospectus en de jaar- en de halfjaarverslagen van de Vennootschap zijn gratis beschikbaar op de zetel van PrivatBank S.A. te Barcelona.