

INVESTOR PROTECTION  
Persbericht – 2 september 2009

**De beleggers van zes door Petercam beheerde fondsen zijn uitgenodigd deel te nemen aan een collective actie om hun belangen te verdedigen. Die fondsen zijn Moneta Euro Liquidity, Moneta Bonds High Return, Moneta Bonds Low Volatility, L Fund Bonds Eur Quality, L Fund Bonds Universalis en L Fund Bonds Higher Yield.**

**Deze beleggers hebben verliezen geboekt, die niet enkel aan het inzakken van de financiële markten of aan verkeerde beheerskeuzen zouden te wijten zijn.**

---

Enkele maanden geleden heeft Investor Protection met externe professionals —waaronder een advocatenkantoor en een bedrijfsrevisor — een onderzoek ingesteld naar de fondsen Moneta Euro Liquidity, L Fund Bonds Eur Quality, L Fund Bonds Universalis en L Fund Bonds Higher Yield. Het is tijd om onze conclusie met anderen te delen: de verantwoordelijkheid van bepaalde entiteiten van de groep Petercam zou kunnen onderzocht worden en beleggers zouden recht kunnen hebben op een compensatie.

De fondsen Moneta Bonds High Return en Moneta Bonds Low Volatility hebben veel in de voornoemde compartimenten van L Fund geïnvesteerd. De beleggers in beide Moneta-fondsen zouden dus eveneens een schadevergoeding mogen krijgen.

### **Moneta Euro Liquidity**

Vanaf het begin van de financiële subprime crisis midden 2007 werd het compartiment Euro Liquidity van de bevek Moneta met aanvragen van terugbetaling geconfronteerd. Ten gevolge is het fonds, dat meer dan 1,3 miljard euro aan activa had verzameld, op 31 december 2007 gedaald tot 983 miljoen (gepubliceerde waarde van een kapitalisatieaandeel: 108,17 EUR) en eind 2008 tot 153 miljoen (gepubliceerde waarde van een kapitalisatieaandeel: 79,46 EUR). Vanaf het begin van 2008 lijkt de fondsbeheerder, Petercam (Luxembourg) SA, het in het prospectus opgelegd investeringsbeleid niet meer te respecteren. De liquide middelen dalen dan aanzienlijk onder de door het prospectus opgelegde minimumdrempel van 20 %. Op 31.12.2007 waren er nog 39,83% van liquide middelen in het fonds. Dit percentage was maar 9,05% op 30.06.2008 en 6,95% op 31.12.2008. Dit beheer heeft Moneta Euro Liquidity omvormt van een liquiditeit fonds in een obligatie fonds.

In de loop van 2008 verergerde de financiële crisis en de aanvragen van terugbetaling bleven komen. De raad van bestuur van het fonds beslist dan, op 10 oktober 2008, om het fonds te bevriezen. Het fonds bleef gedurende meer dan drie maanden bevroren en werd op 19 januari 2009 gedeblokkeerd. De waarde van de aandelen van het fonds, dat sinds 19 januari 2009 Euro Liquidity & FRN heet, bleef dalen en bedroeg eind januari 2009 75,04 (gepubliceerde waarde van een kapitalisatieaandeel).

In iets meer dan één jaar tijd zakte de waarde van de aandelen van het fonds Euro Liquidity dus met meer dan 30 %. Heel wat beleggers gaven blijk van hun ontevredenheid en Petercam vergoedde

aandeelhouders van het fonds om de bevrozing tussen oktober 2008 en januari 2009 te compenseren. Petercam verklaarde aan de pers dat ze als “commerciële tegemoetkoming” in totaal ongeveer 15 miljoen euro heeft toegekend.

Indien bevestigd wordt dat het investeringsbeleid van het prospectus aanzienlijk niet gerespecteerd is geweest, dan zouden aandeelhouders die alle of een gedeelte van hun aandelen verkocht hebben voor de bevrozing van het fonds op 10 oktober 2008 recht hebben op een schadevergoeding. Het feit dat het investeringsbeleid niet gerespecteerd zou geweest zijn betekend dat ook aandeelhouders die al een commerciële tegemoetkoming hebben gekregen omwille van de bevrozing van het fonds een schadevergoeding zouden kunnen krijgen. Uiteindelijk, zouden de aandeelhouders die in het fonds geblokkeerd zijn geweest en geen commerciële tegemoetkoming hebben gekregen een schadevergoeding kunnen krijgen.

In het begin zal Investor Protection de belangen verdedigen van de beleggers, die haar een volmacht gegeven hebben, door Petercam en andere entiteiten, zoals bij voorbeeld de deponerende bank, in vraag te stellen. Op basis van de ontvangen antwoorden en de elementen die ze reeds kent, zal Investor Protection beslissen welke maatregelen genomen moeten worden. De prioriteit zal gegeven worden aan onderhandelingen om een compensatie te krijgen. Een juridische actie tegen bepaalde entiteiten van de groep Petercam is niettemin niet uitgesloten.

### **Bonds Eur Quality, Bonds Universalis en Bonds Higher Yield**

Tijdens 2008 ondergingen die drie compartimenten van de bevek L Fund grote waardeverliezen. In hun respectieve categorieën, hebben de drie fondsen verliezen geleden die aanzienlijk hoger liggen dan het gemiddelde van de markt. Volgens de elementen die in het bezit van Investor Protection zijn, blijkt dat de abnormaal middelmatige prestaties gedeeltelijk hun oorsprong zouden kunnen vinden in handelingen die als fout zouden kunnen worden beschouwd. We stellen ons in het bijzonder vragen over de talrijke transacties die tussen de drie fondsen en Moneta Euro Liquidity gerealiseerd werden. De drie fondsen hebben inderdaad een significant gedeelte van de obligaties gekocht dat Moneta Euro Liquidity gedwongen was te verkopen omwille van de aanvragen van terugbetaling.

Eerst zal Investor Protection de belangen verdedigen van de beleggers die haar een volmacht gegeven hebben, door Petercam en andere personen, zoals bij voorbeeld de deponerende bank, in vraag te stellen. Op basis van de ontvangen antwoorden en de elementen die ze reeds kent, zal Investor Protection beslissen welke maatregelen genomen moeten worden. De prioriteit zal gegeven worden aan onderhandelingen om een compensatie te krijgen. Een juridische actie tegen bepaalde entiteiten van de groep Petercam is niettemin niet uitgesloten.

**Moneta Bonds High Return, Moneta Bonds Low Volatility (NB sinds 15 juli 2009 is de naam Moneta veranderd geweest in Horizon L)**

Beide compartimenten van Moneta zijn dakfondsen. Dat betekent dat de belangrijkste van hun activa in andere fondsen geïnvesteerd zijn. Onder die fondsen bevinden zich hoofdzakelijk verschillende voormelde compartimenten van L Fund: Bonds Eur Quality, Bonds Universalis en Bonds Higher Yield. De beleggers in Moneta Bonds High Return en Moneta Bonds Low Volatility zijn dus onrechtstreeks het slachtoffer geworden van de abnormaal verkeerde prestaties van de drie compartimenten van L Fund. Als blijkt dat die verkeerde prestaties gedeeltelijk aan fouten te wijten zijn, kunnen de beleggers in die twee fondsen om een schadevergoeding vragen.

De beleggers die verdedigd willen worden kunnen daarvoor aan Investor Protection een volmacht geven. De volmacht is beschikbaar op de internetsite [www.investorprotection.be](http://www.investorprotection.be). Investor Protection kan enkel beleggers vertegenwoordigen die ter verdediging van hun belangen een formele volmacht hebben gegeven.

---

Contactpersoon: Albert Biebuyck, Managing Partner

Tel.: 0476 44 24 37

Nota voor de redactie:

Investor Protection Europe is een onderneming die spaarders en beleggers, zowel particulieren als institutionelen, advies verstrekt, beschermt en verdedigt. De onderneming beheert zowel individuele gevallen als de verdediging van groepen. Investor Protection helpt beleggers om hun situatie te evalueren en, indien gegrond, over schadevergoedingen te onderhandelen en ze te verkrijgen. Investor Protection doet regelmatig een beroep op professionals zoals advocaten, fiscalisten, auditors, financieel deskundigen, enz. Dankzij die combinatie van middelen en talent die aan elke situatie wordt aangepast, kan de onderneming de aan haar toevertrouwde dossiers optimaal beheren.