

# 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.

PROSPECTUS  
JUNI 2010

---

Inschrijvingen mogen slechts worden aanvaard op grond van dit prospectus (het "Prospectus") dat maar geldig is als het vergezeld is van het laatste beschikbare jaarverslag en eventueel het laatste beschikbare halfjaarverslag als dat recenter is. Deze documenten maken integraal deel uit van het Prospectus. Inschrijvingen worden eveneens op basis van het Vereenvoudigd prospectus aanvaard.

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 BOURGEAUX  
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

**Maatschappelijke zetel**

12, Rue Eugène Ruppert  
L-2453 LUXEMBURG

**Beheervenootschap**

**DEGROOF GESTION INSTITUTIONNELLE –  
LUXEMBOURG**  
12, Rue Eugène Ruppert  
L-2453 LUXEMBURG

**Beheerders**

De lijst van de Beheerders is in bijlage bij het Prospectus  
gevoegd

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

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

**Bedrijfsrevisor**

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

**Distributeurs**

**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.

**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  
MILAAAN

**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.

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

Het Prospectus wordt gepubliceerd in het kader van een doorlopend aanbod van aandelen van de Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal "ASIA PACIFIC PERFORMANCE" (hierna de "Vennootschap").

De Vennootschap is ingeschreven op de officiële lijst van de instellingen voor collectieve belegging in effecten ("ICBE's") die onderworpen zijn aan de wet van 20 december 2002 betreffende de instellingen voor collectieve belegging (de "Wet van 2002"), en valt onder Deel I van de voornoemde wet.

De inschrijving mag niet worden beschouwd als een positieve waardering door de toezichhouder van de inhoud van het Prospectus of van de kwaliteit van de effecten die de Vennootschap aanbiedt en aanhoudt. Elke andersluidende bevestiging is niet toegestaan en onwettig.

Het Prospectus mag niet worden gebruikt om aandelen te koop aan te bieden of te verkopen in een gebied of onder omstandigheden waar zo'n aanbod of verkoop niet is toegestaan. Elke potentiële inschrijver op aandelen die buiten het grondgebied van het Groothertogdom Luxemburg een exemplaar van het Prospectus of van het inschrijvingsformulier ontvangt, mag deze documenten niet beschouwen als een aanbod om aandelen te kopen of erop in te schrijven, tenzij in het desbetreffende grondgebied dergelijk aanbod volledig wettelijk is toegestaan, zonder registratie- of andere modaliteiten, of tenzij deze persoon zich houdt aan de in het betrokken grondgebied van kracht zijnde wetgeving, door er alle overheidstoestemmingen en andere vereisten te verkrijgen, en zich in voorkomend geval aan alle geldende formaliteiten te onderwerpen. De aandelen zijn niet geregistreerd conform de United States Securities Act van 1933. Zij mogen bijgevolg noch in de Verenigde Staten zelf, noch in andere gebieden die tot hun rechtsgebied behoren, op geen enkele manier worden aangeboden of verkocht aan of in het voordeel van staatsburgers van de Verenigde Staten van Amerika, zoals de term «Staatsburger van de Verenigde Staten van Amerika» wordt gedefinieerd in artikel 11 van de Statuten van de Vennootschap (de «Statuten»).

De Raad van bestuur van de Vennootschap heeft alle nodige voorzorgsmaatregelen genomen opdat op datum van het Prospectus de inhoud van het Prospectus met betrekking tot alle belangrijke vragen die erin worden behandeld, juist en precies is. Alle bestuurders aanvaarden hun verantwoordelijkheid in dit opzicht.

Potentiële inschrijvers op aandelen wordt verzocht zich persoonlijk te informeren en de hulp in te roepen van hun bankier, wisselagent, juridisch of fiscaal adviseur of boekhouder, om volledig op de hoogte te zijn van de mogelijke juridische of fiscale gevolgen, of van eventuele gevolgen met betrekking tot wisselbeperkingen en wisselcontrole waartoe de verrichtingen van inschrijving, bezit, terugkoop, conversie of overdracht van aandelen aanleiding kunnen geven uit hoofde van de geldende wetten in het land waar deze personen verblijven, wonen of zich vestigen.

DE PRIJS VAN DE AANDELEN VAN DE VENNOOTSCHAP KAN ZOWEL STIJGEN ALS DALEN. DE BELEGGERS MOETEN ZICH ERVAN BEWUST ZIJN DAT, REKENING HOUDEND MET DE MOGELIJKE RISICO'S, DE BELEGGING IN ASIA PACIFIC PERFORMANCE ALS EEN BELEGGING OP MIDDELLANGE TERMIJN MOET WORDEN BESCHOUWD.

Niemand mag andere inlichtingen meedelen buiten die opgenomen in het Prospectus en in de daarin vermelde documenten.

Alle inlichtingen verstrekt door niet in dit Prospectus vermelde personen moeten als niet-toegestaan worden beschouwd. De inlichtingen in dit Prospectus worden geacht relevant te zijn op datum van publicatie; zij kunnen, wanneer nodig, worden bijgewerkt om rekening te houden met belangrijke wijzigingen sindsdien. Het is daarom aangeraden dat eventuele inschrijvers bij de Vennootschap navragen of er geen recentere versie van het Prospectus werd gepubliceerd.

Elke verwijzing in het Prospectus naar de EUR heeft betrekking op de munteenheid van de EU-lidstaten die aan de eenheidsmunt deelnemen.

Elke verwijzing in het Prospectus naar de USD heeft betrekking op de wettelijke munteenheid in de Verenigde Staten van Amerika.

Exemplaren van het Prospectus zijn onder de hierboven vermelde voorwaarden bij de Distributeurs te verkrijgen.

### Verwerking van persoonsgegevens

De Vennootschap, de Beheervenootschap, de Administratief agent, de Bewaarder, de Transferagent en elke andere persoon die diensten aan de Vennootschap verleent, alsook de financiële tussenpersonen van de beleggers, kunnen sommige persoonsgegevens over de beleggers (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de naam, het adres en het belegde bedrag) verzamelen, registreren, opslaan, aanpassen, overdragen of verwerken en gebruiken.

Dergelijke gegevens kunnen onder meer worden gebruikt in het kader van de boeking en administratie van de vergoedingen van de distributeurs, van de identificatieplicht vereist door de wetgeving ter bestrijding van het wiswassen van geld en de financiering van terrorisme, van het bijhouden van het aandeelhoudersregister, van de verwerking van orders voor de inschrijving, terugkoop en conversie van aandelen, van dividenduitkeringen aan de aandeelhouders en van gerichte klantendiensten. Dergelijke gegevens zullen niet aan onbevoegde derden worden meegegeed.

De Vennootschap kan de verwerking van de persoonsgegevens aan een andere entiteit delegeren ("de Gemachtigde") (zoals de Administratief agent, de Transferagent). De Vennootschap verbindt zich ertoe persoonsgegevens niet aan derden andere dan de Gemachtigde mee te delen, uitgezonderd indien bij wet verplicht of met de voorafgaande toestemming van de beleggers.

Elke belegger heeft recht van toegang tot zijn persoonsgegevens en kan deze, indien fout of onvolledig, laten corrigeren.

Door de inschrijving op aandelen van de Vennootschap stemt elke belegger in met dergelijke verwerking van zijn persoonsgegevens.

**INHOUDSTAFEL**

	Pagina
De Vennootschap . . . . .	7
Raad van bestuur . . . . .	7
Beheervennootschap . . . . .	8
Distributeurs . . . . .	9
Bewaarder: . . . . .	10
Domiciliëringsagent, Administratief agent en Transferagent . . . . .	11
Beleggingsdoelstellingen, beleggingsbeleid en beleggingsbeperkingen . . . . .	11
De aandelen . . . . .	21
Distributiebeleid . . . . .	21
Uitgifte van de aandelen . . . . .	22
Terugkoop van aandelen . . . . .	23
Berekening en publicatie van de netto-inventariswaarde van de aandelen en van de uitgifte-, terugkoop- en conversieprijs van de aandelen . . . . .	24
Opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde van de aandelen en van de uitgifte-, terugkoop- en conversieprijs van de aandelen . . . . .	25
Inlichtingen voor de aandeelhouders . . . . .	26
Fiscaal statuut van de Vennootschap en haar aandeelhouders . . . . .	26
Lasten en kosten . . . . .	27
Maatschappelijk leven . . . . .	28
Ontbinding en vereffening van de Vennootschap . . . . .	29
Commercialisering van de aandelen in Frankrijk . . . . .	30
Commercialisering van de aandelen in België . . . . .	31
Informatie voor de beleggers in Zwitserland . . . . .	32
Informatie voor de beleggers in Italië . . . . .	34
Informatie voor de beleggers in Spanje . . . . .	35
Divers . . . . .	36
Addendum bij het Prospectus d.d. juni 2010 . . . . .	38

## 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"), alsook aan de Wet van 2002 en ressorteert onder Deel I van deze laatstgenoemde 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.

De Statuten werden gepubliceerd in het Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations ("Mémorial") van 18.03.95 en neergelegd bij de Griffie van de Arrondissementsrechtbank van en te Luxemburg samen met een wettelijke kennisgeving inzake de uitgifte en verkoop van aandelen. De Statuten werden achtereenvolgens gewijzigd door de buitengewone Algemene vergadering van 18.11.05; de wijzigingen werden gepubliceerd in het Mémorial van 27.12.05. Elke geïnteresseerde persoon kan een exemplaar van de gecoördineerde Statuten inzien en een kopie verkrijgen op de zetel van de Vennootschap of op de Griffie van de Arrondissementsrechtbank van en te Luxemburg.

Het centraal beheer van de Vennootschap vindt plaats in Luxemburg.

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.

Het bedrag van het maatschappelijk minimumkapitaal is conform de Wet van 2002.

Als beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal kan de Vennootschap haar aandelen uitgeven en terugkopen tegen een prijs die gebaseerd is op de geldende netto-inventariswaarde.

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.

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.

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

## RAAD VAN BESTUUR

De **Raad van bestuur** van de Vennootschap (de “Raad van bestuur”) beschikt over de ruimste bevoegdheden om onder alle omstandigheden in naam van de Vennootschap te handelen, met uitzondering van de bevoegdheden die door de wetgeving uitdrukkelijk aan de Algemene vergadering van aandeelhouders worden toegekend.

De Raad van bestuur is verantwoordelijk voor het beheer van de Vennootschap en ook voor het uitstippelen van het beleggingsbeleid dat wordt toegepast.

## BEHEERVENNOOTSCHAP

Voor het beheer en de uitvoering van dit beleggingsbeleid en voor de administratie en commercialisering van de Vennootschap heeft de Raad van bestuur overeenkomstig hoofdstuk 13 van de Wet van 2002 betreffende instellingen voor collectieve belegging, een beheervenootschap aangesteld, DEGROOF GESTION INSTITUTIONNELLE - LUXEMBOURG (de “Beheervenootschap”).

DEGROOF GESTION INSTITUTIONNELLE - LUXEMBOURG is een naamloze vennootschap naar Luxemburgs recht, op 20 december 2004 in Luxemburg opgericht voor onbepaalde duur. Zij heeft haar maatschappelijke zetel te 12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg. Haar onderschreven en volgestort maatschappelijk kapitaal bedraagt 2.000.000,- euro. Haar hoofddoel bestaat in het collectief beheer van ICBE's erkend conform de richtlijn 85/611/EEG en eveneens het beheer van andere ICB's. Het collectieve beheer van ICBE's en ICB's omvatten het portefeuillebeheer, het administratief beheer en de commercialisering. Overigens biedt zij diensten aan voor het discretionaire beheer van andere beleggingsportefeuilles voor een institutioneel klantenbestand.

De Raad van bestuur is samengesteld uit de volgende personen:

- De heer Geert De Bruyne, Gedelegeerd bestuurder, Banque Degroof Luxembourg S.A.
- De heer Alain Léonard, Gedelegeerd bestuurder, Degroof Gestion Institutionnelle – Luxembourg
- De heer Patrick Wagenaar, Directeur, lid van het Directiecomité, Banque Degroof Luxembourg S.A.
- De heer Vincent Planche, Bestuurder, lid van het Directiecomité, Degroof Fund Management Company N.V.
- De heer Benoît Daenen, Bestuurder van Degroof Corporate Finance.

Op 24.11.05 werd tussen DEGROOF GESTION INSTITUTIONNELLE - LUXEMBOURG en de BEVEK een raamovereenkomst van onbepaalde duur voor collectief portefeuillebeheer gesloten. Krachtens deze overeenkomst verzorgt de Beheervenootschap het afzonderlijk beheer van de portefeuille van elk compartiment van de BEVEK, de taken verbonden aan het centraal beheer van de BEVEK, en ook de commercialisering van de BEVEK. De Beheervenootschap heeft, onder haar verantwoordelijkheid, de volgende functies gedelegeerd: het beheer van de Vennootschap aan de beheerders zoals hierna vermeld, het centraal beheer van de Vennootschap aan BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. en de commercialisering van de Vennootschap aan de Distributeurs vermeld in de rubriek «Distributeurs».

De Beheervenootschap selecteert en stelt de beheerders aan die belast zijn met de selectie van de effecten die de Vennootschap in portefeuille houdt, verzorgt de toewijzing van de activa bij deze beheerders en houdt toezicht op de correcte uitvoering van het beleggingsbeleid door elk van de beheerders. De namen van de door de Beheervenootschap aangestelde beheerders worden in een bijlage bij het Prospectus gevoegd. Elke wijziging van de beheerders zal te geleger tijd door een update van deze bijlage worden meegedeeld.

In het kader van de overeenkomsten met hun Brokers of met enige andere in de beleggingstransacties betrokken tegenpartij kunnen de beheerders retrocessieovereenkomsten sluiten, voor zover er een direct en identificeerbaar voordeel voor de aandeelhouders van de Vennootschap aan verbonden is en indien de beheerders verzekeren dat de transacties die deze retrocessies genereren, te goeder trouw en

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

overeenkomstig de toepasselijke bepalingen, in het belang van de Vennootschap en van haar aandeelhouders worden uitgevoerd. In voorkomend geval worden de bepalingen betreffende deze retrocessieovereenkomsten in de met de beheerders gesloten overeenkomst gepreciseerd.

Onder het toezicht en de verantwoordelijkheid van de Raad van bestuur verzorgt de Beheervenootschap eveneens de algemene coördinatie van en de supervisie op de verkoop van de aandelen van de Vennootschap.

De Vennootschap betaalt de Beheervenootschap 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 Beheervenootschap, 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.

De belegger wordt erop gewezen dat op het moment van de betaling van de prestatieprovisie, de NIW niet noodzakelijkerwijs haar historisch hoogtepunt (all-time high) kan hebben bereikt.

## DISTRIBUTEURS

De Beheervenootschap kan te allen tijde beslissen om distributeurs en/of Nominees (hierna "Distributeur") aan te stellen om haar te helpen bij de distributie en plaatsing van de aandelen van de BEVEK.

**BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.** heeft de functies van Distributeur en Nominee aanvaard. Hiertoe werd op 24.11.05 tussen de Beheervenootschap en BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. een distributieovereenkomst van onbepaalde duur gesloten.

**BANQUE DEGROOF N.V.** heeft ook de functie van Distributeur aanvaard. Hiertoe werd op 24.11.05 tussen de Beheervenootschap en BANK DEGROOF N.V. een distributieovereenkomst van onbepaalde duur gesloten.

**BANQUE CANTONALE DE GENEVE** heeft de functie van Distributeur en Nominee aanvaard. Hiertoe werd op 24.11.05 tussen de Beheervenootschap en BANQUE CANTONALE DE GENEVE een distributieovereenkomst van onbepaalde duur gesloten.

**GT FINANCE** heeft de functie van Distributeur en Nominee aanvaard. Hiertoe werd op 24.11.05 tussen de Beheervenootschap en GT FINANCE een beheerovereenkomst van onbepaalde duur gesloten.

**CHOLET-DUPONT** heeft de functie van Distributeur en Nominee aanvaard. Hiertoe werd op 24.11.05 tussen de Beheervenootschap en CHOLET-DUPONT een beheerovereenkomst van onbepaalde duur gesloten.

De aldus benoemde Distributeurs oefenen op actieve wijze een activiteit uit die is toegespitst op de commercialisering, plaatsing en verkoop van de aandelen van de Vennootschap; zij bemiddelen in de relatie tussen de beleggers en de Vennootschap met het oog op de inschrijving op aandelen van de Vennootschap. Zij zijn dus gemachtigd om voor rekening van de BEVEK inschrijvings- en

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

terugkooporders van beleggers en aandeelhouders te ontvangen, en aandelen aan te bieden tegen een prijs die gebaseerd is op de respectieve netto-inventariswaarde van deze aandelen.

De Distributeurs overhandigen de ontvangen inschrijvings- en terugkooporders aan de Transferagent.

De Distributeurs zijn ook gemachtigd om betalingen in verband met de ontvangen inschrijvings- en terugkooporders te ontvangen en uit te voeren.

Overeenkomstig de voormelde met BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A., BANQUE CANTONALE DE GENEVE, GT FINANCE en CHOLET-DUPONT gesloten distributieovereenkomsten en in het kader van de Nomineediensten die de Distributeurs de beleggers kunnen aanbieden, zal elke Distributeur en niet de cliënt-belegger die de aandelen koopt, in het register van de aandelen op naam van de Vennootschap ingeschreven zijn. De bepalingen en voorwaarden van de Beleggingsovereenkomst stipuleren onder meer dat een cliënt die door bemiddeling van de Distributeur in de Vennootschap heeft belegd, op elk moment kan eisen dat de aandelen waarop hij via de Distributeur heeft ingeschreven, in zijn naam worden getransfereerd, in ruil waarvoor de cliënt in eigen naam in het register van de aandelen op naam van de Vennootschap zal zijn ingeschreven, zodra die de transferinstructies van de Distributeur zal ontvangen. De beleggers behouden niettemin de mogelijkheid om rechtstreeks in de Vennootschap te beleggen, zonder bemiddeling van de Distributeur.

Als vergoeding van de hierboven beschreven prestatie betaalt de Vennootschap aan de Distributeurs **een distributieprovisie** van jaarlijks 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.

De Beheervenootschap kan met andere vennootschappen distributieovereenkomsten sluiten. De huidige lijst van Distributeurs is vermeld in de jaar- en halfjaarverslagen van de Vennootschap.

## BEWAARDER

**De tegoeden van de Vennootschap worden bewaard door BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. (de «Bewaarder»).**

Algemeen gezien en zonder enige beperking voert de Bewaarder de gebruikelijke taken uit inzake gelddeposito's en bewaarneming van effecten. Hij voert in het bijzonder alle financiële verrichtingen en alle soorten bankprestaties uit op instructie van de Vennootschap.

Overeenkomstig de Wet van 2002 moet de Bewaarder bovendien:

- a) zich ervan vergewissen dat de verkoop, de uitgifte, de terugkoop en de annulering van aandelen door of voor rekening van de BEVEK overeenkomstig de wet of de Statuten worden uitgevoerd;
- b) zich ervan vergewissen dat voor verrichtingen op de activa van de BEVEK de tegenwaarde ervan binnen de gebruikelijke termijnen aan hem wordt overgemaakt;
- c) zich ervan vergewissen dat de bestemming van de opbrengsten van de BEVEK in overeenkomst is met de Statuten.

De Bewaarder is gemachtigd op zijn verantwoordelijkheid de materiële bewaring van de effecten, en in het bijzonder van deze die in het buitenland worden verhandeld of op een buitenlandse beurs zijn toegelaten of door erkende clearingmaatschappijen als CLEARSTREAM of EUROCLEAR worden verhandeld, aan dergelijke maatschappijen of aan een of meer correspondentbanken toe te vertrouwen.

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

Als vergoeding voor zijn dienstverlening als depothouder int de Bewaarder de in Luxemburg gebruikelijke bankkosten voor geld- en effectendeposito's.

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.

Hij vervult zijn functie van bewaarder overeenkomstig de bepalingen van een overeenkomst voor onbepaalde duur die op 24.11.05 werd gesloten.

Elke partij kan aan deze overeenkomst een einde maken door middel van een opzeggingstermijn van drie maanden. De bewaarder zal ertoe gehouden zijn zijn functie te blijven uitoefenen tot een andere bewaarder is aangewezen en, overeenkomstig de wet, alle tegoeden van de Vennootschap hiernaar zijn overgebracht.

BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. is een naamloze vennootschap naar Luxemburgs recht. Zij werd op 29 januari 1987 te Luxemburg voor onbepaalde duur opgericht. Haar maatschappelijke zetel is gevestigd te L-2453 Luxemburg, 12, Rue Eugène Ruppert. Per 30.09.09 bedroeg haar eigen vermogen 159.614.627 EUR.

Sinds haar oprichting specialiseert BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. zich in het vermogensbeheer voor particuliere en institutionele beleggers, de administratie en het beheer van instellingen voor collectieve belegging en transacties op de financiële markten.

## DOMICILIËRINGSAGENT, ADMINISTRATIEF AGENT EN TRANSFERAGENT

De Beheervenootschap heeft de taken van het centraal beheer van de BEVEK aan **BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.** gedelegeerd.

Krachtens een overeenkomst die op 24.11.05 voor onbepaalde duur werd gesloten en die door elke partij door middel van een opzeggingstermijn van drie maanden kan worden beëindigd, vervult **BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. de functie van Domiciliëringsagent, Administratief agent en Transferagent.** In dit kader vervult zij ook de administratieve functies die de Luxemburgse wetgeving vereist, zoals de boekhouding en het bijhouden van de maatschappelijke boeken, met inbegrip van het register van de aandelen op naam. Zij verzorgt eveneens de periodieke berekening van de netto-inventariswaarde per aandeel in elke klasse.

De Beheervenootschap 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\$.

De Beheervenootschap 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.

# BELEGGINGSDOELSTELLINGEN, BELEGGINGSBELEID EN BELEGGINGSBEPERKINGEN

### *Doelstellingen en beleggingsbeleid van de Vennootschap*

De Beheervennootschap zal, onder eigen verantwoordelijkheid en voor eigen kosten, het beheer van de activa van de Vennootschap aan vooraf geselecteerde zelfstandige beheerders toevertrouwen. De beleggingsbeslissingen worden door de beheerders genomen.

**De activa van de Vennootschap worden uitsluitend in Aziatische landen, uitgezonderd Japan, belegd** waar, volgens de Beheervennootschap, 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 Beheervennootschap 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.

De beleggers die de historische performance van de BEVEK wensen te kennen, kunnen het Vereenvoudigd prospectus raadplegen waarin de gegevens van de laatste drie maatschappelijke boekjaren zijn opgenomen. De beleggers worden erop gewezen dat deze gegevens geenszins kunnen worden opgevat als een indicator voor de toekomstige performance van de verschillende compartimenten van de BEVEK.

### *Beleggingslimieten en -beperkingen*

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

Over het algemeen zullen de doelstellingen en het te voeren beleggingsbeleid zich aan de hiernavolgende regels houden:

1.1. De beleggingen van de Vennootschap zullen bestaan uit:

## Effecten en geldmarktinstrumenten

- a) effecten en geldmarktinstrumenten die zijn genoteerd of worden verhandeld op een gereglementeerde markt zoals erkend door haar lidstaat van oorsprong en ingeschreven op de lijst van de gereglementeerde markten gepubliceerd in het Publicatieblad van de Europese Unie ("EU") of op de officiële EU-website (hierna "Gereglementeerde Markt");
- b) effecten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een andere gereglementeerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt van een EU-lidstaat;
- c) effecten en geldmarktinstrumenten die zijn toegelaten tot de officiële notering op een effectenbeurs van een land dat niet tot de EU behoort, of worden verhandeld op een andere gereglementeerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt van een land dat niet tot de EU behoort;
- d) nieuw uitgegeven effecten en geldmarktinstrumenten voor zover (i) de uitgiftevoorwaarden de verplichting bevatten dat de aanvraag tot toelating tot de officiële notering op een effectenbeurs of op een andere gereglementeerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt wordt ingediend, en (ii) de toelating uiterlijk één jaar na de uitgifte wordt verkregen.
- e) andere geldmarktinstrumenten dan die verhandeld op een gereglementeerde markt, voor zover de uitgifte of de emittent van deze instrumenten zelf is onderworpen aan een reglementering ter bescherming van de belegger en de spaargelden, en voor zover deze instrumenten:
  - worden uitgegeven of gewaarborgd door een centrale, regionale of lokale overheid, door een centrale bank van een EU-lidstaat, door de Europese Centrale Bank, door de EU of door de Europese Investeringsbank, door een derde Staat of, voor een bondsstaat, door een van de leden die de bondsstaat samenstellen, of door een internationale publiekrechtelijke instelling waartoe een of meer EU-lidstaten behoren; of
  - worden uitgegeven door een vennootschap waarvan de aandelen worden verhandeld op gereglementeerde markten bedoeld in de punten a), b) en c) supra; of
  - worden uitgegeven of gewaarborgd door een instelling die onderworpen is aan een prudentieel toezicht overeenkomstig de criteria van het gemeenschapsrecht, of door een instelling die onderworpen is en *voldoet aan prudentiële regels die de CSSF* als minstens even streng beschouwt als de regels voorgeschreven door het gemeenschapsrecht; of
  - worden uitgegeven door andere entiteiten die behoren tot de door de CSSF erkende categorieën, voor zover de beleggingen in deze instrumenten zijn onderworpen aan een regelgeving ter bescherming van de beleggers gelijkwaardig aan deze beschreven onder het eerste, tweede en derde streepje, en voor zover de emittent (i) een vennootschap is waarvan het kapitaal en de reserves ten minste tien miljoen euro ( 10.000.000,- EUR) bedragen en die haar jaarrekening indient en bekendmaakt overeenkomstig de richtlijn 78/660/EEG, (ii) een entiteit is die zich, binnen een vennootschapsgroep met een of meer beursgenoteerde vennootschappen, aan de financiering van de groep wijdt, of (iii) een entiteit is die zich wijdt aan de financiering van effectiseringsinstrumenten die een bankfinanciering genieten.

Overigens kan de Vennootschap haar nettoactiva tot een maximum van 10% in andere dan onder de voornoemde punten a) tot e) beschreven effecten en geldmarktinstrumenten beleggen.

## Rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging

- f) rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging in effecten ("ICBE's") en/of andere instellingen voor collectieve belegging ("ICB's") in de zin van Artikel 1(2), eerste en tweede

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

streepje, van de Europese richtlijn 85/611/EEG zoals gewijzigd, ongeacht of zij al dan niet in een EU-lidstaat gevestigd zijn, voor zover:

- deze andere ICB's overeenkomstig een wetgeving zijn erkend en onderworpen aan een toezicht dat de CSSF als gelijkwaardig beschouwt aan het toezicht voorgeschreven door het gemeenschapsrecht, en voor zover de samenwerking tussen de overheden voldoende is gewaarborgd;
- het niveau van de gewaarborgde bescherming aan de houders van rechten van deelneming in deze andere ICB's gelijkwaardig is aan dat voorzien voor de houders van rechten van deelneming in een ICBE en, in het bijzonder, voor zover de regels betreffende de verdeling van de activa, leningen, ongedekte verkopen van effecten en geldmarktinstrumenten, gelijkwaardig zijn aan de regels van de Europese richtlijn 85/611/EEG zoals gewijzigd;
- de activiteiten van deze andere ICB's het voorwerp zijn van halfjaar- en jaarverslagen die een waardering van de activa, de passiva, de winsten en de verrichtingen over de beschouwde periode toelaten;
- de verhouding van de activa van de ICBE's of deze andere ICB's waarvan de aankoop wordt overwogen, die, overeenkomstig de oprichtingsdocumenten van deze ICBE's en ICB's, geheel in rechten van deelneming in andere ICBE's of andere ICB's kan worden belegd, niet meer dan 10% bedraagt.

## **Deposito's bij een kredietinstelling**

- g) deposito's bij een kredietinstelling die op verzoek terugbetaalbaar zijn of kunnen worden opgenomen, met een looptijd die kleiner of gelijk is aan twaalf maanden, voor zover de maatschappelijke zetel van de kredietinstelling in een EU-lidstaat is gevestigd of, indien de maatschappelijke zetel van de kredietinstelling niet in een EU-lidstaat is gevestigd, de kredietinstelling onderworpen is aan prudentiële regels die de CSSF als gelijkwaardig beschouwt aan de regels voorgeschreven door het gemeenschapsrecht.

## **Financiële derivaten**

- h) financiële derivaten, met inbegrip van vergelijkbare instrumenten met betaling in contanten, die verhandeld worden op een gereguleerde markt van het type bedoeld in de punten a), b) en c) supra, en/of financiële derivaten die onderhands worden verhandeld ("OTC-derivaten"), voor zover:
- de onderliggende waarde bestaat uit de onder voornoemde punten a) tot g) beschreven instrumenten, financiële indexen, rentevoeten, wisselkoersen of uit valuta's waarin de Vennootschap overeenkomstig haar beleggingsdoelstellingen kan beleggen;
  - de tegenpartijen van de verrichtingen in OTC-derivaten kredietinstellingen zijn die aan een prudentieel toezicht zijn onderworpen en tot de door de CSSF erkende categorieën behoren; en
  - de OTC-derivaten zijn onderworpen aan een betrouwbare en controleerbare dagelijkse waardering, en kunnen te allen tijde en tegen hun juiste waarde op initiatief van de Vennootschap door een compenserende verrichting worden verkocht, afgewikkeld of gesloten.

In bijkomende orde kan de Vennootschap liquiditeiten houden.

1.2. Bovendien moet de Vennootschap de volgende beleggingsbeperkingen in acht nemen:

## **Effecten en geldmarktinstrumenten**

1. De Vennootschap verplicht zich ertoe haar nettoactiva niet te beleggen in effecten en geldmarktinstrumenten van eenzelfde emittent in een verhouding die de hierna gestelde beperkingen overschrijdt, met dien verstande dat de vennootschappen die met het oog op de

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

consolidatie van hun rekeningen zijn gegroepeerd, voor de berekening van de hierna onder de punten a) tot e) beschreven beperkingen als één enkele entiteit worden beschouwd.

- a) De Vennootschap mag niet meer dan 10% van haar nettoactiva beleggen in effecten of geldmarktinstrumenten uitgegeven door eenzelfde entiteit.

Bovendien mag de totale waarde van de effecten en geldmarktinstrumenten die de Vennootschap bezit bij emittenten waarbij het meer dan 5% van haar nettoactiva belegt, niet meer bedragen dan 40% van haar nettoactivawaarde. Deze beperking is niet van toepassing op deposito's en verrichtingen in OTC-derivaten bij financiële instellingen die onder prudentieel toezicht staan.

- b) De Vennootschap mag cumulatief tot 20% van haar nettoactiva beleggen in effecten en geldmarktinstrumenten van eenzelfde groep.

- c) De in punt a) supra bedoelde beperking van 10% kan tot een maximum van 35% worden verhoogd, wanneer de effecten en geldmarktinstrumenten zijn uitgegeven of gewaarborgd door een EU-lidstaat, door zijn territoriale publiekrechtelijke instanties, door een land dat niet tot de EU behoort of door internationale publiekrechtelijke instellingen waartoe een of meer EU-lidstaten behoren.

- d) De in punt a) supra bedoelde beperking van 10% kan tot een maximum van 25% worden verhoogd voor bepaalde obligaties, voor zover zij uitgegeven zijn door een kredietinstelling waarvan de maatschappelijke zetel in een EU-lidstaat is gevestigd en die wettelijk onderworpen is aan een bijzondere overheidscontrole ter bescherming van de obligatiehouders. In het bijzonder zullen de bedragen van de uitgifte van deze obligaties overeenkomstig de wet moeten worden belegd in activa die, gedurende de hele geldigheidsduur van de obligaties, de verbintenissen die eruit voortvloeien voldoende indekken en die bij voorrang worden aangewend voor de terugbetaling van het kapitaal en de betaling van de verlopen interesten ingeval de emittent in gebreke blijft. Wanneer de Vennootschap meer dan 5% van haar nettoactiva in voornoemde obligaties belegt die door eenzelfde emittent zijn uitgegeven, mag de totale waarde van deze beleggingen niet meer dan 80% van haar nettoactiva bedragen.

- e) De in de punten c) en d) supra beschreven effecten en geldmarktinstrumenten worden niet in aanmerking genomen voor de toepassing van de in punt a) supra bedoelde beperking van 40%.

- f) **In afwijking mag de Vennootschap, overeenkomstig het principe van de risicospreiding, tot 100% van haar nettoactiva beleggen in verschillende uitgaven van effecten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een EU-lidstaat, door zijn territoriale publiekrechtelijke instanties, door een lidstaat van de OESO of door internationale publiekrechtelijke instellingen waartoe één of meer EU-lidstaten behoren.**

Indien de Vennootschap deze laatste mogelijkheid benut, moeten deze effecten en geldmarktinstrumenten tot minstens 6 verschillende uitgaven behoren, waarbij de effecten en geldmarktinstrumenten die tot eenzelfde uitgifte behoren niet meer dan 30% van de totale nettoactiva van de Vennootschap mogen bedragen.

- g) Behoudens de hierna onder punt 7. gestelde beperkingen wordt de onder voornoemd punt a) bedoelde beperking van 10% tot een maximum van 20% verhoogd voor beleggingen in aandelen en/of obligaties uitgegeven door eenzelfde entiteit, wanneer het beleggingsbeleid van de Vennootschap beoogt de samenstelling van een specifieke door de CSSF erkende aandelen- of obligatie-index op de volgende basis te reproduceren:

- de samenstelling van de index is voldoende gediversifieerd
- de index vertegenwoordigt een representatieve maatstaf van de markt waarop hij betrekking heeft
- de index wordt naar behoren gepubliceerd

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

De beperking van 20% wordt tot 35% verhoogd wanneer gemotiveerd door uitzonderlijke marktomstandigheden, onder meer op gereguleerde markten waar bepaalde effecten of bepaalde geldmarktinstrumenten een sterk overheersende positie innemen. De belegging binnen deze beperking is slechts voor één enkele emittent toegestaan.

## **Deposito's bij een kredietinstelling**

2. De Vennootschap mag niet meer dan 20% van haar nettoactiva beleggen in deposito's bij eenzelfde kredietinstelling. De vennootschappen die met het oog op de consolidatie van hun rekeningen zijn gegroepeerd, dienen voor de berekening van deze beperking als één enkele entiteit te worden beschouwd.

## **Financiële derivaten**

3.
  - a) Bij een verrichting in OTC-derivaten mag het tegenpartijrisico niet meer dan 10% van de nettoactiva van de Vennootschap bedragen wanneer de tegenpartij een kredietinstelling is zoals bedoeld onder bovenvermelde paragraaf 1.1 punt g), of 5% van haar nettoactiva in de andere gevallen.
  - b) Beleggingen in derivaten zijn toegestaan voor zover de totale risico's waaraan de onderliggende activa zijn blootgesteld de beleggingsbeperkingen vastgesteld onder de voornoemde punten 1. a) tot e), 2., 3. a) en de hierna volgende punten 5. en 6. niet overschrijden. Wanneer de Vennootschap belegt in derivaten op basis van een index, zijn deze beleggingen niet noodzakelijkerwijs gekoppeld aan de beleggingsbeperkingen zoals vastgesteld onder de voornoemde punten 1. a) tot e), 2., 3. a) en de hierna volgende punten 5. en 6.
  - c) Wanneer een effect of een geldmarktinstrument een financieel derivaat bevat, moet dit laatste in aanmerking worden genomen bij de toepassing van de bepalingen vermeld in de punten 3. d) en 6. infra, en eveneens bij de beoordeling van de risico's verbonden aan verrichtingen in financiële derivaten, zodat het totaalrisico verbonden aan de financiële derivaten niet meer bedraagt dan de totale nettoactivawaarde.
  - d) De Vennootschap zorgt ervoor dat het totaalrisico verbonden aan de derivaten niet meer bedraagt dan de totale nettoactivawaarde van haar portefeuille. Bij de berekening van de risico's wordt rekening gehouden met de dagwaarde van de onderliggende activa, met het tegenpartijrisico, met het verwachte marktverloop en met de beschikbare tijd om de posities te vereffenen.

Het totaalrisico verbonden aan het gebruik van financiële derivaten mag niet meer dan 100% van de nettoactiva van de Vennootschap bedragen, en dientengevolge mag het door de Vennootschap gedragen totaalrisico op duurzame wijze niet meer bedragen dan 200% van haar nettoactiva. Rekening houdend met de mogelijkheid om tot 10% te lenen, kan het totaalrisico aldus 210 % van de nettoactiva van de Vennootschap bereiken.

## **Rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging**

### **Onverminderd andere dwingender bijzondere bepalingen, en in voorkomend geval hierna beschreven in het beleggingsbeleid:**

4.
  - a) de Vennootschap mag niet meer dan 20% van haar nettoactiva beleggen in rechten van deelneming van eenzelfde ICBE of van een andere ICB van het open type, zoals bedoeld onder voornoemde paragraaf 1.1.punt f).
  - b) Beleggingen in andere rechten van deelneming in ICB's dan ICBE's mogen in totaal niet meer bedragen dan 30% van de nettoactiva van de Vennootschap.

Voor zover deze ICBE of ICB een juridische entiteit is met meerdere compartimenten waarbij de activa van een compartiment uitsluitend de rechten waarborgen van de beleggers van dit compartiment en van de schuldeisers wier schuldvordering is ontstaan als gevolg van de oprichting,

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

de werking of de vereffening van dit compartiment, moet voor de toepassing van de voornoemde regels voor risicospreiding, elk compartiment als een aparte emittent worden beschouwd.

## Gecombineerde beperkingen

5. Niettegenstaande de individuele beperkingen vastgelegd onder voornoemde punten 1. a), 2. en 3. a) mag de Vennootschap het volgende niet combineren:
- beleggingen in effecten of geldmarktinstrumenten uitgegeven door eenzelfde entiteit,
  - deposito's bij eenzelfde entiteit, en/of
  - risico's voortvloeiend uit verrichtingen in OTC-derivaten met eenzelfde entiteit,
- die meer dan 20% van zijn nettoactiva bedragen.
6. De beperkingen vastgesteld onder de punten 1. a), 1. c), 1. d), 2., 3. a) en 5. kunnen niet worden gecumuleerd. Daarom mogen de beleggingen in effecten van eenzelfde emittent en uitgevoerd overeenkomstig de punten 1. a), 1. c), 1. d), 2., 3. a) en 5. in totaal geenszins 35% van de nettoactiva van de Vennootschap overschrijden.

## Beperkingen betreffende zeggenschap

7. a) De Vennootschap mag geen aandelen met stemrecht verwerven die haar een aanzienlijke invloed verleent op het beheer van een emittent.
- b) De Vennootschap verplicht zich ertoe niet meer dan 10% aandelen zonder stemrecht van eenzelfde emittent te verwerven.
- c) De Vennootschap verplicht zich ertoe niet meer dan 10% obligaties van eenzelfde emittent te verwerven.
- d) De Vennootschap verplicht zich ertoe niet meer dan 10% geldmarktinstrumenten van eenzelfde emittent te verwerven.
- e) De Vennootschap verplicht zich ertoe niet meer dan 25% rechten van deelneming in eenzelfde ICBE en/of andere ICB te verwerven

Het kan gebeuren dat de beperkingen bedoeld in de punten 7. c) tot e) supra op het ogenblik van de verwerving niet worden nageleefd wanneer op dat ogenblik het brutobedrag van de obligaties of van de geldmarktinstrumenten of het nettobedrag van de uitgegeven effecten, niet kan worden berekend.

De beperkingen bedoeld in de punten 7. a) tot e) supra, zijn niet van toepassing op:

- de effecten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een EU-lidstaat of door zijn territoriale publiekrechtelijke instanties;
- de effecten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een land dat niet tot de EU behoort;
- de effecten en geldmarktinstrumenten uitgegeven door internationale publiekrechtelijke instellingen waartoe een of meer EU-lidstaten behoren;
- de aandelen die de Vennootschap bezit in het kapitaal van een vennootschap van een derde Staat die niet tot de EU behoort, voor zover (i) deze vennootschap haar activa hoofdzakelijk belegt in effecten van emittenten die onder deze Staat ressorteren, wanneer (ii) krachtens de wetgeving van deze Staat een dergelijke participatie de enige mogelijkheid is voor de BEVEK om in effecten van emittenten van deze Staat te beleggen, en (iii) deze vennootschap in haar beleggingsbeleid de regels naleeft betreffende de risicospreiding, het tegenpartijrisico en de beperking van zeggenschap zoals bedoeld in voornoemde punten 1. a), 1. c), 1. d), 2., 3. a), 4. a) en b), 5., 6. en 7. a) tot e);

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

- aandelen in het kapitaal van dochterondernemingen die in het land waar zij zijn gevestigd uitsluitend ten bate van de Vennootschap beheer-, advies- en handelsactiviteiten uitoefenen met betrekking tot de terugkoop van rechten van deelneming op verzoek van de aandeelhouders.

### Leningen

8. De Vennootschap mag tot 10% van haar nettoactiva ontlene voor zover het tijdelijke leningen betreft. De Vennootschap kan eveneens door middel van een back-to-back-lening valuta's verwerven.

De verplichtingen die voortvloeien uit optiecontracten en uit de aan- en verkoop van futures, worden bij de berekening van deze beleggingsbeperking niet als leningen beschouwd.

### Ten slotte vergewist de Vennootschap zich ervan bij haar beleggingen de volgende regels in acht te nemen:

9. De Vennootschap mag geen kredieten toekennen noch zich voor rekening van derden borgstellen. Deze beperking belet echter niet dat de BEVEK niet volledig volgestorte effecten, geldmarktinstrumenten of andere financiële instrumenten verwerft.
10. De Vennootschap mag geen ongedekte verkopen uitvoeren van effecten, geldmarktinstrumenten of andere financiële instrumenten zoals vermeld onder voornoemde paragraaf 1.1., punten e), f) en h).
11. De Vennootschap mag geen onroerende goederen verwerven, behalve indien deze noodzakelijk zijn voor de directe uitoefening van haar activiteit.
12. De Vennootschap mag geen grondstoffen, edele metalen of aandeelbewijzen verwerven die deze vertegenwoordigen.
13. De Vennootschap mag haar activa niet aanwenden om effecten te waarborgen.
14. De Vennootschap mag geen warrants of andere instrumenten uitgeven die het recht verlenen aandelen van de Vennootschap te verwerven.

### Niettegenstaande alle voornoemde bepalingen:

15. Mag de Vennootschap van de hierboven bepaalde beperkingen afwijken bij de uitoefening van inschrijvingsrechten die betrekking hebben op effecten of geldmarktinstrumenten die tot de activa van de Vennootschap behoren.
16. Wanneer de voornoemde maximumpercentages buiten de wil van de Vennootschap of ingevolge de uitoefening van aan de aandelen in portefeuille verbonden rechten worden overschreden, dan moet de Vennootschap zich bij haar verkoopverrichtingen als prioriteit stellen deze situatie te regulariseren, hierbij rekening houdend met de belangen van de aandeelhouders.

De Vennootschap behoudt zich het recht voor om, te allen tijde, andere beleggingsbeperkingen in te voeren, hetzij om zich te richten naar de geldende wetten en reglementen in sommige landen waar de aandelen van de Vennootschap kunnen worden verhandeld, hetzij met het oog op het beheer of de beperking van de risico's.

- 1.3. Beleggingsinstrumenten en -technieken die betrekking hebben op effecten en geldmarktinstrumenten

Onverminderd de bijzondere bepalingen vermeld in het beleggingsbeleid van de Vennootschap kan de Vennootschap een beroep doen op technieken en instrumenten die betrekking hebben op effecten en geldmarktinstrumenten, zoals het verstrekken en opnemen van effectenleningen, repoverrichtingen en retrocessie- en omgekeerde retrocessieovereenkomsten, met het oog op een doeltreffend portefeuillebeheer, tegen de voorwaarden en binnen de beperkingen van de wet, de reglementen, de administratieve praktijken en zoals hierna beschreven.

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

Het tegenpartijrisico tegenover één en dezelfde tegenpartij voor verrichtingen van effectenleningen, repoverrichtingen en retrocessie- en omgekeerde retrocessieovereenkomsten, mag niet meer bedragen dan 10% van de nettoactiva van de Vennootschap wanneer de tegenpartij een financiële instelling is bedoeld in punt 1.1. g) *supra* “Deposito’s bij een kredietinstelling”, of 5% van de nettoactiva in de andere gevallen. Met het oog op de beperking van het tegenpartijrisico in verrichtingen van effectenleningen, repoverrichtingen en/of retrocessie- en omgekeerde retrocessieovereenkomsten, kan de Vennootschap een zekerheid in aanmerking nemen overeenkomstig de vereisten zoals geformuleerd in punt c. *infra*.

### a. Verstrekte en opgenomen effectenleningen

De Vennootschap kan tegen de volgende voorwaarden en binnen de volgende beperkingen een effectenlening verstrekken en opnemen:

- De Vennootschap kan de effecten in haar bezit gebruiken om een effectenlening te verstrekken via een gestandaardiseerd systeem van effectenleningen, georganiseerd door een erkend effectenclearingorganisme of door een financiële instelling die onder prudentieel toezicht staat dat door de toezichthoudende autoriteit als gelijkwaardig wordt beschouwd aan dat van het gemeenschapsrecht, en die in dit soort verrichtingen gespecialiseerd is.

De opnemer van de effectenlening moet eveneens onder prudentieel toezicht staan dat door de toezichthoudende autoriteit als gelijkwaardig wordt beschouwd aan dat van het gemeenschapsrecht. Wanneer de voormelde financiële instelling voor eigen rekening optreedt, moet ze worden beschouwd als tegenpartij bij de effectenleningovereenkomst.

- Aangezien de Vennootschap voor terugkoop beschikbaar is, moet ze de effectenleningovereenkomst te allen tijde kunnen opzeggen en de geleende effecten kunnen terugvorderen. In het tegenovergestelde geval moet ze erop toezien de omvang van de verstrekte effectenleningen op een zodanig niveau te handhaven dat ze te allen tijde aan haar terugkoopverplichting van aandelen kan tegemoetkomen.
- Bij een effectenlening moet de Vennootschap, voorafgaandelijk of gelijktijdig met de overdracht van de geleende effecten, een zakelijke zekerheid ontvangen conform de vereisten vermeld in punt c. hierna. Na afloop van de effectenleningovereenkomst, wordt de zekerheid gelijktijdig met of na de afgifte van de geleende effecten teruggegeven.
- De Vennootschap kan slechts een effectenlening opnemen in de volgende bijzondere gevallen verbonden aan de vereffening van verkoopverrichtingen van effecten: (i) wanneer de effecten in registratie zijn; (ii) wanneer de effecten van een verstrekte effectenlening niet tijdig werden teruggegeven; en (iii) om een achterstand in de vereffening te vermijden wanneer de Bewaarder de verkochte effecten niet kan leveren.

### b. Retrocessie- en omgekeerde retrocessieovereenkomsten en repoverrichtingen

- De Vennootschap kan transacties met recht van wederinkoop verrichten die bestaan in aankopen en verkopen van effecten waarvan de clausules de verkoper het recht geven om van de verwerver de verkochte effecten terug te kopen tegen een prijs en met een looptijd die tussen de twee partijen bij het sluiten van het contract werden bepaald.
- De Vennootschap kan retrocessie- of omgekeerde retrocessieovereenkomsten sluiten die bestaan in de aankoop en verkoop van effecten en krachtens welke de verkoper de verplichting heeft de effecten waarop de retrocessie betrekking heeft, terug te kopen tegen een prijs en op een tijdstip die tussen de partijen bij het sluiten van de overeenkomst worden bedongen.
- Bij repoverrichtingen en retrocessie- en omgekeerde retrocessieovereenkomsten kan de Vennootschap in de hoedanigheid van zowel koper als verkoper optreden.
- De Vennootschap kan slechts verrichtingen uitvoeren met tegenpartijen die onder prudentieel toezicht staan dat door de toezichthoudende autoriteit als gelijkwaardig wordt beschouwd aan dat van het gemeenschapsrecht.

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

- Effecten die het voorwerp zijn van een repoverrichting of van een retrocessie- of omgekeerde retrocessieovereenkomst, kunnen dit enkel zijn in de vorm van:
    - i. Bankcertificaten op korte termijn of geldmarktinstrumenten vermeld in punt 1.1. a) tot e), of
    - ii. Obligaties uitgegeven en/of gewaarborgd door een OESO-lidstaat, door hun territoriale publiekrechtelijke instanties of door supranationale instellingen en organisaties met een communautair, regionaal of mondiaal karakter, of
    - iii. Obligaties uitgegeven door emittenten andere dan overheidsemissanten die voldoende liquiditeit bieden, of
    - iv. Aandelen of rechten van deelneming uitgegeven door ICB's van het monetaire type die dagelijks een netto-inventariswaarde berekenen en een AAA-rating of enige andere vorm van equivalente rating genieten, of
    - v. Aandelen genoteerd of verhandeld op een gereguleerde markt van een EU-lidstaat of op een beurs van een OESO-lidstaat en opgenomen in een belangrijke index.
  - Tijdens de looptijd van een aankoopcontract met reporecht of een retrocessie- of omgekeerde retrocessieovereenkomst, mag de Vennootschap de onderliggende effecten van dit contract niet verkopen of in pand geven/als waarborg stellen zolang de tegenpartij zijn terugkooprecht op de effecten niet heeft uitgeoefend of de terugkooptermijn niet is verstreken, tenzij de Vennootschap over andere dekkingsmiddelen beschikt.
  - Aangezien de Vennootschap openstaat voor terugkoop, moet ze erop toezien de omvang van de repoverrichtingen en (omgekeerde) retrocessieovereenkomsten op een zodanig niveau te handhaven dat ze te allen tijde aan haar terugkoopverplichting van aandelen kan tegemoetkomen.
  - De effecten die de Vennootschap ontvangt in het kader van een aankoopcontract met reporecht, of een retrocessie- of omgekeerde retrocessieovereenkomst, moeten overeenkomstig het hierboven bepaalde beleggingsbeleid tot de in aanmerking komende activa behoren. Om aan de verplichtingen in punt 1.2. te voldoen, moet de Vennootschap rekening houden met haar via repoverrichtingen en retrocessie- en omgekeerde retrocessieovereenkomsten, direct of indirect gehouden posities.
- c. Beheer van de zakelijke zekerheid
- In het kader van verstrekte effectenleningen, repoverrichtingen en retrocessie- en omgekeerde retrocessieovereenkomsten, moet de Vennootschap in principe een zakelijke zekerheid ontvangen in voldoende hoeveelheid en waarvan de waarde minstens gelijk is aan de totale waarde van de geleende effecten en van het tegenpartijrisico.
  - De zakelijke zekerheid moet ten gunste van de Vennootschap geblokkeerd zijn, in principe in de vorm van:
    - a. Contanten en andere aanvaardbare vormen van liquiditeiten en geldmarktinstrumenten zoals vermeld in punt 1.1. a) tot e), of
    - b. Obligaties uitgegeven en/of gewaarborgd door een OESO-lidstaat, door hun territoriale publiekrechtelijke instanties of door supranationale instellingen en organisaties met een communautair, regionaal of mondiaal karakter, of
    - c. Obligaties uitgegeven of gewaarborgd door eersteklas emittenten die voldoende liquiditeit bieden, of
    - d. Aandelen genoteerd of verhandeld op een gereguleerde markt van een EU-lidstaat of op een beurs van een OESO-lidstaat en opgenomen in een belangrijke index, of
    - e. Aandelen of rechten van deelneming uitgegeven door ICB's van het monetaire type die dagelijks een netto-inventariswaarde berekenen en een AAA-rating of enige andere vorm van equivalente rating genieten, of
    - f. Aandelen of rechten van deelneming uitgegeven door ICBE's die hoofdzakelijk in obligaties beleggen en/of in aandelen bedoeld in voormelde punten (c) en (d).

## DE AANDELEN

De Vennootschap biedt 4 klassen aan die zich naargelang 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 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 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.

Bij gebrek aan uitdrukkelijke instructies bij de uitgifte van hun aandelen worden de beleggers geacht om de inschrijving te hebben verzocht in het register van de aandelen op naam van de Vennootschap, dat in dit opzicht door de Transferagent wordt bijgehouden. De aldus uitgegeven aandelen zullen het voorwerp zijn van een bevestiging van inschrijving in het register van de aandelen op naam. Desgewenst kunnen de aandeelhouders, op uitdrukkelijk verzoek, de certificaten van aandeel van hun aandelen verkrijgen. Certificaten van aandeel aan toonder kunnen enkel voor een geheel getal van aandelen worden uitgegeven, in tegenstelling tot de certificaten van aandeel op naam die voor aandelenfracties kunnen worden uitgegeven. De verzendingskost van deze certificaten zal ten laste vallen van de belegger die erom verzoekt. Indien een aandeelhouder zijn certificaten van aandeel wenst te ruilen voor certificaten van aandeel van een andere vorm of coupure, is de kost van dergelijke ruil voor rekening van de aandeelhouder.

Aandelenfracties op naam kunnen tot drie decimalen worden uitgegeven. Aandelenfracties hebben geen stemrecht in de algemene vergaderingen. Aandelenfracties hebben evenwel recht op de betaling van dividenden en andere eventuele uitkeringen.

Onverminderd de hierna vermelde bepalingen zijn alle aandelen van de Vennootschap vrij overdraagbaar. De vereiste formulieren voor de overdracht van aandelen zijn verkrijgbaar bij de Transferagent.

Geen enkel voorkeur- of voorkooprecht is aan de aandelen verbonden en elk aandeel, ongeacht zijn netto-inventariswaarde, geeft recht op één stem in elke Algemene vergadering van aandeelhouders.

De aandelen worden zonder waardevermelding uitgegeven en moeten volledig worden volgestort.

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.

## DISTRIBUTIEBELEID

Voor elke aandelenklasse zal de Raad van bestuur te allen tijde kunnen beslissen om kapitalisatie- of distributieaandelen uit te geven

In principe geven de distributieaandelen hun houders het recht op dividenduitkeringen in contanten, afgehouden van de quotiteit van de nettoactiva van de betrokken klasse toewijsbaar aan de distributieaandelen van deze klasse.

De kapitalisatieaandelen geven geen recht op dividenduitkeringen.

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

Bij iedere jaarlijkse of tussentijdse dividenduitkering in contanten aan de distributieaandelen zal de quotiteit van de nettoactiva van de klasse toewijsbaar aan de distributieaandelen dalen met een bedrag dat gelijk is aan de uitgekeerde dividenden; dit leidt tot een verlaging van het percentage van het totale nettoactief van de klasse dat toewijsbaar is aan het geheel van de distributieaandelen. Terwijl de quotiteit van de nettoactiva van de klasse die toewijsbaar is aan het geheel van de kapitalisatieaandelen, constant blijft, leidt dit aldus tot een stijging van het percentage van de nettoactiva van de klasse die toewijsbaar is aan het geheel van de kapitalisatieaandelen.

**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.**

Mocht de Raad van bestuur beslissen om distributieaandelen uit te geven, dan zullen de volgende paragrafen van toepassing zijn.

Tijdens de jaarlijkse Algemene vergadering bepalen de aandeelhouders van de Vennootschap, op voorstel van de Raad van bestuur, het bedrag dat in contanten wordt uitgekeerd aan de distributieaandelen van de Vennootschap rekening houdend met de wettelijke en statutaire beperkingen. Aldus zullen de uitgekeerde bedragen niet tot gevolg hebben dat het kapitaal van de Vennootschap wordt teruggebracht tot onder het minimumkapitaal, zoals voorzien door de Wet van 2002.

De Raad van bestuur is gemachtigd om aan de distributieaandelen interim-dividenden in contanten uit te keren, overeenkomstig de van kracht zijnde wetgeving.

Voor de aandelen op naam gebeurt de dividenduitkering aan het adres ingeschreven in het register van de aandelen op naam. De dividenden kunnen in enige door de Raad van bestuur gekozen munt, te gelegener tijd en plaats, en tegen de wisselkoers die de Raad van bestuur vaststelt, worden uitbetaald. De berichten van betaalbaarstelling van het dividend worden in het "Luxemburger Wort" en in alle andere door de Raad van bestuur te bepalen dagbladen gepubliceerd.

Elk dividend dat de begunstigde binnen vijf jaar na de uitkering niet heeft opgeëist, zal niet meer kunnen worden opgeëist en zal aan de Vennootschap toekomen. Er wordt geen interest betaald op een door de Vennootschap betaalbaar gesteld dividend dat zij voor de begunstigde bewaart.

## UITGIFTE VAN AANDELEN

De uitgifte van aandelen van de Vennootschap is niet in aantal beperkt.

**De Vennootschap kan in elke klasse aandelen uitgeven tegen een inschrijvingsprijs die elke Waarderingsdag wordt berekend op basis van de netto-inventariswaarde van de aandelen (de "Waarderingsdag" - zie hiervoor de rubriek "Berekening en Publicatie van de netto-inventariswaarde van de aandelen, van de uitgifte-, terugkoop- en conversieprijs van de aandelen").**

**In elke klasse bestaat de inschrijvingsprijs uit:**

- (i) (i) de netto-inventariswaarde van een aandeel verhoogd**
- (ii) 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 u (Luxemburgse tijd) ontvangt twee bankwerkdagen voorafgaande aan de Waarderingsdag worden, mits aanvaard, behandeld tegen de inschrijvingsprijs die op die Waarderingsdag wordt berekend. De inschrijvingen die na deze limiettijd worden ontvangen, worden bij de volgende Waarderingsdag in aanmerking genomen. Op straffe van annulering van de inschrijving, **moet de inschrijvingsprijs van elk aandeel aan de Vennootschap worden betaald uiterlijk op de tweede bankwerkdag in Luxemburg volgend op de datum van vaststelling van de netto-inventariswaarde die op de inschrijving van toepassing is.**

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

De Vennootschap kan eveneens inschrijvingen aanvaarden in ruil voor de inbreng van een bestaande portefeuille, op voorwaarde dat de effecten en de activa van deze portefeuille compatibel zijn met het beleggingsbeleid en de beleggingsbeperkingen die op Vennootschap van toepassing zijn. Voor alle effecten en activa die de Vennootschap ter betaling van een inschrijving aanvaardt, stelt de Bedrijfsrevisor van de Vennootschap een verslag op overeenkomstig de bepalingen van Artikel 26-1 van de Wet van 1915. De kosten van dit verslag zullen door de belegger in kwestie gedragen worden.

De aandelen zullen de eerste Luxemburgse bankwerkdag na de ontvangst van de inschrijvingsprijs worden toegekend.

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, beleggingsbeleid en beleggingsbeperkingen” bepaald.

De Vennootschap behoudt zich het recht voor om elke aanvraag tot inschrijving te verwerpen of slechts gedeeltelijk te aanvaarden. Bovendien behoudt de Raad van bestuur zich het recht voor om te allen tijde en zonder voorafgaande kennisgeving de uitgifte en verkoop van aandelen, in één, verscheidene of alle klassen stop te zetten.

De Vennootschap laat geen praktijken van “Market timing” toe, een arbitragetechniek waarbij een belegger over een korte tijdspanne systematisch inschrijvings- en terugkoopverrichtingen uitvoert op de aandelen van de Vennootschap.

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.

Er zal tot geen enkele uitgifte van aandelen worden overgegaan tijdens de periodes waarin de Vennootschap de berekening van de netto-inventariswaarde van de betrokken aandelen tijdelijk heeft opgeschort uit hoofde van de bevoegdheden die haar volgens de Statuten zijn toegekend.

### *Strijd tegen het witwassen van geld*

In het kader van de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme zal de Vennootschap de relevante nationale en internationale maatregelen toepassen die de inschrijvers verplichten het bewijs van hun identiteit te leveren. Daarom, opdat de Vennootschap een inschrijving als geldig en aanvaardbaar kan beschouwen, moet de inschrijver als volgt bij het inschrijvingsformulier voegen:

- voor een natuurlijke persoon: een kopie van een legitimatiebewijs (paspoort of identiteitskaart), of,
- voor een rechtspersoon, een kopie van de vennootschapsdocumenten (i.e. de gecoördineerde statuten, neergelegde balansen, uittreksel van het handelsregister, lijst van de geautoriseerde handtekeningen, lijst van de aandeelhouders die direct of indirect 25 % of meer van het kapitaal of van de stemrechten in handen hebben, lijst van de bestuurders, ...) en van de identiteitsbewijzen (paspoort of identiteitskaart) van zijn economisch rechthebbenden en van de personen bevoegd om instructies te geven aan de Transferagent.

Deze documenten moeten naar behoren door een openbaar gezag (bijvoorbeeld een notaris, een politiecommissaris, een consul, een ambassadeur) van het land van verblijf worden gewaarmerkt.

Deze verplichting is dwingend, tenzij het inschrijvingsformulier aan de Vennootschap wordt overgemaakt door een van haar agenten-distributeurs gevestigd (i) in een lidstaat van de Europese Unie, van de Europese Economische Ruimte of een derde land dat in de zin van de gewijzigde wet van 12 november 2004 betreffende de bestrijding van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, equivalente verplichtingen voorschrijft, of (ii) door een filiaal of dochterbedrijf van haar distributeurs gevestigd in een ander land, voor zover het moederbedrijf van dit filiaal of dochterbedrijf in een van deze landen gevestigd is en indien hetzij de wetgeving van dit land hetzij de interne regels van het moederbedrijf ten opzichte van

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

dit filiaal of dochterbedrijf de toepassing verzekeren van de regels betreffende de preventie van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme.

Het inschrijvingsformulier wordt rechtstreeks aan de Vennootschap gezonden en de inschrijving wordt betaald via:

- hetzij een bankoverschrijving via een financiële instelling gevestigd in een van deze landen,
- hetzij een cheque getrokken op de persoonlijke rekening van de inschrijver bij een bank gevestigd in een van deze landen of een bankcheque uitgegeven door een bank gevestigd in een van deze landen.

De Raad van bestuur moet evenwel van zijn agenten-distributeurs of rechtstreeks van de belegger op eerste verzoek een kopie van de hierboven beschreven legitimatiebewijzen ontvangen.

Alvorens een inschrijving te aanvaarden, kan de Vennootschap bijkomend onderzoek uitvoeren overeenkomstig de van kracht zijnde nationale en internationale maatregelen betreffende het witwassen van geld en de financiering van terrorisme.

*ISIN-codes*

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

## TERUGKOOP VAN AANDELEN

Krachtens de Statuten en onder voorbehoud van de hierna volgende bepalingen heeft elke aandeelhouder van de Vennootschap het recht om op elk tijdstip aan de Vennootschap te vragen om de aandelen die hij bezit geheel of gedeeltelijk terug te kopen.

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 aanvraag tot terugkoop moet vergezeld zijn van het certificaat van aandeel (of de certificaten) in hun voorgeschreven vorm en van de nodige documenten voor hun overdracht, vooreer de terugkoopprijs kan worden betaald. De aandelen op naam moeten vergezeld gaan van het op de keerzijde naar behoren ingevulde transferformulier.

De verzending van de aandeelbewijzen gebeurt op risico van de aandeelhouders die alle voorzorgsmaatregelen moeten treffen opdat de terug te kopen aandelen bij de Transferagent zouden toekomen.

**De aanvragen tot terugkoop die de Transferagent uiterlijk om 13:15 u (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. De aanvragen tot terugkoop die na deze limietijd en -datum worden ontvangen, worden bij de volgende Waarderingsdag in aanmerking genomen. 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**

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

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, beleggingsbeleid en beleggingsbeperkingen” bepaald.

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

De Vennootschap laat geen praktijken van “Market timing” toe, een arbitragetechniek waarbij een belegger over een korte tijdsperiode systematisch inschrijvings- en terugkoopverrichtingen uitvoert op de aandelen van de Vennootschap.

Er zal tot geen enkele terugkoop van aandelen worden overgegaan tijdens de periodes waarin de Vennootschap de berekening van de netto-inventariswaarde van de betrokken aandelen tijdelijk heeft opgeschort uit hoofde van de bevoegdheden die haar volgens de Statuten zijn toegekend.

Overeenkomstig de Statuten, behoudt de Vennootschap 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, 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**

In elke klasse wordt de netto-inventariswaarde per aandeel onder de verantwoordelijkheid van de Raad van bestuur, in de munteenheid van de betrokken klasse berekend.

De netto-inventariswaarde van een distributieaandeel van een bepaalde klasse zal gelijk zijn aan het bedrag dat men verkrijgt door de nettoactiva van deze klasse die slaan op het geheel van de distributieaandelen, te delen door het totale aantal distributieaandelen dat werd uitgegeven en in omloop gebracht.

Zo zal ook de netto-inventariswaarde van een kapitalisatieaandeel van een bepaalde klasse gelijk zijn aan het bedrag dat men verkrijgt door de nettoactiva van deze klasse die slaan op het geheel van de kapitalisatieaandelen te delen door het totale aantal kapitalisatieaandelen dat werd uitgegeven en in omloop gebracht.

Bijzonderheden omtrent de spreiding van de waarde van de nettoactiva van een klasse over enerzijds het geheel van de distributieaandelen en anderzijds het geheel van de kapitalisatieaandelen worden in de Statuten.

De waarde van de activa van de Vennootschap wordt als volgt vastgesteld:

- (a) de aandelen of rechten van deelneming in ICB's worden op basis van hun laatst beschikbare netto-inventariswaarde gewaardeerd;
- (b) de waarde van de contanten in kas of in gelddeposito's, op zicht betaalbare wissels en waardepapieren en te innen rekeningen, voorafbetaalde uitgaven, dividenden en aangekondigde of vervallen en nog niet geïnde rente, bestaat uit de nominale waarde van deze activa, behalve indien het onwaarschijnlijk lijkt dat deze waarde kan worden geïnd; in dergelijk geval wordt de waarde

vastgesteld door aftrek van enig bedrag dat de Vennootschap nodig acht om de werkelijke waarde van deze activa te weerspiegelen;

- (c) de waarde van enige effecten die genoteerd zijn of verhandeld worden op een effectenbeurs wordt vastgesteld op basis van de laatst beschikbare gepubliceerde koers op de betrokken Waarderingsdag;
- (d) de waarde van enige effecten die genoteerd zijn of verhandeld worden op een andere gereglementeerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt die vergelijkbare waarborgen biedt, wordt vastgesteld op basis van de laatst beschikbare gepubliceerde koers op de betrokken Waarderingsdag.
- (e) voor zover effecten in portefeuille op de Waarderingsdag niet worden verhandeld of niet genoteerd zijn op een effectenbeurs of op een andere gereglementeerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt of, wanneer voor effecten genoteerd of verhandeld op een dergelijke beurs of andere markt, de prijs zoals hierboven vastgesteld onder c) en d) niet representatief is voor de reële waarde van deze effecten, wordt hun waarde bepaald op basis van hun waarschijnlijke realisatiewaarde die met omzichtigheid en te goeder trouw wordt geschat.
- (f) de waardering van geldmarktinstrumenten en andere vastrentende effecten waarvan de resterende looptijd minder dan 3 maanden bedraagt, kan op basis van de afgeschreven kosten worden uitgevoerd.
- (g) de waardering van alle overige activa wordt uitgevoerd op basis van hun waarschijnlijke realisatiewaarde die met omzichtigheid en te goeder trouw zal worden geschat.

**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, overeenkomstig de Statuten van de Vennootschap.**

Indien de Waarderingsdag samenvalt met een wettelijke feestdag of bankverlofdag in Luxemburg, wordt deze Waarderingsdag verschoven naar de daaropvolgende werkdag.

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, Luxemburger Wort, L’Echo, De Tijd) en via databases (Micropal, Bloomberg) verspreid.

## **TIJDELIJK OPSCHORTING VAN DE BEREKENING VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE VAN DE AANDELEN, VAN DE UITGIFTE EN VAN DE TERUGKOOP VAN AANDELEN**

In de volgende gevallen kan de Vennootschap de berekening van de netto-inventariswaarde alsook de uitgifte en de terugkoop van de aandelen opschorten:

- (a) gedurende de hele periode tijdens welke één van de belangrijkste effectenbeurzen of andere markten waarop de beleggingen van de Vennootschap grotendeels genoteerd zijn, buiten een gebruikelijke vakantieperiode gesloten is, of tijdens welke de handel beperkt of opgeschort is;
- (b) bij het optreden van een situatie die buiten de verantwoordelijkheid of controle van de Vennootschap valt en die de Vennootschap belet om op normale wijze over haar activa te beschikken of ze correct te evalueren;

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

- (c) wanneer de gebruikelijke communicatiemiddelen voor de vaststelling van de prijs of de waarde van de beleggingen van de Vennootschap of van de courante effectenkoersen, onderbroken zijn;
- (d) gedurende de hele periode tijdens welke de Vennootschap in de onmogelijkheid verkeert om kapitaal te repatriëren voor de betalingen van de terugkoop van aandelen, of tijdens welke een kapitaaltransfer voor de tegeldemaking of de uitvoering van beleggingen of voor de betalingen van de terugkoop van deze aandelen, naar mening van de bestuurders niet tegen een normale wisselkoers kan worden uitgevoerd; of
- (e) vanaf de oproeping tot een vergadering tijdens dewelke de ontbinding van de Vennootschap zal worden voorgesteld;

Gedurende de periode van opschorting zullen de aandeelhouders die een aanvraag hebben ingediend voor inschrijving of terugkoop deze kunnen herroepen. Bij gebrek aan herroeping zal de uitgifte- of terugkoopprijs gebaseerd zijn op de eerste berekening van de netto-inventariswaarde die werd uitgevoerd na het verstrijken van de periode van opschorting.

Indien uitzonderlijke omstandigheden de belangen van de aandeelhouders in het gedrang zouden brengen, dan behoudt de Raad van bestuur zich het recht voor om de nodige effecten en beleggingen te verkopen alvorens de netto-inventariswaarde per aandeel te berekenen. Alle lopende aanvragen voor inschrijving en terugkoop zullen worden uitgevoerd tegen de netto-inventariswaarde per aandeel berekend na de verkoop van de nodige beleggingen.

Dergelijke opschorting zal in een Luxemburgs dagblad worden gepubliceerd alsook in enig ander dagblad dat de Raad van bestuur mocht bepalen. De Vennootschap zal de aandeelhouders die de inschrijving op of de terugkoop van aandelen verzoeken, ervan in kennis stellen op het moment van hun definitieve schriftelijke aanvraag.

## INLICHTINGEN VOOR DE AANDEELHOUDERS

Overeenkomstig de Luxemburgse wetgeving zal elke oproeping voor de Algemene vergadering, elke wijziging van de Statuten, met inbegrip van de ontbinding en vereffening van de Vennootschap in een of meer Luxemburgse dagbladen, alsook in alle andere dagbladen die de Raad van bestuur zal bepalen, worden gepubliceerd en, indien vereist door de wet, in het Mémorial worden opgenomen.

Bij wijziging van de Statuten zal de gecoördineerde versie ter griffie van de Arrondissementsrechtbank van en te Luxemburg worden neergelegd.

Andere informatie bestemd voor de aandeelhouders zal in een Luxemburgs dagblad met een regelmatige verschijning worden gepubliceerd en/of in het Mémorial, indien voorgeschreven door de Luxemburgse wet, de Statuten, het Prospectus of de Raad van bestuur.

## 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.

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

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 gerecupereerd.

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 dividenuitkering of terugkoop.

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

## **LASTEN EN KOSTEN**

Om het bedrag van de overige verbintenissen te waarderen, houdt de Vennootschap rekening met alle uitgaven te haren laste, met inbegrip van, zonder beperking, de kosten voor oprichting en latere wijziging van de Statuten, de provisies en kosten betaalbaar aan de Beheerder en Medeadviseurs, Distributeur en Nominee en Distributeurs, boekhouders, bewaarders en correspondent-agenten, domiciliëringsagenten, administratief agenten, transferagenten, betaalagenten of andere mandatarissen en bedienden van de Vennootschap, alsook de permanente vertegenwoordigers van de Vennootschap in de landen waar moet geregistreerd worden, kosten voor juridische bijstand en voor de herziening van de jaarrekeningen van de Vennootschap, kosten voor de promotie, het drukken en publiceren van verkoopdocumenten voor de aandelen, drukkosten van de jaarverslagen en tussentijdse verslagen, de kosten voor het houden van de vergaderingen van aandeelhouders en van de Raad van bestuur, redelijke reiskosten van bestuurders en directeurs, presentiepenningen, kosten voor registratieverklaringen, alle belastingen en rechten die de overheid, de controleorganen en de effectenbeurzen heffen, kosten voor de publicatie van de uitgifte- en terugkooprijzen en alle andere exploitatiekosten, met inbegrip van de financiële en bankkosten of makelaarslonen bij de aankoop of verkoop van tegoeden of op een andere wijze en alle overige administratiekosten.

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

Deze kosten en uitgaven zullen eerst worden afgetrokken van de inkomsten en daarna van de al dan niet gerealiseerde kapitaalmeerwaarden.

Mocht de Vennootschap aandelen 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).

## MAATSCHAPPELIJK LEVEN

### *Boekjaar*

Het maatschappelijk boekjaar stemt met het kalenderjaar overeen. Het boekjaar begint op 1 januari en eindigt op 31 december van elk jaar.

### *Algemene vergaderingen*

De jaarlijkse Algemene vergadering van aandeelhouders zal elk jaar, op de vierde dinsdag van de maand april om 14.00 uur, op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap plaatsvinden.

Alle houders van aandelen op naam zullen minstens 8 dagen vóór de Algemene vergadering een convocatiefbrief ontvangen op het adres vermeld in het register van de aandelen op naam. Indien aandelen aan toonder in omloop zijn, zal de convocatie, overeenkomstig de Luxemburgse wet, in het Mémorial en in minstens één Luxemburgs dagblad met een regelmatige verschijning worden gepubliceerd.

Deze convocaties vermelden de datum, het uur en de plaats van de Algemene vergadering, de toelatingsvoorwaarden, de agenda en de wettelijke vereisten inzake quorum en meerderheid. De vereisten inzake de convocaties, de deelname en het aanwezigheids- en stemquorum voor elke Algemene vergadering, zijn die zoals bepaald in artikelen 67 en 67-1 van de Wet van 1915.

## *Financiële verslagen*

De Vennootschap publiceert jaarlijks een gedetailleerd verslag over haar activiteiten en het beheer van haar vermogen, bestaande uit een balans, een resultatenrekening, een gedetailleerde samenstelling van het vermogen, de geconsolideerde rekeningen van de Vennootschap, en een verslag van de Raad van bestuur en van een erkend bedrijfsrevisor (“de Bedrijfsrevisor”). Dit jaarverslag, gecontroleerd door de Bedrijfsrevisor, is beschikbaar binnen vier maanden na de afsluiting van het maatschappelijk boekjaar.

Bovendien publiceert de Vennootschap aan het eind van elk semester een verslag met onder meer de samenstelling van de portefeuille, het aantal aandelen in omloop en het aantal uitgegeven en teruggekochte aandelen sinds de laatste publicatie. Dit halfjaarverslag, niet gecontroleerd, is beschikbaar binnen twee maanden na het einde van de verslagperiode.

Deze documenten zijn kosteloos op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap beschikbaar.

De audit van de rekeningen van de Vennootschap en van de jaarverslagen wordt toevertrouwd aan KPMG Audit s.a.r.l., Luxemburg.

**De rekeningen van de Vennootschap zijn uitgedrukt in US\$, de referentiemunt van het maatschappelijk kapitaal.**

## **ONTBINDING EN VEREFFENING VAN DE VENNOOTSCHAP**

### *Algemeen*

De Vennootschap kan op vrijwillige of op gerechtelijke basis worden ontbonden.

Na haar ontbinding wordt de Vennootschap geacht te bestaan voor haar vereffening. Bij een vrijwillige vereffening blijft de Vennootschap onder het toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (de “CSSF”).

Alle bedragen en waarden die bij de afsluiting van de vereffening niet door de aandeelhouders werden opgeëist, worden voor de begunstigden bij de Consignatiekas gedeponerd. De aldus gedeponerde bedragen en waarden die niet binnen de wettelijke verjaringstermijn worden opgeëist, zullen verloren zijn.

### *Vrijwillige vereffening*

Bij een vrijwillige vereffening, zou de vereffening worden uitgevoerd overeenkomstig de Wet van 2002 en de Wet van 1915 die de procedure en de te nemen maatregelen bepalen.

De Vennootschap kan op ieder moment worden ontbonden bij beslissing van de algemene vergadering van aandeelhouders die op dezelfde wijze een beslissing neemt als bij wijziging van de Statuten.

Overigens, indien het kapitaal van de Vennootschap tot onder twee derde van het minimumkapitaal, of thans 1.250.000,- euro, zou dalen, moet de Raad van bestuur de ontbinding van de Vennootschap aan de algemene vergadering voorleggen die zonder aanwezigheidsvereisten beraadslaagt en bij eenvoudige meerderheid van de op de vergadering tegenwoordige of vertegenwoordigde aandelen beslist. Indien het kapitaal tot onder een vierde van het minimumkapitaal zou dalen, moet de Raad van bestuur de ontbinding van de Vennootschap aan de algemene vergadering voorleggen die zonder aanwezigheidsvereisten beraadslaagt; de ontbinding kan worden uitgesproken door de aandeelhouders die een vierde van de op de vergadering tegenwoordige of vertegenwoordigde aandelen bezitten. De convocatie moet zodanig gebeuren dat de vergadering plaatsvindt binnen een termijn van veertig dagen vanaf de vaststelling dat de nettoactiva minder dan respectievelijk twee derden of één vierde van het minimumkapitaal bedragen.

Bij de ontbinding van de Vennootschap wordt de vereffening uitgevoerd door een of meer vereffenaars, natuurlijke personen of rechtspersonen, voorafgaandelijk erkend door de CSSF en aangesteld door de algemene vergadering, die eveneens hun bevoegdheden en emolumenten bepaalt.

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

### *Gerechtelijke vereffening*

Bij een gerechtelijke vereffening, zou de vereffening uitsluitend worden uitgevoerd overeenkomstig de Wet van 2002 die de procedure en de te nemen maatregelen bepaalt.

## **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 Degroef N.V.**

Tussen de Vennootschap en de naamloze vennootschap naar Belgisch recht, Bank Degroef N.V., werd een Overeenkomst van financiële dienstverlening gesloten, krachtens welke Bank Degroef 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 Degroef 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 Degroef N.V. belast met de centralisatie van de inschrijvings- en terugkooporders. Ze zorgt eveneens voor de betaling van de coupons en de dividenden.

Bank Degroef 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 in Zwitserland zijn het “Feuille Officielle Suisse du Commerce (FOSC) en “le Temps”.

De uitgifte- en terugkooprijzen 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 aandelen gehouden voor rekening van de verzekerden of ter indekking van de verplichtingen tegenover de verzekerden);
- pensioenfondsen en andere voorzorginstellingen (voor de aandelen gehouden voor rekening van de begunstigen);
- beleggingsinstellingen (voor de aandelen gehouden voor rekening van collectieve portefeuilles);
- Zwitserse fondsbeheerders en beleggingsfondsen (voor de aandelen gehouden voor rekening van de beheerde fondsen);
- buitenlandse fondsbeheerders en beleggingsfondsen (voor de aandelen 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.

## VARIA

### Beschikbare documenten

Exemplaren van de volgende documenten kunnen elke werkdag tijdens de kantooruren worden verkregen (uitgezonderd zaterdagen en wettelijke feestdagen of sluitingsdagen van banken) op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, 12 Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg:

- (i) de gecoördineerde Statuten van de Vennootschap;
- (ii) de raamovereenkomst voor het collectief portefeuillebeheer, vermeld onder de rubriek “Beheervennootschap”;
- (iii) de distributieovereenkomst vermeld onder de rubriek “Distributeurs”;
- (iv) de beheersovereenkomsten vermeld onder de rubriek «Beheerders»;
- (v) de dienstverleningsovereenkomst vermeld onder de rubriek “Domiciliëringsagent, Administratief agent en Transferagent”;
- (vi) de jaar- en halfjaarverslagen vermeld onder de rubriek “Maatschappelijk leven”;

### Inschrijvingsformulier:

Het inschrijvingsformulier is verkrijgbaar op eenvoudig verzoek aan de maatschappelijke zetel van de Vennootschap.

### Officiële taal

De officiële taal van het Prospectus en van de Statuten is het Frans, onder voorbehoud echter dat de Raad van bestuur van de Vennootschap, de Bewaarder, de Administratief agent, Domiciliëringsagent en Transferagent, voor hun rekening en voor die van de Vennootschap, de vertaling ervan als een verplichting kunnen beschouwen in de talen van de landen waar de aandelen van de Vennootschap worden aangeboden en verkocht, alsook in het Engels. Bij tegenstrijdigheden tussen de Franse tekst en enige andere taal waarin het Prospectus is vertaald, geldt de Franse tekst.

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal

## **BEHEERDERS VAN DE VENNOOTSCHAP**

De Beheervenootschap heeft de volgende beheerders geselecteerd:

**Hamon Asset Management Ltd**  
**4310-4315 Jardine House**  
**1, Connaught Place**  
**Central**  
**Hongkong**

Hamon Asset Management Ltd, opgericht in 1989 en gevestigd in Hongkong, legt zich uitsluitend toe op de Aziatische markten. Onder haar cliënten telt Hamon Asset Management Ltd. onder meer institutionele beleggers en beleggingsfondsen.

**Sloane Robinson Llp**  
**20, St. Dunstan's Hill**  
**VK - Londen EC3R 8ND**

Sloane Robinson Llp, opgericht in december 1993 en gevestigd in Londen, beheert activa belegd in Europese en Aziatische aandelen.

**Comgest S.A.**  
**17, Square Edouard VII**  
**F - 75009 Parijs**

Comgest S.A., opgericht in november 1985 en gevestigd in Parijs, is een beheervenootschap erkend door de Autorité des Marchés Financiers. Comgest S.A. beheert activa belegd in groeiende bedrijven in Europa, in Azië en in opkomende landen.

**Atlantis Fund Management (Guernsey) Limited**  
**Arnold House, St. Julian's Avenue, St. Peter Port**  
**Guernsey, Channel Islands**

Atlantis Fund Management (Guernsey), geregistreerd op het eiland Guernsey op 1 maart 1996, is een zelfstandige beheervenootschap die volledig in handen is van haar bedrijfsleiders en die zich toelegt op de Aziatische markten. Atlantis heeft vestigingen in Seoel, Tokio, Hongkong en Bombay.

Atlantis Fund Management (Guernsey) Limited heeft het operationeel beheer gedelegeerd aan **Atlantis Investment Management Limited, Londen, 4<sup>th</sup> Floor, 30-34 Moorgate, Londen EC2R 6DN**

**ARN INVESTMENTS PARTNERS PTE LTD**  
**20, Raffles Place, 10-04 Ocean Towers,**  
**Singapore 048620**

ARN Investments Partners Pte Ltd, opgericht in 1997 onder de naam RHB Asset Management Private Ltd., is gevestigd in Singapore en is erkend door de "Monetary Authority of Singapore". ARN's belangrijkste activiteiten omvatten vermogensbeheer en financiële en beleggingsadviesdiensten.