



Juli 2003

Aanbeveling van de Commissie voor het Bank- en Financiewezen over de voorstelling en de inhoud van de jaarverslagen en de halfjaarlijkse verslagen die de instellingen voor collectieve belegging publiceren

Met de bedoeling de informatieverstrekking aan de beleggers in rechten van deelneming in ICB's te verbeteren, beveelt de Commissie voor het Bank- en Financiewezen, in overleg met de Belgische Vereniging van de Instellingen voor collectieve belegging, en met naleving van de wettelijke en reglementaire vereisten (cf. artikel 129, § 1 van de wet van 4 december 1990 en de artikelen 28 en 29 van het koninklijk besluit van 4 maart 1991) daaromtrent, een model aan voor de periodieke verslagen (i.e. halfjaarlijkse en jaarverslagen) van de ICB's. Het aanbevolen model gaat als bijlage.

Het aanbevolen rapporteringsmodel onderscheidt zich, zowel qua voorstelling als qua inhoud, van de periodieke verslagen die de ICB's totnogtoe hebben gepubliceerd met toepassing van artikel 129, § 1 van de voornoemde wet. Doelstelling is de publicatie van periodieke verslagen die qua presentatie beter geharmoniseerd en vlotter leesbaar zijn, ook nauwer aansluiten bij de behoeften van de beleggers, en die qua inhoud iets uitgebreider zijn.

De aanbeveling slaat in hoofdzaak op de periodieke verslagen van beveks met verschillende compartimenten. Wat de presentatie van het aanbevolen model betreft, moet een onderscheid worden gemaakt tussen het deel dat handelt over de ICB als dusdanig, en de andere delen waarin telkens één bepaald compartiment aan bod komt. Al die documenten samen vormen het periodiek verslag. Deze nieuwe voorstelling van de informatie maakt het mogelijk beter te beantwoorden aan de behoeften van de beleggers. Volgens de Commissie is er geen bezwaar dat de beleggers, buiten het deel over de ICB als dusdanig dat alleszins moet worden overhandigd, daarnaast enkel de delen ontvangen over de compartimenten waarvoor zij belangstelling tonen. Het spreekt evenwel voor zich dat de beleggers die daarom verzoeken, het volledige periodieke verslag (met andere woorden, het deel over de ICB én alle delen over de verschillende compartimenten) overhandigd moeten krijgen, en dat het volledige periodieke verslag voor het publiek verkrijgbaar moet worden gesteld op de in het prospectus vermelde plaatsen (artikel 28, § 3 van voornoemd koninklijk besluit).

Verder wordt in het aanbevolen rapporteringsmodel de structuur van de gevraagde gegevens geharmoniseerd, waardoor die gemakkelijker te vergelijken en vlotter leesbaar worden.

Wat de inhoud van de periodieke verslagen betreft, wordt in de aanbeveling dieper ingegaan op de draagwijdte van sommige reglementaire bepalingen en worden de ICB's ertoe aangespoord hun verslagen op bepaalde punten inhoudelijk te vervolledigen (bv. de tabel over de rotatie van de portefeuille).

Het betreft hier een niet-dwingende aanbeveling van de Commissie voor het Bank- en financiewezen. Aangezien deze aanbeveling in nauw overleg met de BVICB tot stand is gekomen, verwacht de Commissie dat ze op grote schaal zal worden toegepast. De ICB's die beslissen om de aanbeveling te volgen, worden aangespoord tot de integrale toepassing ervan. Selectieve of willekeurige toepassingen van de aanbeveling zouden immers kunnen ingaan tegen de nagestreefde doelstellingen en ten koste gaan van de kwaliteit van de aan de beleggers verstrekte informatie.

Inzake de informatieverstrekking, moet worden benadrukt dat de aanbeveling geen maximuminhoud bepaalt, er ook op geen enkele wijze toe strekt deze inhoud te beperken noch, in het bijzonder, de draagwijdte te beperken van artikel 29, § 1 van het voornoemde koninklijk besluit op grond waarvan het jaarverslag “... *elke betekenisvolle informatie bevat waardoor het publiek zich met kennis van zaken een oordeel kan vormen over de evolutie van de werkzaamheden en de resultaten van de beleggingsinstelling*”.

De ICB's kunnen inderdaad in hun verslagen bijkomende informatie verstrekken als die volgens hen beantwoordt aan het voornoemde artikel 29, § 1 of kan bijdragen tot de behoorlijke informatieverstrekking aan de beleggers.

In dat kader moet worden opgemerkt dat de aanbeveling op zich niet in de vermelding voorziet van de “Total Expense Ratio” (TER), met name de ratio die voortvloeit uit de vergelijking, voor een bepaalde periode, van enerzijds de totale werkelijke kosten gedragen door de ICB en anderzijds de inventariswaarde van de ICB. De Commissie acht het evenwel nuttig dat deze informatie aan het periodiek verslag wordt toegevoegd voor zover de definitie en de gebruikte berekeningsmethode duidelijk worden uiteengezet en stroken met een aanvaardbare methodologie wat de kwaliteit van de informatie betreft.

De Commissie is voornemens de toepassing van haar aanbeveling te gepaste tijde te evalueren.

Aangezien met deze aanbeveling in hoofdzaak wordt gestreefd naar een betere informatieverstrekking aan de beleggers, raadt de Commissie tenslotte aan de volgens haar aanbeveling opgestelde periodieke verslagen op een zo ruim mogelijke schaal en zo efficiënt mogelijk te verspreiden. Zij dringt er in dat verband op aan dat alle terzake nuttige maatregelen worden getroffen, zoals de publicatie van de verslagen op de betrokken websites.

[Bijlage : Rapporteringsmodel](#)

_____ oOo _____

JAARVERSLAG (of HALFJAARLIJKS VERSLAG)

Rapporteringsdatum (bijvoorbeeld 31.12.2001)

**NAAM VAN DE BEVEK OF HET
GEMEENSCHAPPELIJK
BELEGGINGSFONDS**

BEVEK of Gemeenschappelijk Beleggingsfonds

Beleggingsvennootschap/fonds met veranderlijk kapitaal
naar Belgisch recht (met verschillende compartimenten)

Beleggingscategorie
(ICB in effecten en liquide middelen of ICBE)

Geen enkele inschrijving mag worden aanvaard op basis van dit verslag. Inschrijvingen zijn slechts geldig als ze worden uitgevoerd op basis van het huidige uitgifteprospectus, samen met het recentste jaarverslag en het recentste halfjaarlijks verslag als dat recenter is dan het jaarverslag.

DEEL 1 : BEVEK MET VERSCHILLENDE COMPARTIMENTEN

INHOUDSOPGAVE

1	<i>Algemene informatie over de bevek</i>	3
1.1	Organisatie van de bevek	3
1.2	Beheersverslag	4
1.3	Verslag van de commissaris, erkende revisor	5
1.4	Geglobaliseerde balans	6
1.5	Geglobaliseerde resultatenrekening	8
1.6	Samenvatting van de warderingsregels	10
1.7	Risicoklasse	10
2	<i>Informatie over het compartiment X (elk compartiment)</i>	11
2.1	Beheersverslag	11
2.2	Verslag van de commissaris, erkende revisor	13
2.3	Balans	14
2.4	Resultatenrekening	16
2.5	Samenstelling van de activa en kerncijfers	18
3	<i>Informatie over het compartiment Y (dakfonds)</i>	22
3.1	Beheersverslag	22
3.2	Verslag van de commissaris, erkende revisor	24
3.3	Balans	25
3.4	Resultatenrekening	37
3.5	Samenstelling van de activa en kerncijfers	29

DEEL 1: BEVEKS MET VERSCHILLENDE COMPARTIMENTEN

1 ALGEMENE INFORMATIE OVER DE BEVEK

1.1 ORGANISATIE VAN DE BEVEK

Maatschappelijke zetel

Oprichtingsdatum van de vennootschap

Raad van bestuur

Voorzitter

Bestuurders

** Bestuurders die belast zijn met het toezicht op het dagelijks beheer*

Commissaris, erkende revisor

Bewaarder

Intellectueel portefeuillebeheer

Toelichting :

Enkel te vermelden als deze taak voor alle compartimenten wordt gedelegeerd aan dezelfde natuurlijke of rechtspersoon.

Administratief en boekhoudkundig beheer

Financiële dienst

Toelichting :

Hier moet de naam van de instelling worden vermeld die volgens het prospectus instaat voor de financiële dienst. Voor de definitie wordt verwezen naar circulaire ICB 1/93.

Eventuele distributeurs

Toelichting :

Hier moet de naam worden vermeld van de instellingen die volgens het prospectus optreden als distributeurs, i.e. de instellingen die met de bevek een distributie-overeenkomst hebben gesloten en/of hun eigen tarief wensen toe te passen (lager dan dat vermeld in het prospectus).

Lijst van de compartimenten

1.2 BEHEERSVERSLAG

1.2.1 Informatie aan de aandeelhouders

1.2.2 Algemeen overzicht van de markten

Economische context

Verenigde Staten

Europa

Azië

Latijns-Amerika

Monetair beleid

De wisselmarkten

De obligatiemarkten

De aandelenmarkten

1.3 VERSLAG VAN DE COMMISSARIS, ERKENDE REVISOR

Toelichting :

Hier wordt ofwel het verslag van de commissaris, erkende revisor m.b.t. de bevek en al haar compartimenten ingevoegd indien er slechts één verslag wordt opgemaakt ofwel het verslag van de commissaris, erkende revisor m.b.t. de bevek indien er ook een verslag per compartiment wordt opgesteld.

1.4 GEGLOBALISEERDE BALANS

	X (bv. op 31/12/2001) (in de valuta van de bevek)	X-1 (bv. op 31/12/2000) (in de valuta van de bevek)
BALANSSHEMA		
I Vaste activa		
A Oprichtings- en organisatiekosten		
B Immateriële vaste activa		
C Materiële vaste activa		
II Effecten, waardepapier en andere financiële instrumenten		
A Obligaties		
B Converteerbare obligaties		
C Aandelen		
D Andere effecten en waardepapier		
1. Rechten		
2. ICB		
3. Warrants		
4. Andere		
E Andere financiële instrumenten		
1. a. Gekochte optiecontracten		
b. Geschreven optiecontracten (-)		
2. a. Gekochte termijnrenteverrichtingen		
b. Verkochte termijnrenteverrichtingen (-)		
3. Andere		
a. Verrichtingen à la hausse		
1. Swaps		
2. Futures op aandelen(indexen)		
3. Andere		
b. Verrichtingen à la baisse (-)		
1. Swaps		
2. Futures op aandelen(indexen)		
3. Andere		
III Vorderingen en schulden op méér dan één jaar		
Vorderingen		
Schulden (-)		
IV Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar		
Vorderingen		
a. Te ontvangen bedragen		
b. Fiscale tegoeden		
c. Andere		
Schulden (-)		
a. Te betalen bedragen (-)		
b. Fiscale schulden (-)		
c. Ontleningen (-)		
d. Andere (-)		
V Liquide middelen en geldbeleggingen		
a. Banktegoeden op zicht		
b. Banktegoeden op termijn		
VI Overlopende rekeningen		
a. Over te dragen kosten		
b. Verkregen opbrengsten		
c. Toe te rekenen kosten (-)		
d. Over te dragen opbrengsten (-)		
TOTAAL NETTO-ACTIEF		

Eigen vermogen		
A Kapitaal		
B Deelneming in het resultaat		
C Overgedragen resultaat		
D Resultaat van het boekjaar		
TOTAAL EIGEN VERMOGEN		

X (bv. op 31/12/2001) (in de valuta van de bevek)	X-1 (bv. op 31/12/2000) (in de valuta van de bevek)
--	--

POSTEN BUITEN-BALANSTELLING		
I Activa bezwaard met zakelijke zekerheden		
A Futures: initiële dekking		
B Collateral		
C Andere		
II Nominale bedragen van optiecontracten		
A Gekochte optiecontracten		
B Geschreven optiecontracten		
III Niet-opgevraagde bedragen op aandelen		
IV Verbintenissen tot verkoop wegens cessie-retrocessie		
V Verbintenissen tot inkoop wegens cessie-retrocessie		
VI Uitgeleende effecten		
VII Nominale bedragen swaps		

1.5 GEGLOBALISEERDE RESULTATENREKENING

	X (bv. op 31/12/2001) (in de valuta van de bevek)	X-1 (bv. op 31/12/2000) (in de valuta van de bevek)
RESULTATENREKENING		
I Waardeverminderingen, minderwaarden en meerwaarden		
A Obligaties		
B Converteerbare obligaties		
C Aandelen		
D Andere effecten en waardepapier		
1. Rechten		
2. ICB		
3. Warrants		
4. Andere		
E Andere financiële instrumenten		
1. Optiecontracten		
2. Termijnrenteverrichtingen		
3. Andere		
1. Swaps		
2. Futures op aandelen(indexen)		
3. Andere		
F Vorderingen, liquide middelen, geldbeleggingen en schulden		
G Wisselposities en -verrichtingen		
SUBTOTAAL I		
II Opbrengsten en kosten van de beleggingen		
A Dividenden		
B Interesten		
1. Vastrentende effecten en waardepapier		
2. Liquide middelen en geldbeleggingen		
3. Andere		
C Interesten ingevolge ontleningen (-)		
D Andere opbrengsten van beleggingen		
III Andere opbrengsten		
A Vergoeding ter dekking van verhandelings- en leveringskosten		
B Andere		
IV Bedrijfskosten		
A Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)		
B Financiële kosten (-)		
C Vergoeding van de bewaarder (-)		
D Vergoeding van de beheerder (-)		
E Administratiekosten (-)		
F Oprichtings- en organisatiekosten (-)		
G Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)		
H Diensten en diverse goederen (-)		
I Afschrijvingen en voorzieningen voor risico's en kosten (-)		
J Andere kosten (-)		
SUBTOTAAL II+III+IV		
Opbrengsten en kosten van het boekjaar		
V Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat		
VI Belastingen op het resultaat		
VII Resultaat van het boekjaar		

X (bv. op 31/12/2001) (in de valuta van de bevek)	X-1 (bv. op 31/12/2000) (in de valuta van de bevek)
--	--

RESULTAATVERWERKING

A	Te bestemmen winst (te verwerken verlies)		
	Overgedragen winst (overgedragen verlies) van het vorige boekjaar		
	Te bestemmen winst (te verwerken verlies) van het boekjaar		
	Ontvangen deelnemingen in het resultaat (uitgekeerde deelnemingen in het resultaat)		
B	(Toevoeging aan) onttrekking aan het kapitaal		
C	Over te dragen winst (over te dragen verlies)		
D	(Dividenduitkering)		

1.6 SAMENVATTING VAN DE WAARDERINGSREGELS

1.6.1 Samenvatting van de regels

Toelichting :

Conform artikel 28, § 1 van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen : « *Bepaalt elke vennootschap de regels die, ..., doch rekening gehouden met haar eigen kenmerken, gelden voor de waardering van de inventaris Deze regels worden bepaald door het bestuursorgaan van de vennootschap Ze worden samengevat in de toelichting ; overeenkomstig ..., moet deze samenvatting voldoende nauwkeurig zijn zodat inzicht wordt verkregen in de toegepaste waarderingmethoden.* ». Het is bijgevolg belangrijk dat de waarderings- en boekingsregels voor alle financiële instrumenten (swaps, opties, futures, ...) gedetailleerd worden beschreven.

1.6.2 Wisselkoersen

	X (bv. 31/12/01)	X-1 (bv. 31/12/00)
1 EUR =	40.3399 BEF 2.20371 NLG USD	40.3399 BEF 2.20371 NLG 0.93092 USD

1.7 RISICOKLASSE

De risicoklasse geeft een aanduiding van het risico dat is verbonden aan de belegging in een ICB of een compartiment. Er werden 7 risicoklassen gedefinieerd waarbij klasse 0 het laagste risico aangeeft en klasse 6 het hoogste.

2 INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT X (ELK COMPARTIMENT)

2.1 **BEHEERSVERSLAG**

2.1.1 Lanceringsdatum van het compartiment

Toelichting :

Datum waarop de commercialisering van het compartiment is begonnen (eerste dag van de oorspronkelijke inschrijvingsperiode).

2.1.2 Krachtlijnen van het beleggingsbeleid

Toelichting :

- Krachtlijnen van het beleggingsbeleid zoals uiteengezet in het prospectus.
- Voor de compartimenten met vaste vervaldag : vermelding van verschillende gegevens zoals de startdatum van het compartiment, de vervaldag van het compartiment, de eventuele tussentijdse periodes, de voorziene kliks, de eventueel voorziene minimale- en maximale meerwaarden, de oorspronkelijke samenstelling van de referentiekorf (naam, gewicht en koers) vooral in het geval van een indexkorf of een « eigen » aandelenkorf, ...

2.1.3 Intellectueel portefeuillebeheer

Toelichting :

Enkel te vermelden wanneer het intellectueel beheer van de verschillende compartimenten aan verschillende personen wordt gedelegeerd.

2.1.4 Benchmark

Toelichting :

- Korte beschrijving van de eventuele benchmark en vermelding van de procedure die moet worden gevolgd om de samenstelling en de waarde van de benchmark kosteloos te kunnen raadplegen.
- Overzicht van de belangrijke wijzigingen die zich tijdens de verslagperiode in de samenstelling van de benchmark hebben voorgedaan.
- Vermelding en verantwoording van een eventuele wijziging van de benchmark.

2.1.5 Tijdens het boekjaar gevoerd beleid

Toelichting :

- Toelichting bij de krachtlijnen van het beheer van het compartiment gelet op het in het prospectus beschreven beleggingsbeleid.
- Compartimenten met vaste vervaldag : toelichting bij de situatie van elk compartiment ; vermelding van de netto-inventariswaarde van elk compartiment tijdens eventueel verstreken tussentijdse periodes, de reeds geactiveerde kliks, de reeds bereikte minimale- en maximale meerwaarden, de samenstelling van de referentiekorf (naam, gewicht en koers) in het geval van een indexkorf of een « eigen » aandelenkorf met een overzicht van de wijzigingen in de korf (+ datum) sinds de lancering van het compartiment, de reeds bereikte resultaten en, in voorkomend geval, het minimumbedrag dat op vervaldag zal worden betaald als dat verschilt van het oorspronkelijk geïnvesteerde kapitaal, ... Als in het prospectus een voorbeeld wordt gegeven, verdient het aanbeveling dat voorbeeld hier te herhalen en het aan te passen aan de evoluties die zich tijdens de voorbije periode hebben voorgedaan.
- Vermelding en verantwoording van de eventuele overschrijdingen op de reglementaire beleggingsbeperkingen.

2.1.6 Toekomstig beleid

Toelichting :

Beschrijving van de gekozen oriëntaties voor de volgende 6 maanden en dit voor de compartimenten met een vrij algemeen beleggingsbeleid.

2.1.7 Risicoklasse

Toelichting :

- Risicoklasse bij de lancering van het compartiment.
- Eventuele herziening van de risicoklasse met toelichting en verantwoording.

2.1.8 Resultaatverwerking

Toelichting :

Eventuele toelichting bij de resultaatverwerking.

2.2 VERSLAG VAN DE COMMISSARIS, ERKENDE REVISOR

Toelichting :

Dit punt wordt vervolledigd indien de commissaris, erkende revisor naast het verslag m.b.t. de bevek ook een verslag per compartiment opstelt.

2.3 BALANS

	X (bv. op 31/12/2001) (in de valuta van het compartiment)	X-1 (bv. op 31/12/2000) (in de valuta van het compartiment)
BALANSSCHEMA		
I Vaste activa		
A Oprichtings- en organisatiekosten		
B Immateriële vaste activa		
C Materiële vaste activa		
II Effecten, waardepapier en andere financiële instrumenten		
A Obligaties		
B Converteerbare obligaties		
C Aandelen		
D Andere effecten en waardepapier		
1. Rechten		
2. ICB		
3. Warrants		
4. Andere		
E Andere financiële instrumenten		
1. a. Gekochte optiecontracten		
b. Geschreven optiecontracten (-)		
2. a. Gekochte termijnrenteverrichtingen		
b. Verkochte termijnrenteverrichtingen (-)		
3. Andere		
a. Verrichtingen à la hausse		
1. Swaps		
2. Futures op aandelen(indexen)		
3. Andere		
b. Verrichtingen à la baisse (-)		
1. Swaps		
2. Futures op aandelen(indexen)		
3. Andere		
III Vorderingen en schulden op méér dan één jaar		
Vorderingen		
Schulden (-)		
IV Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar		
Vorderingen		
a. Te ontvangen bedragen		
b. Fiscale tegoeden		
c. Andere		
Schulden (-)		
a. Te betalen bedragen (-)		
b. Fiscale schulden (-)		
c. Ontleningen (-)		
d. Andere (-)		
V Liquide middelen en geldbeleggingen		
a. Banktegoeden op zicht		
b. Banktegoeden op termijn		
VI Overlopende rekeningen		
a. Over te dragen kosten		
b. Verkregen opbrengsten		
c. Toe te rekenen kosten (-)		
d. Over te dragen opbrengsten (-)		
TOTAAL NETTO-ACTIEF		

Eigen vermogen		
A Kapitaal		
B Deelneming in het resultaat		
C Overgedragen resultaat		
D Resultaat van het boekjaar		
TOTAAL EIGEN VERMOGEN		

	X (bv. op 31/12/2001) (in de valuta van het compartiment)	X-1 (bv. op 31/12/2000) (in de valuta van het compartiment)
POSTEN BUITEN-BALANSTELLING		
I Activa bezwaard met zakelijke zekerheden		
A Futures: initiële dekking		
B Collateral		
C Andere		
II Nominale bedragen van optiecontracten		
A Gekochte optiecontracten		
B Geschreven optiecontracten		
III Niet-opgevraagde bedragen op aandelen		
IV Verbintenissen tot verkoop wegens cessie-retrocessie		
V Verbintenissen tot inkoop wegens cessie-retrocessie		
VI Uitgeleende effecten		
VII Nominale bedragen swaps		

2.4 RESULTATENREKENING

	X (bv. op 31/12/2001) (in de valuta van het compartiment)	X-1 (bv. op 31/12/2000) (in de valuta van het compartiment)
RESULTATENREKENING		
I Waardeverminderingen, minderwaarden en meerwaarden		
A Obligaties		
B Converteerbare obligaties		
C Aandelen		
D Andere effecten en waardepapier		
1. Rechten		
2. ICB		
3. Warrants		
4. Andere		
E Andere financiële instrumenten		
1. Optiecontracten		
2. Termijnrenteverrichtingen		
1. Swaps		
2. Futures op aandelen(indexen)		
3. Andere		
3. Andere		
F Vorderingen, liquide middelen, geldbeleggingen en schulden		
G Wisselposities en -verrichtingen		
SUBTOTAAL I		
II Opbrengsten en kosten van de beleggingen		
A Dividenden		
B Interesten		
1. Vastrentende effecten en waardepapier		
2. Liquide middelen en geldbeleggingen		
3. Andere		
C Interesten ingevolge ontfeningen (-)		
D Andere opbrengsten van beleggingen		
III Andere opbrengsten		
A Vergoeding ter dekking van verhandelings- en leveringskosten		
B Andere		
IV Bedrijfskosten		
A Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)		
B Financiële kosten (-)		
C Vergoeding van de bewaarder (-)		
D Vergoeding van de beheerder (-)		
E Administratiekosten (-)		
F Oprichtings- en organisatiekosten (-)		
G Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)		
H Diensten en diverse goederen (-)		
I Afschrijvingen en voorzieningen voor risico's en kosten (-)		
J Andere kosten (-)		
SUBTOTAAL II+III+IV		
Opbrengsten en kosten van het boekjaar		
V Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat		
VI Belastingen op het resultaat		
VII Resultaat van het boekjaar		

X (bv. op 31/12/2001) (in de valuta van het compartiment)	X-1 (bv. op 31/12/2000) (in de valuta van het compartiment)
--	--

RESULTAATVERWERKING

A	Te bestemmen winst (te verwerken verlies)		
	Overgedragen winst (overgedragen verlies) van het vorige boekjaar		
	Te bestemmen winst (te verwerken verlies) van het boekjaar		
	Ontvangen deelnemingen in het resultaat (uitgekeerde deelnemingen in het resultaat)		
B	(Toevoeging aan) onttrekking aan het kapitaal		
C	Over te dragen winst (over te dragen verlies)		
D	(Dividenduitkering)		

2.5 SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS

2.5.1 Samenstelling van de activa op ... (bv. op 31 december 2001)

Benaming	Hoeveelheid op 31/12/01	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in de valuta van het compartiment)	% Portefeuille	% Netto-actief
TOTAAL EFFECTENPORTEFEUILLE						
LIQUIDE MIDDELEN Banktegoeden op termijn Beheerde futuresrekening Banktegoeden op zicht						
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN						
ANDERE						
TOTAAL VAN HET NETTO-ACTIEF						

Toelichting :

- In het deel over de effectenportefeuille moeten de activa als volgt worden geklasseerd (+ andere onderverdelingen in functie van het beleggingsbeleid) :
 - * de gesloten fondsen ⇒ al dan niet genoteerd ;
 - * de open fondsen ⇒ al dan niet ingeschreven bij de CBF ;
 - * de obligaties ⇒ uitgegeven door een Staat, een internationale instelling, een kredietinstelling, een privé-onderneming, ... ;
 - * de aandelen ⇒ officiële notering, geregementeerde markt, andere... ;
 - * de opties en futures ⇒ al dan niet verhandeld op een geregementeerde markt.
- Als alle liquide middelen samen meer dan 2 % van het totale netto-actief vertegenwoordigen :
 - * de zichtrekeningen ⇒ de entiteit waarbij de rekening werd geopend, en de valuta van de rekening vermelden ;
 - * de termijnrekeningen ⇒ de entiteit waarbij de rekening werd geopend, alsook de valuta, de rentevoet en de vervaldag van de rekening vermelden.
- Onder de tabel :
 - * vermelding van de tegenpartijen van de swaps (of vermelding van hun rating en mededeling van hun naam aan de CBF) ;
 - * invoeging van de tabellen met de geografische en/of sectoriële spreiding en/of de spreiding per valuta van de effectenportefeuille (in %), en dit in functie van het beleggingsbeleid van het compartiment.

2.5.2 Wijziging in de samenstelling van de activa van het compartiment X (in de valuta van het fonds)

	JANUARI	FEBRUARI	MAART	APRIL	MEI	JUNI	1 ^{STE} HALFJAAR
Aankopen Verkopen							
Totaal 1							
Inschrijvingen Terugbetalingen							
Totaal 2							
Maandelijks gemiddelde van de totale activa							
Rotatie	%	%	%	%	%	%	%

	JULI	AUGUSTUS	SEPTEMBER	OKTOBER	NOVEMBER	DECEMBER	2 ^{DE} HALF- JAAR
Aankopen Verkopen							
Totaal 1							
Inschrijvingen Terugbetalingen							
Totaal 2							
Maandelijks gemiddelde van de totale activa							
Rotatie	%	%	%	%	%	%	%

De tabel hierboven toont het maandelijks, halfjaarlijkse en jaarlijkse kapitaalvolume van de in de portefeuille uitgevoerde transacties. Dit volume (verbeterd voor de som van de inschrijvingen en de terugbetalingen) wordt ook vergeleken met het gemiddelde netto-actief (rotatie) aan het begin en het einde van de maand. Een cijfer dat de 0 % benadert, impliceert dat de transacties tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd. Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en de terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht.

De gedetailleerde lijst van de tijdens het boekjaar uitgevoerde transacties kan gratis worden ingekeken bij met zetel te, die instaat voor de financiële dienst.

Toelichting :

- Bij een compartiment met vaste vervaldag en kapitaalsbescherming is de weergave van de tabel niet verplicht.
- Verantwoording bij hoge rotatie.
- De gedetailleerde lijst met transacties en het ontwerpverslag moeten simultaan aan de CBF worden bezorgd.
- De bedragen in de tabel zijn zonder de kosten.
- **Berekening van het rotatiepercentage :**
 - * Aankopen = Aankopen van effecten = X
 - * Verkopen = Verkopen van effecten = Y
 - * Totaal 1 = Totaal van de effectenverrichtingen = X + Y
 - * Inschrijvingen = Inschrijvingen op deelbewijzen van het compartiment = S
 - * Terugbetalingen = Terugbetalingen van deelbewijzen van het compartiment = T
 - * Totaal 2 = Totaal van de verrichtingen van deelbewijzen van het compartiment = S + T
 - * Maandelijks gemiddelde van het totaal van de activa = M
 - * Rotatie = $[(\text{Totaal 1} - \text{Totaal 2})/M] * 100$

2.5.3 Bedrag van de verbintenissen of nominale waarde

In effecten	Valuta	In valuta	In EUR	Lot-size

Toelichting :

Deze tabel vermeldt onder andere de nominale waarde van de swaps, de futures, ...

2.5.4 Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde

Periode	Evolutie van het aantal aandelen in omloop							Bedragen ontvangen en betaald door de ICB (in de valuta van het compartiment)				Netto-inventariswaarde Einde periode (in de valuta van het compartiment)		
	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode			Inschrijvingen		Terugbetalingen		van het compartiment	van één aandeel	
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.			
X-2 (bv. 1999)														
X-1 (bv. 2000)														
X (bv. 2001)														

Toelichting :

Als de periode niet overeenstemt met een kalenderjaar, moet dit uitdrukkelijk worden vermeld.

2.5.5 Returns

1 jaar	
2 jaar (of 3 jaar)	
5 jaar	
10 jaar	

Het betreft de evolutie van de netto-inventariswaarde op jaarbasis en zonder kosten (van inschrijving en terugbetaling). Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst en houden geen rekening met eventuele fusies.

Toelichting :

- Met betrekking tot het rendement van uitkeringsaandelen, moet de gebruikte berekeningsmethode worden verduidelijkt (herbelegde dividenden met of zonder kosten, uitgekeerde dividenden, ...).
- Inzake het rendement van een compartiment dat ontstaat uit een fusie van verschillende compartimenten, moet het rendement van het opslorpemde compartiment altijd worden vermeld.

2.5.6 Toelichting bij de financiële staten

Toelichting :

- Hier wordt informatie verstrekt over de inhoud van specifieke balansposten en posten van de resultatenrekening (andere vorderingen, andere schulden, kosten, ...).
- Verder wordt ook toelichting gegeven bij de inhoud van de verschillende posten inzake de bedrijfskosten in de resultatenrekening, alsook bij het percentage van de netto-inventariswaarde die deze posten vertegenwoordigen.

3 INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT Y (DAKFONDS)

3.1 **BEHEERSVERSLAG**

3.1.1 Lanceringsdatum van het compartiment

Toelichting :

Datum waarop de commercialisering van het compartiment is begonnen (eerste dag van de oorspronkelijke inschrijvingsperiode).

3.1.2 Krachtlijnen van het beleggingsbeleid

Toelichting :

Krachtlijnen van het beleggingsbeleid zoals uiteengezet in het prospectus.

3.1.3 Intellectueel portefeuillebeheer

Toelichting :

Enkel te vermelden wanneer het intellectueel beheer van de verschillende compartimenten aan verschillende personen wordt gedelegeerd.

3.1.4 Benchmark

Toelichting :

- Korte beschrijving van de eventuele benchmark en vermelding van de procedure die moet worden gevolgd om de samenstelling en de waarde van de benchmark kosteloos te kunnen raadplegen.
- Overzicht van de belangrijke wijzigingen die zich tijdens de verslagperiode in de samenstelling van de benchmark hebben voorgedaan.
- Vermelding en verantwoording van een eventuele wijziging van de benchmark.

3.1.5 Tijdens het boekjaar gevoerd beleid

Toelichting :

- Toelichting bij de krachtlijnen van het beheer van het compartiment gelet op het in het prospectus beschreven beleggingsbeleid.
- Vermelding en verantwoording van eventuele overschrijdingen van de reglementaire beleggingsbeperkingen.

3.1.6 Toekomstig beleid

Toelichting :

Beschrijving van de gekozen oriëntaties voor de volgende 6 maanden en dit voor de compartimenten met een vrij algemeen beleggingsbeleid.

3.1.7 Risicoklasse

Toelichting :

- Risicoklasse bij de lancering van het compartiment..
- Eventuele herziening van de risicoklasse met toelichting en verantwoording.

3.1.8 Resultaatverwerking

Toelichting :

Eventuele toelichting bij de resultaatverwerking.

3.2 VERSLAG VAN DE COMMISSARIS, ERKENDE REVISOR

Toelichting :

Dit punt wordt vervolledigd indien de commissaris, erkend revisor naast het verslag m.b.t. de bevek ook een verslag per compartiment opstelt.

3.3 BALANS

	X (bv. op 31/12/2001) (in de valuta van het compartiment)	X-1 (bv. op 31/12/2000) (in de valuta van het compartiment)
BALANSSCHEMA		
I Vaste activa		
A Oprichtings- en organisatiekosten		
B Immateriële vaste activa		
C Materiële vaste activa		
II Effecten, waardepapier en andere financiële instrumenten		
A Obligaties		
B Converteerbare obligaties		
C Aandelen		
D Andere effecten en waardepapier		
1. Rechten		
2. ICB		
3. Warrants		
4. Andere		
E Andere financiële instrumenten		
1. a. Gekochte optiecontracten		
b. Geschreven optiecontracten (-)		
2. a. Gekochte termijnrenteverrichtingen		
b. Verkochte termijnrenteverrichtingen (-)		
3. Andere		
a. Verrichtingen à la hausse		
1. Swaps		
2. Futures op aandelen(indexen)		
3. Andere		
b. Verrichtingen à la baisse (-)		
1. Swaps		
2. Futures op aandelen(indexen)		
3. Andere		
III Vorderingen en schulden op méér dan één jaar		
Vorderingen		
Schulden (-)		
IV Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar		
Vorderingen		
a. Te ontvangen bedragen		
b. Fiscale tegoeden		
c. Andere		
Schulden (-)		
a. Te betalen bedragen (-)		
b. Fiscale schulden (-)		
c. Ontleningen (-)		
d. Andere (-)		
V Liquide middelen en geldbeleggingen		
a. Banktegoeden op zicht		
b. Banktegoeden op termijn		
VI Overlopende rekeningen		
a. Over te dragen kosten		
b. Verkregen opbrengsten		
c. Toe te rekenen kosten (-)		
d. Over te dragen opbrengsten (-)		
TOTAAL NETTO-ACTIEF		

Eigen vermogen		
A Kapitaal		
B Deelneming in het resultaat		
C Overgedragen resultaat		
D Resultaat van het boekjaar		
TOTAAL EIGEN VERMOGEN		

X (bv. op 31/12/2001) (in de valuta van het compartiment)	X-1 (bv. op 31/12/2000) (in de valuta van het compartiment)
---	--

POSTEN BUITEN-BALANSTELLING		
I Activa bezwaard met zakelijke zekerheden		
A Futures: initiële dekking		
B Collateral		
C Andere		
II Nominale bedragen van optiecontracten		
A Gekochte optiecontracten		
B Geschreven optiecontracten		
III Niet-opgevraagde bedragen op aandelen		
IV Verbintenissen tot verkoop wegens cessie-retrocessie		
V Verbintenissen tot inkoop wegens cessie-retrocessie		
VI Uitgeleende effecten		
VII Nominale bedragen swaps		

3.4 RESULTATENREKENING

	X (bv. op 31/12/2001) (in de valuta van het compartiment)	X-1 (bv. op 31/12/2000) (in de valuta van het compartiment)
RESULTATENREKENING		
I Waardeverminderingen, minderwaarden en meerwaarden		
A Obligaties		
B Converteerbare obligaties		
C Aandelen		
D Andere effecten en waardepapier		
E Andere financiële instrumenten		
1. Rechten		
2. ICB		
3. Warrants		
4. Andere		
1. Optiecontracten		
2. Termijnrenteverrichtingen		
3. Andere		
1. Swaps		
2. Futures op aandelen(indexen)		
3. Andere		
F Vorderingen, liquide middelen, geldbeleggingen en schulden		
G Wisselposities en -verrichtingen		
SUBTOTAAL I		
II Opbrengsten en kosten van de beleggingen		
A Dividenden		
B Interesten		
1. Vastrentende effecten en waardepapier		
2. Liquide middelen en geldbeleggingen		
3. Andere		
C Interesten ingevolge ontfeningen (-)		
D Andere opbrengsten van beleggingen		
III Andere opbrengsten		
A Vergoeding ter dekking van verhandelings- en leveringskosten		
B Andere		
IV Bedrijfskosten		
A Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)		
B Financiële kosten (-)		
C Vergoeding van de bewaarder (-)		
D Vergoeding van de beheerder (-)		
E Administratiekosten (-)		
F Oprichtings- en organisatiekosten (-)		
G Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)		
H Diensten en diverse goederen (-)		
I Afschrijvingen en voorzieningen voor risico's en kosten (-)		
J Andere kosten (-)		
SUBTOTAAL II+III+IV		
Opbrengsten en kosten van het boekjaar		
V Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat		
VI Belastingen op het resultaat		
VII Resultaat van het boekjaar		

	X (bv. op 31/12/2001) (in de valuta van het compartiment)	X-1 (bv. op 31/12/2000) (in de valuta van het compartiment)
RESULTAATVERWERKING		
A		
Te bestemmen winst (te verwerken verlies)		
Overgedragen winst (overgedragen verlies) van het vorige boekjaar		
Te bestemmen winst (te verwerken verlies) van het boekjaar		
Ontvangen deelnemingen in het resultaat (uitgekeerde deelnemingen in het resultaat)		
B		
(Toevoeging aan) onttrekking aan het kapitaal		
C		
Over te dragen winst (over te dragen verlies)		
D		
(Dividenduitkering)		

3.5 SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS (DAKFONDS)

3.5.1 Samenstelling van de activa op ... (bv. op 31 december 2001)

Benaming	Hoeveelheid op 31/12/01	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in de valuta van het compartiment)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-actief
TOTAAL EFFECTENPORTEFEUILLE							
LIQUIDE MIDDELEN							
Banktegoeden op termijn							
Beheerde futuresrekening							
Banktegoeden op zicht							
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN							
ANDERE							
TOTAAL VAN HET NETTO-ACTIEF							

Toelichting :

- De onderliggende fondsen moeten worden geklasseerd in functie van de soort beleggingen (aandelen, obligaties, gemengd, monetaire, ...) en er moet worden vermeld of zij al dan niet bij de CBF zijn ingeschreven.
- Als alle liquide middelen samen meer dan 2 % van het totale netto-actief vertegenwoordigen :
 - * voor de zichtrekeningen ⇒ de entiteit waarbij de rekening werd geopend, en de valuta van de rekening vermelden ;
 - * voor de termijnrekeningen ⇒ de entiteit waarbij de rekening werd geopend, alsook de valuta, de rentevoet en de vervaldag van de rekening vermelden.
- Onder de tabel moeten de tabellen worden ingevoegd met de geografische en/of sectoriële spreiding en/of de spreiding per valuta van de onderliggende ICB's (in %), en dit in functie van het beleggingsbeleid van het compartiment.

3.5.2 Wijziging in de samenstelling van de activa van het compartiment Y (in de valuta van het fonds)

	JANUARI	FEBRUARI	MAART	APRIL	MEI	JUNI	1 ^{STE} HALFJAAR
Aankopen							
Verkopen							
Totaal							
Inschrijvingen							
Terugbetalingen							
Totaal							
Maandelijks gemiddelde van de totale activa							
Rotatie	%	%	%	%	%	%	%

	JULI	AUGUSTUS	SEPTEMBER	OKTOBER	NOVEMBER	DECEMBER	2 ^{DE} HALFJAAR
Aankopen							
Verkopen							
Totaal							
Inschrijvingen							
Terugbetalingen							
Totaal							
Maandelijks gemiddelde van de totale activa							
Rotatie	%	%	%	%	%	%	%

De tabel hierboven toont het maandelijkse, halfjaarlijkse en jaarlijkse kapitaalvolume van de in de portefeuille uitgevoerde transacties. Dit volume (verbeterd voor de som van de inschrijvingen en de terugbetalingen) wordt ook vergeleken met het gemiddelde netto-actief (rotatie) aan het begin en het einde van de maand. Een cijfer dat de 0 % benadert, impliceert dat de transacties tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd. Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en de terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht .

De gedetailleerde lijst van de tijdens het boekjaar uitgevoerde transacties kan gratis worden ingekeken bij met zetel te, die instaat voor de financiële dienst.

Toelichting :

- Verantwoording bij hoge rotatie.
- De gedetailleerde lijst met transacties en het ontwerpverslag moeten simultaan aan de CBF worden bezorgd.
- De bedragen in de tabel zijn zonder de kosten.
- **Berekening van het rotatiepercentage :**
 - * Aankopen = Aankopen van effecten = X
 - * Verkopen = Verkopen van effecten = Y
 - * Totaal 1 = Totaal van de effectenverrichtingen = X + Y
 - * Inschrijvingen = Inschrijvingen van deelbewijzen van het compartiment = S
 - * Terugbetalingen = Terugbetalingen van deelbewijzen van het compartiment = T
 - * Totaal 2 = Totaal van de verrichtingen van deelbewijzen van het compartiment = S + T
 - * Maandelijks gemiddelde van het totaal van de activa = M
 - * Rotatie = [(Totaal 1 – Totaal 2)/M]*100

3.5.3 Bedrag van de verbintenissen of nominale waarde

In effecten	Valuta	In valuta	In EUR	Lot-size

3.5.4 Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde

Periode	Evolutie van het aantal aandelen in omloop							Bedragen ontvangen en betaald door de ICB (in de valuta van het compartiment)				Netto-inventariswaarde Einde periode (in de valuta van het compartiment)			
	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode			Inschrijvingen		Terugbetalingen		van het compartiment	van één aandeel		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.		Kap.	Dis.	
X-2 (bv. 1999)															
X-1 (bv. 2000)															
X (bv. 2001)															

Toelichting :

Als de periode niet overeenstemt met een kalenderjaar, moet dit uitdrukkelijk worden vermeld.

3.5.5 Returns

1 jaar	
2 jaar (of 3 jaar)	
5 jaar	
10 jaar	

Het betreft de evolutie van de netto-inventariswaarde op jaarbasis en zonder kosten (van inschrijving en terugbetaling). Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst en houden geen rekening met eventuele fusies.

Toelichting :

- Met betrekking tot het rendement van uitkeringsaandelen, moet de gebruikte berekeningsmethode worden verduidelijkt (herbelegde dividenden met of zonder kosten, uitgekeerde dividenden, ...).
- Inzake het rendement van een compartiment dat ontstaat uit de fusie van verschillende compartimenten, moet het rendement van het opslorpemde compartiment altijd worden vermeld.

3.5.6 Toelichting bij de financiële staten

Toelichting :

- Hier wordt informatie verstrekt over de inhoud van specifieke balansposten en posten van de resultatenrekening (andere vorderingen, andere schulden, kosten, ...).
- Verder wordt ook toelichting gegeven bij de inhoud van de verschillende posten inzake de bedrijfskosten in de resultatenrekening, alsook bij het percentage van de netto-inventariswaarde die deze posten vertegenwoordigen.

DEEL 2: BEVEK ZONDER COMPARTIMENTEN, BEVEK MET ÉÉN COMPARTIMENT EN GEMEENSCHAPPELIJKE BELEGGINGSFONDSEN

Toelichting :

Hieronder wordt de inhoudsopgave weergegeven voor beveks zonder compartimenten, beveks met één enkel compartiment en gemeenschappelijke beleggingsfondsen (GBF). De inhoud van de verschillende rubrieken is dezelfde als diegene van de rubrieken onder deel 1 (bevek met verschillende compartimenten).

1 Organisatie van de ICB

- [* Benaming van de beheersvennootschap (bij een GBF)
- * Maatschappelijke zetel (bij een bevek) / Maatschappelijke zetel van de beheersvennootschap (bij een GBF)
- * Oprichtingsdatum van de vennootschap (bij een bevek) / Oprichtingsdatum van het fonds (bij een GBF)
- * Raad van bestuur (bij een bevek) / Raad van bestuur van de beheersvennootschap (bij een GBF)
- * Commissaris, erkende revisor (bij een bevek) / Commissaris, erkende revisor van de beheersvennootschap (bij een GBF)
- * Bewaarder
- * Intellectueel portefeuillebeheer
- * Administratief en boekhoudkundig beheer
- * Financiële dienst
- * Eventuele distributeurs]

2 Beheersverslag van het compartiment X, Y of de ICB

- 2.1 Lanceringsdatum van het compartiment
- 2.2 Informatie aan de aandeelhouders
- 2.3 Algemeen overzicht van de markten
- 2.4 Krachtlijnen van het beleggingsbeleid
- 2.5 Benchmark
- 2.6 Tijdens het boekjaar gevoerd beleid
- 2.7 Toekomstig beleid
- 2.8 Risicoklasse
- 2.9 Resultaatverwerking

3 Verslag van de commissaris, erkende revisor

4 Balans

5 Resultatenrekening

6 Samenvatting van de waarderingsregels

6.1 Samenvatting van de regels

6.2 Wisselkoersen

7 Samenstelling van de activa en kerncijfers van het compartiment X, Y of de ICB

7.1 Samenstelling van de activa op ... (bv. op 31 december 2001)

7.2 Wijziging in de samenstelling van de activa (in de valuta van het fonds)

7.3 Bedrag van de verbintenissen of nominale waarde

7.4 Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde

7.5 Returns

7.6 Toelichting bij de financiële staten