



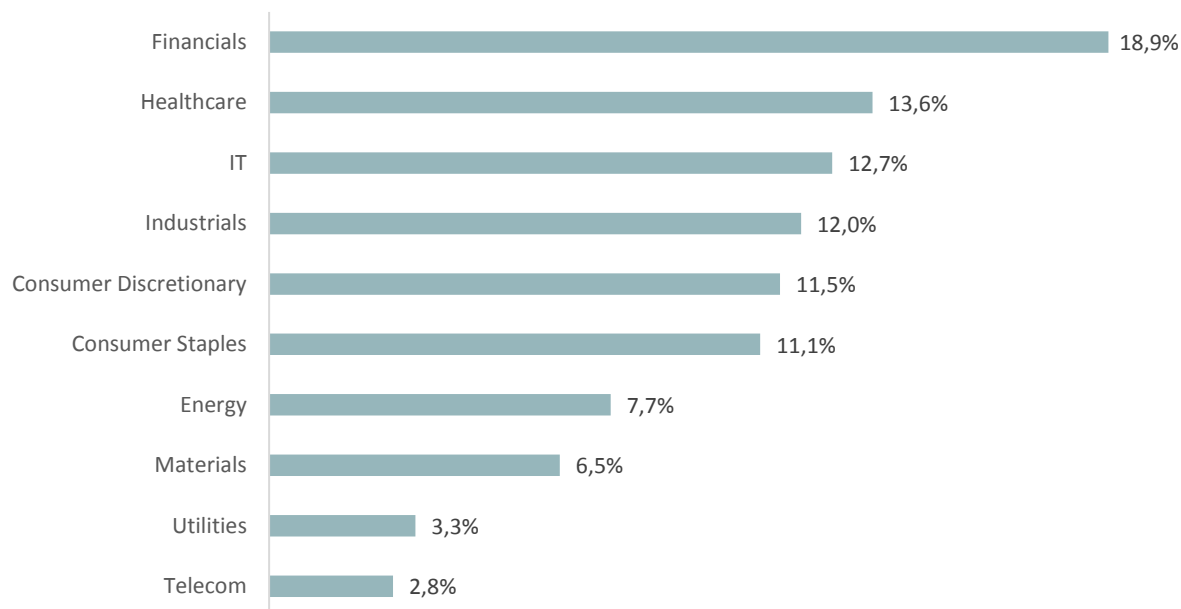
Equities DBI-RDT

Beheervenootschap: CADELAM

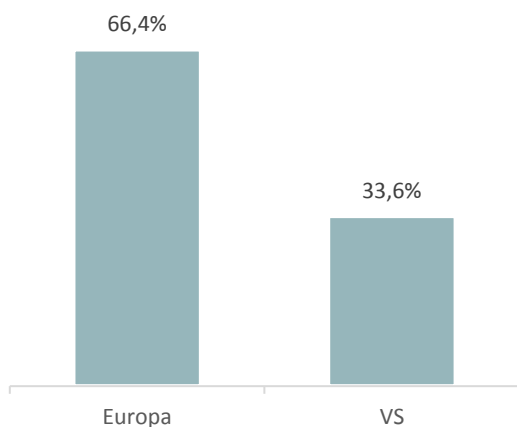
Financieel beheerder: Van Lanschot

Fonds gedomicilieerd in België – compartiment met onbeperkte looptijd van Van Lanschot Bevek nv

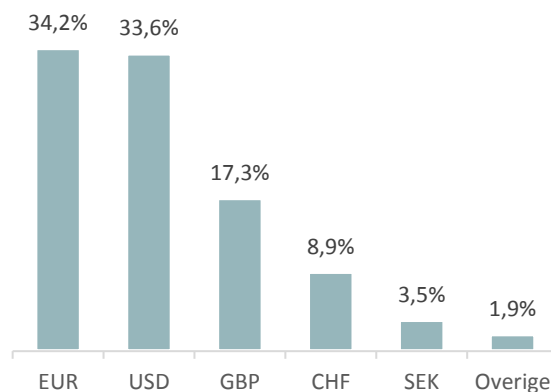
SECTORVERDELING



REGIOVERDELING



VALUTAVERDELING



RISICO- EN OPBRENGSTENPROFIEL, BELANGRIJKSTE RISICO'S

1	2	3	4	5	6	7	
← lager risico						→ Hoger risico	
Potentieel lagere opbrengsten						Potentieel hogere opbrengsten	

Risico's van wezenlijk belang voor het fonds en die niet (voldoende) weergegeven worden door de synthetische indicator:

- Wisselkoersrisico: het fonds belegt doorgaans meer dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in een andere munt dan de euro.

Voor een compleet overzicht van de risico's van dit fonds verwijzen wij u naar de paragraaf over risico's in het prospectus.

FINANCIËLE MARKTEN EN TRANSACTIES

Een eindejaarsrally zat er deze keer niet in. December was een ronduit beroerde maand voor de aandelenmarkten. Voor de Amerikaanse beurs was het zelfs de slechtste december ooit. De meeste sectoren verloren er bijna 10%, sommigen nog meer. De nutssector hield het beste stand met een verlies van ongeveer 5%. In Europa waren de verliezen wat minder groot terwijl ook daar de nutssector het minste terrein verloor. De energiesector presteerde zeer slecht, vooral in de VS. De forse daling van de olieprijs is daar debet aan. In het laatste kwartaal 2018 daalde de prijs van het zwarte goud met ruim 30%.

Een specifieke aanleiding voor de beursmalaise was er niet. Het was eerder een combinatie van verschillende factoren zoals: de blijvende onzekerheid m.b.t. de handelsoorlog tussen de VS en China, de verlaging van de economische groeiverwachtingen, analisten die de winstverwachtingen voor bedrijven neerwaarts bijstellen... Ook de vervlakking van de Amerikaanse rentecurve woog op het sentiment. Het verschil tussen de tien- en tweejaarsrente in de VS daalde tot het laagste niveau sinds 2007. Wanneer de tweejaarsrente boven de tienjaarsrente uitstijgt, is er sprake van een inverse rentecurve. En dat is in het verleden altijd de voorbode geweest van een recessie. Begrijpelijk dus dat beleggers dat niet graag zien gebeuren.

OVERZICHT POSITIES

Aandelen		99,6%
<i>Europa</i>		
ABB LTD NOM.	1,2%	UBS GROUP AG-REG 0,9%
AIR LIQUIDE SA	2,0%	UNILEVER NV-CVA 1,6%
ALLIANZ SE-REG	2,1%	VIVENDI 1,3%
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	1,5%	VODAFONE GROUP PLC 1,0%
ASML HOLDING NV	1,2%	WOLTERS KLUWER-CVA 1,8%
ASSA ABLOY AB-B	0,3%	ZURICH INSURANCE GROUP AG 0,9%
ATLAS COPCO AB -A-FRIA	1,6%	
BANCO SANTANDER SA	1,8%	<u>VS</u>
BAYER	1,3%	3M CO (NY) 1,1%
BP PLC	1,5%	ACCENTURE PLC CL A 0,9%
COMPASS GROUP PLC (LO)	1,2%	AIR PROD CHEMICALS (NY) 0,5%
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	1,9%	ALPHABET --- SHS -A- (NY) 2,0%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,0%	AMAZON COM. INC (NY) 0,6%
DIAGEO PLC	2,0%	AMGEN INC 1,7%
ENGIE	0,9%	APPLE INC 2,0%
ERICSSON B	0,8%	AT&T INC 0,6%
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,5%	BANK OF AMERICA CORP 1,4%
HSBC HOLDINGS PLC	2,2%	BOOKING HOLDINGS INC 0,9%
ING GROEP NV-CVA	1,8%	CHUBB LIMITED (NY) 1,3%
KINGFISHER PLC	1,0%	CITIGROUP INC 1,2%
KONINKLIJKE DSM NV	1,6%	COCA-COLA CO/THE 0,7%
KONINKLIJKE PHILIPS NV	0,9%	DEERE & CO 1,1%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,2%	DOWDUPONT INC 0,5%
LVMH-MOET HENNESSY -CR (PA)	1,6%	DUKE ENERGY CORP 1,0%
NATIONAL GRID PLC	1,4%	EXXON MOBIL CORP 1,1%
NESTLE SA REG	2,9%	GILEAD SCIENCES INC 1,1%
NORDEA BANK AB	0,8%	INTEL CORP 1,2%
NOVARTIS AG REG	1,5%	MEDTRONIC INC 0,9%
NOVO NORDISK A/S-B	1,2%	MICROSOFT CORP 2,0%
PRUDENTIAL PLC	1,8%	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 0,6%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,0%	NIKE INC B (NY) 0,7%
RIO TINTO PLC	1,8%	PFIZER INC 1,2%
ROCHE HOLDING Gs.	1,6%	PROCTER & GAMBLE CO/THE 0,9%
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	2,1%	SALESFORCE.COM INC (NY) 0,6%
SAP SE	1,6%	SCHLUMBERGER LTD 0,6%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,8%	STARBUCKS CORP 1,0%
SIEMENS AG-REG	2,0%	UNITED TECHNOLOGIES CORP 1,0%
TELENOR ASA	0,5%	US BANCORP 1,3%
TOTAL SA	1,8%	WALT DISNEY CO/THE 1,3%
Cash		0,4%

BELEGGINGSBELEID

Equities DBI-RDT streeft voornamelijk naar een maximale groei bij gepast risico van het belegde vermogen, waarbij erop wordt toegezien dat de houders van distributiedeelbewijzen die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting dividenden genieten die aftrekbaar zijn in hoofde van de definitief belaste inkomsten. Er wordt hoofdzakelijk en op een gespreide manier belegd in aandelen wereldwijd. Equities DBI-RDT is erop gericht een zeer brede diversificatie te bieden op het niveau van de sectorale spreiding. De aandeelhouders van het fonds genieten geen kapitaalsgarantie.

Het compartiment belegt hoofdzakelijk in deelbewijzen van – al dan niet beursgenoteerde – instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE) en alternatieve instellingen voor collectieve beleggingen (AICB), aandelen en obligaties, zonder enige geografische restrictie. De beleggingen ondergaan een Socially Responsible Investing (SRI)-screening i.h.k.v. het verantwoord beleggingsproces dat wordt gevolgd. De basis van het verantwoord beleggingsproces wordt gevormd door twee belangrijke internationale raamwerken: de United Nations Global Compact (UNGC) en de Principles for Responsible Investment (PRI). Samen met de Guiding Principles on Business and Human Rights (HR) bevatten deze raamwerken de belangrijkste thema's voor het verantwoord beleggingsproces. De genoemde raamwerken worden vervolgens vertaald naar meer dan 100 internationale verdragen en/of conventies. Het gaat hier bijvoorbeeld om internationale conventies over arbeidsrechten, de universele verklaring van de rechten van de mens, diverse conventies over klimaatverandering en biodiversiteit, anti-corruptieverdragen en internationale verdragen ten aanzien van (controversiële) wapens.

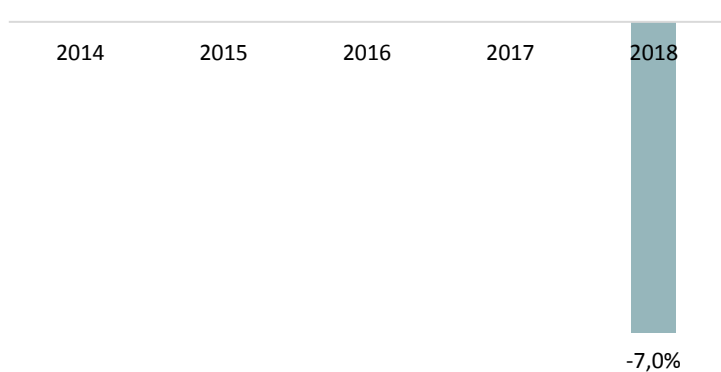
Vooraleer over te gaan tot een belegging, worden deze gescreend op mogelijke schendingen van deze verdragen en/of conventies. Voor deze toetsing wordt er gebruik gemaakt van een externe consultant (MSCI ESG Research) die zich baseert op openbaar beschikbare informatie (zoals persberichten en financiële verslagen). De resultaten van de screening worden op kwartaalbasis besproken in de ESG Council (ESG staat voor Environmental, Social And Governance), bestaande uit specialisten van F. van Lanschot Bankiers N.V., Nederland, aangevuld met externe specialisten. De beleggingen blijven na opname onderhevig aan deze screening. Wanneer op een gegeven moment een bedrijf niet langer voldoet aan de ESG-criteria, beslist de ESG Council op discretionaire wijze of dit bedrijf al dan niet uitgesloten wordt.

De verantwoorde beleggingsaanpak is tweeledig. Enerzijds is de aanpak vooral gericht op engagement met bedrijven. Dit betekent dat er een dialoog aangegaan wordt met bedrijven om verbetering op vlak van duurzaamheidscriteria te bewerkstelligen. Bedrijven waarbij het engagementstraject werd doorlopen en waarbij niet de gewenste verbeteringen werden bekomen, kunnen uitgesloten worden. Deze beslissing wordt op discretionaire wijze genomen door de ESG Council. Daarnaast geldt er voor bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens een strikt uitsluitingsbeleid. Het betreft bedrijven die betrokken zijn bij de productie van: antipersoonsmijnen, kernkoppen, clustermunities, chemische en biologische wapens.

Voor de beleggingen in ICBE en AICB geldt, ongeacht of ze zelf al dan niet een eigen verantwoorde beleggingsaanpak (SRI screening) hanteren:

- Er wordt niet belegd in ICBE en AICB die in bedrijven beleggen die uitgesloten zijn door de ESG Council.
- De enige uitzondering hierop zijn ICBE en AICB die als doelstelling hebben een volledige index te repliceren (zogenaamde indexfondsen / trackers / ETFs).

EVOLUTIE NETTO INVENTARISWAARDE KLASSE A DIS (IN EURO), SINDS OPRICHTING

RENDEMENT PER KALENDERJAAR KLASSE A DIS (IN EURO)


Sinds startdatum	-7,8%
Sinds begin dit jaar	-7,0%
1 jaar	-7,0%
3 jaar	/
5 jaar	/
10 jaar	/

De rendementcijfers op deze fiche stemmen overeen met het globale rendement van de A distributieveersie van het fonds, samengesteld uit dividenden, coupons en eventuele meer- en minwaarden. De rendementen houden rekening met de beheersvergoeding en de andere recurrente kosten maar niet met de instap-, uitstapkosten en beurstaksen. Voor perioden langer dan een jaar worden de rendementen berekend volgens de actuariële methode. Rendementen op kleiner dan of gelijk aan één jaar zijn cumulatieve rendementen. De rendementen en de cijfers van de evolutie van de NIW zijn gebaseerd op in het verleden behaalde resultaten en bieden geen garantie voor de toekomst. De rendementen van de andere aandelenklassen zijn gratis verkrijgbaar in de kantoren van F. van Lanschot Bankiers N.V., Belgisch bijkantoor.

Bron rendementen en evolutie NIW: F. van Lanschot Bankiers N.V. Belgisch bijkantoor

**TECHNISCHE KENMERKEN**

Oprichtingsdatum: 3 oktober 2017

Klasse	ISIN	NIW	Minimum inschrijving
A	BE6298699040	€895,56	//
AI	BE6298704097	€897,65	
B	BE6298705102	€895,90	€500.000
BI	BE6298707124	€897,62	
C	BE6298708130	€897,55	€2.500.000
CI	BE6298709146	€900,29	

Totale activa: €137,30 mln.

KOSTEN**TAKSEN**

Instapkosten	Geen	Beurstaks	Geen
Uitstapkosten	Geen	Vennootschappen genieten van het DBI regime	
Lopende kosten klasse A / AI	1,32% / 1,24%	Overige beleggers zijn 30% roerende voorheffing verschuldigd op de jaarlijkse distributie	
<i>waarvan management fee</i>	1,00%		
<i>waarvan fee voor SRI-screening</i>	0,12%		
Lopende kosten klasse B / BI	1,22% / 1,14%		
<i>waarvan management fee</i>	0,90%		
<i>waarvan fee voor SRI-screening</i>	0,12%		
Lopende kosten klasse C / CI	0,87% / 0,79%		
<i>waarvan management fee</i>	0,55%		
<i>waarvan fee voor SRI-screening</i>	0,12%		

INTERNE KLACHTDIENST & OMBUDSDIENST

Een eventuele klacht wordt schriftelijk ingediend bij ter post aangetekende brief, verstuurd naar de maatschappelijke zetel van F. van Lanschot Bankiers N.V., Belgisch bijkantoor, Desguinlei 50 - 2018 Antwerpen en gericht aan de Manager Klachten. F. van Lanschot Bankiers N.V., Belgisch bijkantoor verbindt er zich toe om de klacht naar billijkheid te behandelen en om de Cliënt te horen alvorens een beslissing te nemen.

Wanneer de afhandeling van de klacht de Cliënt geen genoegdoening schenkt, dan kan hij zich wenden tot de Ombudsdienst voor de Financiële Sector, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, 1000 Brussel, www.ombfin.be, tel +32 (0)2 545.77.70, fax +32 (0)2 545.77.79.

FINANCIËEL BEHEER

Team beleggingsstrategie en vermogensbeheer – vermogensbeheer@vanlanschot.be

<https://beleggingsinformatie.vanlanschot.be/beleggingsinstrumenten/beleggingsfondsen>

OVERIGE BELANGRIJKE INFORMATIE

Met de term 'fonds' wordt een Instelling voor Collectieve Belegging (ICB) of een compartiment van een ICB bedoeld.

Equities DBI-RDT is een compartiment van de Belgische bevek Van Lanschot Bevek nv. De essentiële beleggersinformatie, het laatste periodieke verslag en de prospectus zijn gratis verkrijgbaar in de kantoren van F. van Lanschot Bankiers N.V., Belgisch bijkantoor of op www.vanlanschot.be. Dit zowel in het Nederlands als in het Frans. Financiële dienst: KBC Securities NV, Havenlaan 12, 1080 Brussel. De NIW van Equities DBI-RDT wordt dagelijks gepubliceerd in dagblad De Tijd alsook op de website van BEAMA. **Voor dat u een beslissing neemt al dan niet te investeren in het compartiment, dient u minstens de essentiële beleggersinformatie en het prospectus door te nemen.**

F. van Lanschot Bankiers N.V., Belgisch bijkantoor - Desguinlei 50 - 2018 Antwerpen

Tel. +32 (0)3 286 78 00

| Fax +32 (0)3 281 07 94

| info@vanlanschot.be

| www.vanlanschot.be