

APHILION Q²

Openbare Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht
met verschillende compartimenten

Naamloze Vennootschap

Zetel: Havenlaan 86C, b.320, 1000 Brussel

RPR (Brussel): 0475.805.685

FUSIE – INFORMATIEDOCUMENT – 18/03/2024

Introductie

U bent aandeelhouder van het compartiment Balance en/of het compartiment Equities van de bevek Aphilion Q². Er wordt voorgesteld om deze compartimenten te fusioneren: meer bepaald zal het compartiment Balance overgenomen worden door het compartiment Equities, en hierna ophouden te bestaan. Dit informatiedocument bevat de informatie die u moet toelaten om het effect van deze fusie te beoordelen. Het is opgesteld overeenkomstig artikel 173 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 betreffende instellingen voor collectieve beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/CE (« het Koninklijk besluit van 12 november 2012 »).

Identificatie van de soort van herstructurering en de betrokken instelling(en) voor collectieve beleggingen en de goedkeuringsprocedure.

Identificatie van de betrokken instelling(en) voor collectieve beleggingen

APHILION Q², BEVEK naar Belgisch recht, Beleggingsvennootschap met Variabel Kapitaal (BEVEK), ICB met meerdere compartimenten die hebben gekozen voor investeringen die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/CE en die zijn maatschappelijke zetel heeft in de Havenlaan 86, bus 320, 1000 Brussel.

Identificatie van de herstructurering

De huidige herstructurering heeft de vorm van een fusie, zoals bedoeld in artikel 160 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 en luidt als volgt; fusie van het over te nemen compartiment via een absorptie door het overnemende compartiment overeenkomstig de modaliteiten hieronder, met name:

Over te nemen Compartiment	Type	-	Overnemend Compartiment	Type
Balance	CAP	-	Equities	CAP

Goedkeuringsprocedure

Het fusievoorstel zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de buitengewone algemene vergadering van de desbetreffende compartimenten die zal plaatsvinden op 21/05/2024. Om te worden goedgekeurd, moet het fusievoorstel een positieve stem krijgen van ten minste drie vierde van de uitgebrachte stemmen op de vergadering van elk van de betrokken compartimenten. Elk compleet aandeel geeft recht op een stem wanneer de aandelen van gelijke waarde zijn. Wanneer de aandelen van ongelijke waarde zijn, geeft elk compleet aandeel recht op het aantal stemmen, dat proportioneel is aan het deel van het kapitaal dat het vertegenwoordigt, waarbij het aandeel dat het laagste aandeel vertegenwoordigt als één stem wordt geteld; er wordt geen rekening gehouden met fracties van stemmen.

Beleggers die wensen deel te nemen aan de buitengewone algemene vergadering worden verzocht om aan de wettelijke vereisten te voldoen.

Zodra de herstructurering is voltooid zal een persbericht worden gepubliceerd om de beleggers te informeren over de genomen beslissingen.

Context en motivatie van de herstructurering

De fusie kadert in een strategische evaluatie van het compartimentengamma van de BEVEK Aphilion Q². Het compartiment Balance investeert in exact dezelfde onderliggende aandelenportefeuille als het compartiment Equities, met daarbij nog een variabele indekking van het ontstane aandelenmarkt risico mbv aandelenindex futures. Deze variabele indekking werd de voorbije jaren reeds gedeeltelijk afgebouwd, en de beheerders zijn van plan deze verder af te bouwen, met als gevolg dat het verschil met het compartiment Equities zeer klein zal worden. Deze indekking heeft bovendien een kost, vooral in de vorm van transactiekosten voor de futures, waardoor het economisch niet langer zinvol is om deze aan te houden.

Een bijkomend element is dat het rendement van het Balance compartiment de voorbije jaren ondermaats gebleven is, waardoor het compartiment klein gebleven is en er op korte en zelfs middellange termijn geen vooruitzichten zijn dat de activa kunnen groeien naar een meer economisch gerechtvaardigd niveau. Dit zorgt ervoor dat de vaste kosten sterk doorwegen in het rendement, wat het nog moeilijker maakt om het compartiment naar een grotere omvang te laten groeien. Voor het APHILION Q² Equities compartiment geldt deze handicap niet. Het compartiment heeft een beheerd vermogen van 135 miljoen euro terwijl het APHILION Q² Balance-compartiment een uitstaand bedrag van slechts 2,7 miljoen euro heeft.

De Raad van Bestuur acht het gepast om deze compartimenten samen te voegen om de aandeelhouders van het compartiment Balance te laten profiteren van de grotere omvang van het compartiment Equities.

Gezien de potentiële toename van het vermogen onder beheer van het overnemende compartiment dat uit de fusie zou kunnen voortvloeien, zou de fusie bovendien een meer rationeel en efficiënt beheer van het overnemende compartiment mogelijk moeten maken.

Beleggingspolitiek (belangrijkste activa verhandeld zoals vernoemd in het Essentiële-Informatiedocument, accuraat en up-to-date op datum van deze publicatie)

APHILION Q ² Equities	APHILION Q ² Balance
<p>De activa van het fonds “Aphilion Q2 - Equities” zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen of daarmee vergelijkbare effecten van landen die tot de OESO behoren, hoofdzakelijk West Europa, de Verenigde Staten en Japan.</p> <p>Het fonds streeft ernaar meer dan 95% belegd te zijn in de aandelenmarkten, maar houdt ook altijd een klein percentage liquiditeiten aan om een flexibel portefeuillebeheer toe te laten.</p> <p>De onderliggende beleggingen houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.</p> <p>De referentie-index is de Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap NR Index in euro. De referentie-index wordt niet exact gekopieerd (actief beheer), maar dient als objectieve vergelijkingsbasis voor de beleggingsprestaties van het fonds.</p>	<p>De activa van het fonds “Aphilion Q2 - Balance” zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen of daarmee vergelijkbare effecten van landen die tot de OESO behoren, hoofdzakelijk West Europa, de Verenigde Staten en Japan.</p> <p>Het fonds streeft ernaar meer dan 95% belegd te zijn in de aandelenmarkten, maar houdt ook altijd een klein percentage liquiditeiten aan om een flexibel portefeuillebeheer toe te laten.</p> <p>Het fonds zal het dus ontstane aandelenmarkt risico echter beperken door een indekking met afgeleide producten op beursindices. Deze dekking zal gemiddeld 75% bedragen maar kan variëren tussen 0 en 100% in functie van de beursverwachtingen van de beheerders en het niveau van de volatiliteit op de beurzen.</p> <p>De onderliggende beleggingen houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.</p> <p>Het fonds wordt actief beheerd zonder verwijzing naar een benchmark.</p>

Herbalancerings van de portefeuille van het over te nemen compartiment vóór de herstructurering

Om de herstructurering uit te voeren, kan het overgenomen compartiment zijn portefeuille op deze manier aanpassen dat het activa bevat die in overeenstemming zijn met het beleggingsbeleid van het overeenkomstige overnemende compartiment vóór de herstructurering. Het beleggingsbeleid van het over te nemen compartiment zal echter te allen tijde in overeenstemming blijven met haar eigen, in het prospectus vermelde beleggingsbeleid.

Risicoprofiel

De belegger wordt verzocht kennis te nemen van de samenvattende risico-indicatoren hieronder vermeld en tevens terug te vinden in het Essentiële-Informatiedocument van de respectievelijke compartimenten, die accuraat en up-to-date zijn op datum van deze documentatie:

Samenvattende risico-indicator

Over te nemen compartiment	Type	Indicator	-	Overnemend compartiment	Type	Indicator
APHILION Q ² Balance	CAP	2	-	APHILION Q ² Equities	CAP	4

Kosten

De belegger wordt verzocht kennis te nemen van de vergelijking van de kosten, honoraria, en commissies die zijn vastgesteld op basis van de in het Essentiële-Informatiedocument vermelde bedragen die accuraat en up to date zijn op datum van deze documentatie:

Over te nemen compartiment/Klasse/Type	Lopende kosten	Instap	Uitstap	Prestatie vergoeding	Overnemend compartiment/Klasse/Type	Lopende kosten	Instap	Uitstap	Prestatie vergoeding
APHILION Q ² Balance A klasse	2,61%	Max. 2,50 %	Geen	(1)	APHILION Q ² Equities A-klasse	1,96%	Max. 2,50%	Geen	(2)
APHILION Q ² Balance B klasse	2,11%	Max. 2,50 %	Geen	(1)	APHILION Q ² Equities B-klasse	1,22%	Max. 2,50%	Geen	(2)
APHILION Q ² Balance Q klasse	1,62%	Max. 2,50 %	Geen	Geen	APHILION Q ² Equities Q-klasse	0,76%	Max. 2,50%	Geen	Geen

- (1) 20% van het rendement boven het referentie-rendement (4% op jaarbasis). Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming is 0%, dit is het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. Deze prestatievergoeding zal vanaf heden en tot het ingaan van de fusie niet meer worden toegepast.
- (2) 20% van het rendement boven het referentie-rendement (Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap NR Index). Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming is 1.34%, dit is het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.

Kosten in verband met de voorbereiding en afhandeling van de fusie door absorptie zullen worden gedragen door Aphilion IM, de beheervenootschap van Aphilion Q².

Opschorting van de handel in aandelen

Om de transactie vlot te laten verlopen, worden de inschrijvings-, terugkoop- en conversieaanvragen (zowel voor de overnemende als over te nemen compartimenten) opgeschort vanaf 17/05/2024, 12:00. Beleggers van het over te nemen compartiment kunnen tot 08/05/2024, 12:00 uur, kosteloos (met uitzondering van de belastingen geheven door de autoriteiten van de landen waar de aandelen worden verkocht) de terugbetaling van hun aandelen aanvragen, of de omzetting vragen naar aandelen van enig ander compartiment van de Bevek.

Als de fusie wordt goedgekeurd, kunnen deelnemers die het recht op gratis terugbetaling of conversie niet hebben uitgeoefend binnen de voorziene periode of die tegen hebben gestemd, hun rechten uitoefenen als deelnemers van het begunstigde compartiment vanaf 27/05/2024, met afsluiting van de ontvangst van orders om 12:00 uur. De fusie gaat van kracht binnen de 6 bankwerkdagen nadat de overeenstemmende beslissingen werden genomen door de algemene vergaderingen van de aandeelhouders van het overnemende en over te nemen compartiment, ic 27/05/2024.

Als de fusie niet wordt goedgekeurd, worden de aanvragen opnieuw geaccepteerd vanaf 22/05/2024, met afsluiting van de ontvangst van orders om 12:00 uur.

Ruilverhouding, ingangsdatum en voltooiing van de fusie

De fusie gaat van kracht uiterlijk 6 bankwerkdagen nadat de overeenstemmende beslissingen werden genomen door de algemene vergaderingen van de aandeelhouders van het overnemende en het over te nemen compartiment, ic op 27/05/2024.

Als compensatie voor de overdracht van de actieve en passieve elementen van het overgenomen compartiment, zullen er aandelen worden gecreëerd in het overnemend compartiment. Deze nieuwe aandelen zullen van dezelfde aard zijn als deze die voorheen in het bezit waren van beleggers in het over te nemen compartiment. Volgens de netto inventariswaarde en de ruilverhouding en volgens de hieronder beschreven modaliteiten (zie 'Identificatie van de herstructurering') zullen aandelen van het overnemende compartiment worden toegekend aan de beleggers van het over te nemen compartiment, vanaf definitieve voltooiing van de fusie.

Het aantal toe te kennen aandelen per aandeelhouder van over te nemen compartiment, zal worden berekend volgens de volgende formule:

$$A = \frac{B \times C}{D}$$

A = het aantal te verkrijgen nieuwe aandelen van het overnemende compartiment
B = het aantal aandelen in bezit in het over te nemen compartiment
C = de netto-inventariswaarde* per aandeel van het over te nemen compartiment
D = de netto-inventariswaarde* per aandeel van het overnemende compartiment

** Het betreft de laatste netto-inventariswaarde die werd berekend op de datum van de buitengewone algemene vergadering die de fusie van de betrokken compartimenten definitief zal goedkeuren.*

Als een houder van minstens één volledig aandeel van het overgenomen compartiment volgens de

formule hierboven minder dan één volledig aandeel van het overnemende compartiment zou ontvangen, dan zal dit op kosten van de beheermaatschappij Aphilion IM aangevuld worden zodat deze aandeelhouder na de fusie toch minstens één aandeel van het overnemende compartiment ontvangt.

De netto-inventariswaarde per aandeel en per soort aandeel van de compartimenten door de betrokken bij de fusie, zal worden berekend in overeenstemming met de wettelijke vereisten zoals gedefinieerd door het Koninklijk besluit van 12 november 2012 en het koninklijk besluit van 10 november 2006 met betrekking tot de boekhouding en de jaarrekening van bepaalde instellingen voor collectieve beleggingen met een variabel aantal aandelen. De compartimenten worden dus gewaardeerd tegen hun marktwaarde.

Aandelen van een bepaalde klasse in het over te nemen compartiment worden omgezet naar aandelen van dezelfde klasse in het overnemende compartiment en hiervoor wordt de formule hierboven voor elke klasse van aandelen apart berekend.

In het over te nemen compartiment zijn er geen aandeelhouders met speciale rechten of houders van andere effecten dan aandelen.

Als de fusie wordt goedgekeurd, worden deelnemers die hun recht op gratis terugbetaling of conversie niet binnen de voorziene periode hebben uitgeoefend of die tegen hebben gestemd, aandeelhouders van het overnemende Compartiment.

Rechten van de deelnemers

Alle aandelen die zullen worden uitgegeven door het overnemende compartiment in het kader van deze fusie, zijn, rekening houdend met de hierboven beschreven voorwaarden (zie "Identificatie van de herstructurering"), identiek en verlenen dezelfde rechten en voordelen aan de houders ervan.

Als tegenprestatie voor de overdracht van de actieve en passieve elementen van het over te nemen compartiment, zullen aandelen worden gecreëerd in het overnemende compartiment. Er zal geen enkel andere compensatie worden toegekend door de overnemende of over te nemen compartiment aan de aandeelhouders van deze compartimenten in het kader van de fusie door absorptie. De nieuwe aandelen die door het overnemende compartiment zullen worden uitgegeven, zullen van hetzelfde type zijn als de aandelen die voorheen in het bezit waren van de beleggers in het overgenomen compartiment, namelijk kapitalisatieaandelen.

De rechten verbonden aan de aandelen van het overgenomen compartiment zullen in het overnemende compartiment van dezelfde aard zijn, met het voorbehoud dat deze rechten, na de fusie, betrekking hebben op een ander compartiment. De rechten van de aandeelhouders van het overnemende compartiment worden bovendien niet aangetast, behalve dat de uitgifte van nieuwe aandelen aan de aandeelhouders van het overgenomen compartiment tot gevolg heeft dat hun participatie in het overnemende compartiment verwatert.

De aandacht van de aandeelhouders van het overnemende compartiment wordt uitdrukkelijk gevestigd op het feit dat hun participatie in het overnemende compartiment noodzakelijkerwijs zal verwateren door de uitgifte van nieuwe aandelen aan de aandeelhouders van het overgenomen compartiment.

De naar aanleiding van de fusie nieuw gecreëerde aandelen van het overnemende compartiment Equities, zullen vanaf de effectieve datum van de fusie, d.w.z. 27/05/2024, deelnemen in het bedrijfsresultaat van dit compartiment.

De nieuwe uitgegeven aandelen zullen dus vanaf hun uitgifte worden gelijkgesteld aan de bestaande aandelen van het overnemende compartiment en zullen dezelfde rechten genieten.

Nadere informatie over deze transactie kan ook worden verkregen bij Aphilion IM op het telefoonnummer +32 2 217 0130, toegankelijk van maandag tot en met vrijdag tussen 9.00 uur en 16.00 uur en op het volgende e-mailadres: info@aphilion.com.

De verschillende verslagen met betrekking tot de transactie, met name het verslag van de onafhankelijke auditor of de bewaarder bedoeld in artikel 172 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, kunnen gratis worden verkregen op de bovenvermelde locaties vanaf het ogenblik dat ze beschikbaar zijn.

Fiscaal regime

Het belastingstelsel kan veranderen nadat de transactie is voltooid.

Het stelsel van belastingheffing op inkomsten en meerwaarden die een belegger ontvangt, hangt af van de wetgeving die van toepassing is op zijn specifieke status in het land van inning. In geval van twijfel over het toepasselijke belastingstelsel is het de verantwoordelijkheid van de belegger om persoonlijk advies in te winnen bij gekwalificeerde professionals of adviseurs.

Door het overnemende compartiment verspreid Essentiële-Informatiedocument

Beleggers van het over te nemen compartiment worden sterk aangeraden en het kan voor hen nuttig zijn om het bijgevoegd Essentiële-Informatiedocument te lezen dat door het overeenkomstige overnemende compartiment is uitgegeven en op verzoek gratis verkrijgbaar is bij Caceis Bank, Belgium Branch en Aphilion IM.

Schematisch en chronologisch overzicht

05/04/2024	Deponering van het fusieproject bij de griffie
08/04/2024	Overmaken van het informatiedocument aan de beleggers
	Publicatie van de oproep (http://www.beama.be/nl/communications-opc-1)
	Het begin van de periode waarin beleggers gratis de terugbetaling van hun aandelen kunnen aanvragen (met uitzondering van de belastingen die worden geheven door de autoriteiten van de landen waar de aandelen worden verkocht) of om de omzetting ervan in aandelen van een ander compartiment van de BEVEK.
	Start van de herbalanceringsperiode van het over te nemen compartiment.
	Opschorting van aanvragen tot inschrijving van het over te nemen compartiment.

08/05/2024	Einde van de periode waarin beleggers gratis de terugbetaling van hun aandelen kunnen aanvragen (met uitzondering van de belastingen die worden geheven door de autoriteiten van de landen waar de aandelen worden verkocht) of de omzetting ervan in aandelen van een ander compartiment van de BEVEK.
17/05/2024	Begin van de periode van opschorting van de bepaling van de netto inventariswaarde, evenals de uitvoering van aanvragen tot uitgifte en terugkoop van de aandelen of wijziging van compartiment/aandelenklasse (over te nemen of overnemend compartiment)
	Einde van de periode van herbalancering van de portefeuille van het over te nemen compartiment
21/05/2024	<u>Algemene vergaderingen</u>
	APHILION Q ² EQUITIES: 10h00
	APHILION Q ² BALANCE: 10h30
	Berekening van de netto inventariswaarde van APHILION Q ² EQUITIES en APHILION Q ² BALANCE op datum van 17/05/2024
	Berekening van de ruilverhouding
22/05/2024	Indien de fusie niet wordt goedgekeurd, einde van de periode van opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde, evenals de uitvoering van aanvragen tot uitgifte en terugkoop van aandelen of tot wijziging van compartiment/aandelenklasse (overgenomen compartiment "Balance")
	Einde van de periode van opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde, evenals de uitvoering van aanvragen tot uitgifte en terugkoop van aandelen of tot wijziging van compartiment/aandelenklasse van het overgenomen compartiment "Equities"
24/05/2024	Validatie van de ruilverhouding door de Commissaris
27/05/2024	Effectieve voltrekking van de fusie
	Transfer van de actieve en passieve elementen van het over te nemen compartiment naar het overnemende compartiment)
	Ontvangst van de nieuw gecreëerde aandelen van het overnemende compartiment door de aandeelhouders van het overgenomen compartiment.
	Bevestiging door de beheermaatschappij aan de bewaarder
28/05/2024	Berekening van de eerste Netto Inventaris Waarde post-fusie op 27/05/2024
29/05/2024	Publicatie van de perscommunicatie http://www.beama.be/nl/communications-opc 1) gedurende een periode van 1 maand

Bijeenroeping van de algemene vergadering die zich moet uitspreken over de herstructurering

Onderstaande oproep is beschikbaar via de volgende internetlink
<http://www.beama.be/nl/communications-opc-1>.