

# ***Van Lanschot Bevek nv***

**BELEGGINGSVENNOOTSCHAP MET VERANDERLIJK KAPITAAL  
NAAR BELGISCH RECHT  
MET MEERDERE COMPARTIMENTEN**

**INSTELLING VOOR COLLECTIEVE BELEGGINGEN  
IN BELEGGINGEN DIE VOLDOEN AAN DE RICHTLIJN 2009/65/EG**

**PROSPECTUS**

**31 JANUARI 2019**

## **Infoblad Prospectus: Van Lanschot Bevek**

Het **prospectus** van Van Lanschot Bevek bestaat uit:

Deel 1: Informatie betreffende bevek

Deel 2: Informatie betreffende elk compartiment

De statuten van Van Lanschot Bevek worden aangehecht aan het prospectus;

Ingeval van afwijkingen tussen de Nederlandstalige en anderstalige uitgaven van het prospectus, heeft de Nederlandstalige tekst de voorrang.

Noch deze ICBE noch de compartimenten van deze ICBE mogen publiek worden aangeboden of verkocht in landen waar geen aanmelding is gebeurd bij de plaatselijke autoriteiten.

Deze Prospectus werd goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten op 11 december 2018.

Deze Prospectus wordt uitgegeven onder verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur van de ICBE VAN LANSCHOT BEVEK nv én onder verantwoordelijkheid van de Beheervenootschap CADELAM (Jan Van Rijswijcklaan 178 - 2020 Antwerpen). Zij verklaren dat, voorzover hen bekend, de gegevens in de Prospectus in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het Prospectus zou wijzigen.

# Van Lanschot Bevek *Prospectus*

## **Informatie betreffende de bevek**

### **Naam**

Van Lanschot Bevek

### **Rechtsvorm**

naamloze vennootschap

### **Oprichtingsdatum**

01/03/1993

### **Bestaansduur**

onbeperkte duur

### **Maatschappelijke zetel**

Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen

### **Statuut**

Bevek met **verschillende** compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (hierna “de wet van 03/08/2012”).

### **Lijst van de door de bevek gecommmercialiseerde compartimenten**

Compartiment	Euro Obligatiefonds
Compartiment	Very defensive Portfolio
Compartiment	Defensive Portfolio
Compartiment	Balanced Portfolio
Compartiment	Growth Portfolio
Compartiment	High growth Portfolio
Compartiment	Equities DBI-RDT
Compartiment	Flexible Portfolio

### **Lijst van de door de bevek gecreëerde klassen van rechten van deelneming**

‘A’-klasse:

De ‘A’ aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen.

‘AI’-klasse:

De ‘AI’ aandelen zijn voorbehouden voor de institutionele of professionele beleggers, zoals bepaald in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012. Deze klasse verschilt van de ‘A’-klasse door haar

kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting.

‘B’-klasse:

De ‘B’ aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. Om te kunnen instappen in deze klasse moeten de gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer in de volgende compartimenten van de Van Lanschot Bevek minstens €500.000 samen bedragen:

- Very defensive Portfolio
- Defensive Portfolio
- Balanced Portfolio
- Growth Portfolio
- High growth Portfolio
- Equities DBI-RDT
- Flexible Portfolio

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

De kostenstructuur wijkt af van de andere klassen.

‘BI’-klasse:

De ‘BI’ aandelen zijn voorbehouden voor de institutionele of professionele beleggers, zoals bepaald in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012. Om te kunnen instappen in deze klasse moeten de gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer in de volgende compartimenten van de Van Lanschot Bevek minstens €500.000 samen bedragen:

- Very defensive Portfolio
- Defensive Portfolio
- Balanced Portfolio
- Growth Portfolio
- High growth Portfolio
- Equities DBI-RDT
- Flexible Portfolio

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

Deze klasse wijkt af van de andere klassen door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting.

‘C’-klasse:

De ‘C’ aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. Om te kunnen instappen in deze klasse moeten de gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer in de volgende compartimenten van de Van Lanschot Bevek minstens €2.500.000 samen bedragen:

- Very defensive Portfolio
- Defensive Portfolio
- Balanced Portfolio
- Growth Portfolio
- High growth Portfolio
- Equities DBI-RDT

## Flexible Portfolio

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

De kostenstructuur wijkt af van de andere klassen.

‘CI’-klasse:

De ‘CI’ aandelen zijn voorbehouden voor de institutionele of professionele beleggers, zoals bepaald in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012. Om te kunnen instappen in deze klasse moeten de gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer in de volgende compartimenten van de Van Lanschot Bevek minstens €2.500.000 samen bedragen:

Very defensive Portfolio  
Defensive Portfolio  
Balanced Portfolio  
Growth Portfolio  
High growth Portfolio  
Equities DBI-RDT

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

Deze klasse wijkt af van de andere klassen door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting.

Indien blijkt dat aandelen van een bepaalde klasse in het bezit zijn van andere deelnemers dan toegelaten of indien er wijzigingen optreden in het minimuminvesteringsbedrag, kan de raad van bestuur overgaan tot een conversie, zonder kosten, van deze aandelen naar aandelen van een andere klasse van datzelfde compartiment waartoe de aandelen voortaan behoren. De financiële dienst zal overgaan tot periodieke controles.

Voor alle deelnemers die vóór 22/10/2014 in het bezit waren van een bepaalde aandelenklasse van een van de compartimenten van de bevek, is het toegelaten om in deze klasse te blijven voor wat dat compartiment betreft, ongeacht of er aan de voorwaarde m.b.t. het minimuminvesteringsbedrag van die klasse naderhand voldaan is.

Alle deelnemers die via EVI.be hebben ingeschreven, zullen steeds ingedeeld worden in de ‘A’-klasse en worden uitgesloten van de andere klassen.

De beschikbaarheid van de verschillende soorten van klassen is verschillend per compartiment. Welke klassen beschikbaar zijn, zal worden weergegeven in de fiche per compartiment (zie Deel 2 van dit prospectus).

### **Raad van bestuur van de bevek**

Voorzitter:

Dhr. Paul Timmermans, lid van het managementcomité van F. van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor

Bestuurders:

Dhr. Rob van Oostveen, Director Janivo holding bv

Dhr. Jos Walravens

Dhr. Maarten Kneepkens, Manager Standaard Beheer Kempen & Co Capital Management

Dhr. Lieven De Moor, Professor Vrije Universiteit Brussel (\*)

(\*): onafhankelijk bestuurder

**Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd**

Dhr. Maarten Kneepkens

Dhr. Jos Walravens

**Commissaris**

KPMG, Borsbeeksebrug 30 bus 2, 2600 Berchem, bedrijfsrevisoren

Vertegenwoordigd door dhr. Frans Simonetti, bedrijfsrevisor

**Kapitaal**

Het maatschappelijk kapitaal is steeds gelijk aan de waarde van het netto-actief. Het mag niet minder bedragen dan €1.239.467,62.

**Beheertype**

Bevek die een beheervenootschap van instellingen voor collectieve beleggingen heeft aangesteld.

**Beheervenootschap**

CADELAM

Naamloze Vennootschap

Jan Van Rijswijklaan 178 - 2020 Antwerpen

Oprichting: 9 april 1982 voor onbepaalde duur

Lijst andere ICB's waarvoor zij is aangesteld:

C+F nv, Dierickx Leys Fund I nv, Dierickx Leys Fund II nv, Hermes Pensioenfonds, Interbeurs Hermes Pensioenfonds, VDK Pension Fund, LS Value nv, Truncus Investment Fund nv, Lawaisse Fund nv.

Voorzitter raad van bestuur: Dhr. Jacques Delen

Bestuurders: de heren A. Deveen, C. Bruynseels, G. Swolfs, P. François, P. De Winter, V. Camerlynck en mevrouw M. Leys.

Effectieve leiders: de heren C. Bruynseels, G. Swolfs en P. François.

Commissaris: Ernst&Young Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door mevr. Christel Weymeersch

Kapitaal: €620.383,52 volstort

**Beloningsbeleid**

De beheervenootschap Cadelam heeft een beloningsbeleid opgesteld conform aan de Belgische en Europese wetgeving. Het beloningsbeleid draagt bij aan een gezond en effectief risicobeheer en het moedigt niet aan tot het nemen van risico's die niet te verenigen zijn met het risicoprofiel van de fondsen in beheer. Het is voor Cadelam van belang dat de ICB's bediend worden door een ervaren beheersteam. En dit zowel in tijden van een hausse als een baisse. Cadelam probeert een voldoende hoog loon uit te betalen om de retentie van haar personeelsleden te bewerkstelligen. Er wordt over gewaakt dat de verloning niet verbonden is met de rendementen van de portefeuilles (en op die manier dus ook niet aanzet tot buitensporig risico gedrag).

Het beloningsbeleid legt specifieke richtlijnen op voor medewerkers die een materiële impact zouden kunnen hebben op het risicoprofiel van de vennootschap (de "Key Identified Staff"). De meeste medewerkers krijgen enkel een vaste verloning. De hoofden van de controlefuncties ontvangen nooit een variabele verloning, en hun vergoeding is op geen enkele manier gelinkt aan de prestaties van de departementen die zij moeten controleren.

Slechts in een beperkt aantal gevallen wordt een variabele verloning uitbetaald. Deze is beperkt tot maximum 100% van de vaste verloning. Voor variabele verloning geldt een uitgestelde uitbetalingstermijn.

De functies waarop dit beloningsbeleid van toepassing is, werden nauwgezet geïdentificeerd aan de hand van kwalitatieve en kwantitatieve criteria.

Het beloningsbeleid wordt jaarlijks geactualiseerd.

De principes van het beloningsbeleid van de beheervenootschap zijn de volgende:

Algemene regels:

Het loonpakket van bepaalde medewerkers bestaat uit twee onderdelen: enerzijds een vaste component, anderzijds een variabele component. De vaste component wordt voornamelijk bepaald door de functie van de medewerker (zoals de verantwoordelijkheid die de medewerker draagt en de complexiteit van de functie). De variabele component is afhankelijk van verschillende factoren, zoals de bedrijfsresultaten, de resultaten van de afdeling van de medewerker, en de individuele doelstellingen van de medewerker. Het verloningsbeleid wordt ook beïnvloed door marktpraktijken, competitiviteit, risicofactoren, de langetermijndoelstellingen van het bedrijf en zijn aandeelhouders en de evoluties in het regulerend kader.

Key Identified Staff:

‘Key Identified Staff’ worden gedefinieerd op basis van een aantal zowel kwalitatieve als kwantitatieve criteria. Er gelden specifieke regels voor “Key Identified Staff”. De variabele component van deze groep medewerkers wordt toegekend op een manier die behoorlijk risicobeheer promoot en die geen aanleiding kan geven tot het nemen van extreme risico’s.

Verdere toelichting omtrent het actuele beloningsbeleid:

De geactualiseerde versie met een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen (met inbegrip van de samenstelling van het remuneratiecomité), is op verzoek kosteloos verkrijgbaar op papier en via de link <https://www.cadelam.be/nl/loonbeleid>

**Delegatie van het financieel beheer van de beleggingsportefeuille**

F. van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor – Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen

**Financiële dienst (transfer agent) – Top van de piramide**

KBC Bank nv – Havenlaan 2 – 1080 Brussel

**Delegatie van het Commercieel Beheer**

Distributeurs: F. van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor – Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen

**Bewaarder**

KBC Bank nv – Havenlaan 2 – 1080 Brussel

Voornaamste werkzaamheden van de bewaarder:

De bewaarder handelt loyaal, billijk, professioneel, onafhankelijk en in het belang van de ICBE en de deelnemers in de ICBE.

De bewaarder staat in voor de bewaring, de transacties, inning dividenden en intresten van de activa en andere taken zoals bepaald in artikel 51/1 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (“hierna de Wet van 3 augustus 2012”).

De bewaarder voert ook een controle uit op o.a. de boekhouding, berekening netto-inventariswaarde, de beleggingsbeperkingen zoals bepaald in artikel 51/1 §1 van de wet van 3 augustus 2012.

Meer specifiek en in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving zorgt de bewaarder in hoofdzaak voor de follow-up van de inschrijvingen en van de boekingen van contanten van de ICBE op de kasgeldrekeningen en de bewaarneming van de activa van de ICBE. De bewaarder controleert tevens de conformiteit van bepaalde verrichtingen van de ICBE.

De bewaarder vergewist er zich van dat:

1. De activa in bewaring overeenstemt met de in de boekhouding van de ICBE vermelde activa;
2. Het in zijn boekhouding vermelde aantal rechten van deelneming in omloop overeenstemt met het in de boekhouding van de ICBE vermelde aantal rechten van deelneming in omloop;
3. De verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van rechten van deelneming in de ICBE geschieden overeenkomstig de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten, en, in voorkomend geval, het prospectus;
4. De netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming wordt berekend overeenkomstig de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus;
5. De beleggingsbeperkingen bepaald in de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en; in voorkomend geval; het prospectus wordt nageleefd;
6. De instructies van de ICBE of van de beheervenootschap uitvoeren, tenzij deze in strijd zijn met de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, met het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, met het prospectus;
7. Bij transacties met betrekking tot de activa van de ICBE de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan de ICBE;
8. De regels inzake provisies en kosten bepaald in de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus worden nageleefd;
9. De opbrengsten van de ICBE een bestemming krijgen die in overeenstemming is met de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus.

Een algemene kerntaak van de bewaarder is het controleren van de kasstromen van de ICBE's. De ontvangst of de betalingen van contanten worden nagegaan met betrekking tot o.a. de inschrijving op aandelen of rechten van deelneming in de ICBE, de uittreding uit de ICBE, de aan- of verkoop van activa door de ICBE, dividenduitkeringen, etc. De bewaarder ziet er op toe dat de ontvangen gelden worden geboekt op de relevante kasgeldrekening en dat deze worden gevrijwaard overeenkomstig artikel 16 van de MiFID uitvoeringsrichtlijn (2006/73/EG).

Naast het toezicht op de kasstromen vormt de bewaring van activa van een ICBE een kerntaak van de bewaarder. Het onderscheid wordt gemaakt tussen 'financiële instrumenten die kunnen worden bewaard' enerzijds en 'andere activa' anderzijds.

Wat de financiële instrumenten die in bewaring kunnen genomen worden betreft dit deze financiële instrumenten die fysiek kunnen worden geleverd en alle financiële instrumenten die mogen geregistreerd worden op een financiële-instrumentenrekening in de boeken van de bewaarder.

Met betrekking tot de activa die in bewaarneming kunnen worden genomen, is de bewaarder verplicht om die activa van zijn eigen activa te scheiden, zowel wat de contanten als wat de financiële instrumenten betreft.

Wat de 'andere activa' betreft, zijn dit alle activa die niet vallen onder de definitie van een 'financieel instrument dat in bewaring kan worden gegeven'. Dit omvat o.a. fysieke activa die niet als financiële instrumenten kwalificeren of niet fysiek aan de bewaarder kunnen worden geleverd (bv. OTC derivaten of vastgoed).



Voor deze ‘andere activa’ heeft de bewaarder een verificatieplicht. Dit houdt in dat de bewaarder verplicht is na te gaan of de ICBE eigenaar is van de activa. Bij deze verificatie wordt uitgegaan van gegevens of documenten die door de ICBE of de beheerder zijn verstrekt en van extern bewijsmateriaal als dit voorhanden is.

Bijkomstig aan de verificatieplicht is de bewaarder verplicht een register bij te houden van de activa waarvan het duidelijk is dat de ICBE eigenaar is.

De bewaarder verifieert de consistentie tussen de posities in de boeken van de beheerder en de activa waarvoor het volgens de bewaarder duidelijk is dat de ICBE er de eigenaar van is.

De bewaarder houdt de gegevens up-to-date.

De bewaarder heeft conform artikel 52/1, §2 van de Wet van 3 augustus 2012 een subbewaarder aangeduid voor de bewaring van buitenlandse effecten zoals is beschreven in artikel 51/1, §3. De lijst van subbewaarders kan geraadpleegd worden in bijlage gehecht aan deze prospectus en is op verzoek beschikbaar bij de beheerverenootschap Capfi Delen Asset Management NV. Deze lijst is onderhevig aan wijzigingen in de toekomst. Voor het verlies van de in bewaring genomen financiële instrumenten, is de bewaarder aansprakelijk in de zin van artikel 55 van de wet van 3 augustus 2012.

De beleggers kunnen zich voor de geactualiseerde informatie met betrekking tot de identiteit van de bewaarder en zijn voornaamste werkzaamheden, de eventuele delegatie ervan en de identiteit van de instellingen aan wie deze werkzaamheden zouden zijn ge(sub)delegeerd, alsook met betrekking tot eventuele belangenconflicten zoals hieronder uiteengezet, richten tot de instellingen die de financiële dienstverlening verzorgen.

Actuele informatie met betrekking tot de taken van de bewaarder, zal op verzoek aan de beleggers ter beschikking worden gesteld.

De bewaarder voorziet de redelijke maatregelen om (potentiële) belangenconflicten te identificeren, beheren, controleren en mede te delen aan de deelnemers in de ICBE.

### **Promotor**

F. van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor – Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen

### **Perso(o)n(en) die de kosten dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 115, § 3, lid 3, 149, 152, 156, 157, § 1, lid 3, 165, 179, lid 3 en 180, lid 3 van het koninklijk besluit van 12 november 2012.**

F. van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor – Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen

### **Regels voor de waardering van de activa**

De netto-inventariswaarde van de compartimenten worden dagelijks vastgesteld door de Beheerverenootschap. De netto-inventariswaarde wordt uitgedrukt in EURO.

De berekening van de netto-inventariswaarde op basis van de waardering van activa, passiva en resultatenrekening geschiedt elke bankwerkdag in België volgens de bepalingen weergegeven in het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

De referentiemunt van de compartimenten is de EURO. De raad van bestuur kan beslissen de netto-inventariswaarde in meerdere munten uit te drukken mits voorafgaande goedkeuring door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten en door de algemene vergadering van aandeelhouders overeenkomstig de vennootschapsrechtelijke bepalingen inzake wijziging van de statuten.

### **Balansdatum**

30 juni

### **Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten**

De netto-opbrengsten toebehorend aan de distributiedeelbewijzen kunnen worden gedistribueerd na goedkeuring door de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De statuten bepalen dat het verplicht is om

minimum het geheel van de inkomsten die werden verkregen na aftrek van de bezoldigingen, commissies en kosten, jaarlijks uit te keren aan de distributiedeelbewijzen.

### **Lopende kosten**

De lopende kosten, opgenomen in de Essentiële Beleggersinformatie van ieder compartiment, betreffen de kosten die over één jaar aan het compartiment worden onttrokken. Ze worden weergegeven in één cijfer en zijn op de kosten van het vorige boekjaar gebaseerd. Ze bevatten alle kosten en andere betalingen uit de activa van het compartiment, met uitzondering van de volgende kosten:

- transactiekosten;
- rentebetalingen op aangegane leningen;
- betalingen uit hoofde van financiële derivaten;
- provisies en kosten die rechtstreeks door de belegger worden betaald;
- bepaalde voordelen, zoals soft commissions.

### **Omloopsnelheid**

De omloopsnelheid van de portefeuille van elk compartiment wordt weergegeven in het laatste beschikbare (half)jaarverslag. De omloopsnelheid is een aanvullende indicator voor de omvang van de transactiekosten van het compartiment.

De omloopsnelheid toont het (half)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 het (semester) boekjaar. 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 terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht. Een positief percentage toont aan dat de uitgevoerde transacties een gevolg zijn van het beheer van de portefeuille. Hoe hoger het percentage, hoe actiever het beheer.

### **Historisch rendement**

Het historisch rendement van het compartiment is terug te vinden in het laatste jaarverslag.

### **Stemrecht van de aandeelhouders**

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal aandelen dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Alle aandeelhouders kunnen aan de vergaderingen deelnemen door schriftelijk of via andere telecommunicatiemiddelen een andere persoon als volmachthebber aan te stellen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, zullen, tenzij de wet of deze statuten anders bepalen, worden genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

### **Vereffening van de bevek en/of een compartiment**

Ingeval de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, zullen een of meer vereffenaars tot de vereffening overgaan. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, zal de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich nemen.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun aandelen, rekening houdend met de pariteit.

Er kan tot ontbinding overgegaan worden bij besluit van de Algemene Vergadering met toepassing van de bepalingen van het wetboek van Vennootschappen en mits naleving van de bepalingen van de artikelen 147 t.e.m. 158 van het KB van 12/11/2012.

### **Belastingstelsel**

#### Voor de bevek:

- ‘A’, ‘B’ en ‘C’-klassen: jaarlijkse belasting van 0,0925% geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen.
- ‘AI’, ‘BI’ en ‘CI’-klassen: jaarlijkse belasting van 0,01% geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen.
- Terugwinning van inhoudingen aan de bron op buitenlandse inkomsten, geïnd door de bevek (overeenkomstig de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belastingheffing).

#### Voor de belegger

##### **Algemeen**

Het belastingregime van toepassing op inkomsten en meerwaarden die door de belegger worden ontvangen is afhankelijk van het specifiek statuut dat van toepassing is op die belegger. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij bevoegde raadgevers.

##### **Voor de belegger onderworpen aan de Belgische personenbelasting:**

##### **In het algemeen:**

- 1) Dividendbelasting (distributie-aandelen): In alle gevallen zijn dividenden uitgekeerd door de compartimenten van de bevek onderworpen aan een roerende voorheffing van 30%. Voor de belegger die deze inkomsten ontvangt in het kader van het normaal beheer van zijn privévermogen, vormt deze voorheffing de definitieve belasting op deze inkomsten.
- 2) Belgische belasting bij overdracht of inkoop van aandelen of bij verdeling van het eigen vermogen van een ICBE : Indien een compartiment meer dan 25% van haar kapitaal in schuldinstrumenten zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB92 zou beleggen, zal de belegger een roerende voorheffing van 30% verschuldigd zijn op het deel van de verkoop of terugkoopwaarde van zijn aandelen dat overeenstemt met de inkomsten (onder de vorm van intresten, meerwaarden of minderwaarden) die tijdens de periode dat hij houder was van de aandelen door de ICBE werden bekomen uit activa belegd in schuldvorderingen.

Voor inschrijvingen na 1 januari 2018 geldt het volgende:

Indien een compartiment meer dan 10% van haar kapitaal in schuldinstrumenten zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB92 zou beleggen, zal de belegger een roerende voorheffing van 30% verschuldigd zijn op het deel van de verkoop of terugkoopwaarde van zijn aandelen dat overeenstemt met de inkomsten (onder de vorm van intresten, meerwaarden of minderwaarden) die tijdens de periode dat hij houder was van de aandelen door de ICBE werden bekomen uit activa belegd in schuldvorderingen.

- 3) Belasting op meerwaarden : Behoudens de onder 2) vermelde belasting is er in hoofde van de belegger die handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen, in beginsel geen belasting verschuldigd op de meerwaarden die worden gerealiseerd bij de inkoop of de verkoop van rechten van deelneming in de ICBE of bij de gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen van de ICBE.

- 4) Taks op effectenrekeningen: Een belegging in deze ICBE kwalificeert als aandeel in een beleggingsvennootschap in de zin van de effectentaks. Indien de deelbewijzen worden aangehouden op een effectenrekening en de gemiddelde waarde van de belastbare effecten op deze rekening (geconsolideerd met eventuele andere effectenrekeningen) voor de betrokken referentieperiode minstens 500.000 euro bedraagt, zal een taks van 0,15% van toepassing zijn op de gehele waarde van deze effecten.

#### **M.b.t. Van Lanschot Bevek:**

**Van Lanschot Bevek heeft via ruling 2014.297 verduidelijking gekregen over de toepassing van artikel 19bis van het WIB92. Artikel 19bis belast het deel van de verkoop of terugkoopwaarde dat bestaat uit de som van de interesten, en de meer- en minderwaarden op schuldvorderingen (de ‘Belgische TIS’).**

**Op basis van de ruling zal de belegger, die een distributie-aandeel houdt, geen roerende voorheffing van 30% verschuldigd zijn op de Belgische TIS die tijdens de periode dat hij houder was van de aandelen door de ICBE werd bekomen uit activa belegd in schuldvorderingen.**

**De voorwaarde voor de niet belastbaarheid van de Belgische TIS begrepen in de meerwaarde bij verkoop is dat de ‘Belgische TIS’ van het voorgaande boekjaar (1 juli – 30 juni) wordt uitgekeerd als dividend.**

#### **Voor de belegger die geen fiscaal inwoner in België is:**

De Europese Richtlijn 2011/16/EG van 15 februari 2011 betreffende de administratieve samenwerking op het gebied van de belastingen en tot intrekking van Richtlijn 77/799/EEG vervangt de Europese Spaarrichtlijn 2003/48/EG en voorziet in een automatische informatie-uitwisseling met de andere Europese lidstaten op fiscaal vlak.

Elke natuurlijke persoon die zijn woonplaats buiten België heeft en die inkomsten ontvangt (interesten, dividenden, meerwaarden, ...) van Van Lanschot Bevek, moet zelf inlichtingen inwinnen bij bevoegde raadgevers over de wettelijke en reglementaire bepalingen die op hem van toepassing zijn.

#### **Aanvullende informatie**

##### **1. Communicatie via BEAMA**

Alle wettelijke berichten (zoals o.a. oproepingen voor de aandeelhoudersvergadering, dividendberichten,...) aan de aandeelhouders zullen geplaatst worden op [www.vanlanschot.be](http://www.vanlanschot.be) en op de website van BEAMA, [www.beama.be](http://www.beama.be).

##### **2. Informatiebronnen**

Op verzoek kunnen de essentiële beleggersinformatie en het prospectus, de statuten, de jaar- en halfjaarlijkse verslagen en, desgevallend, de volledige informatie over de andere compartimenten, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis bekomen worden bij de Financiële Dienst KBC Bank nv, Havenlaan 2, 1080 Brussel én bij de kantoren van de promotor F. van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor, 2018 Antwerpen, Desguinlei 50.

Het totale-kostenpercentage en de omloopsnelheden van de portefeuille voor de voorafgaande perioden zijn eveneens verkrijgbaar bij de promotor en de financiële dienst.

De volgende documenten en informatie kunnen gratis geraadpleegd en opgevraagd worden bij de promotor F. van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor, en bij de Financiële Dienst KBC Bank nv:

- gecoördineerde statuten;
- essentiële beleggersinformatie;
- prospectus;
- jaar- en halfjaarverslagen;
- TKP of TER (Totale Kosten Percentage of Total Expense Ratio);

- omloopsnelheden portefeuille voorafgaande perioden.
3. *Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers*  
De vierde dinsdag van september om 10 uur op de maatschappelijke zetel
  4. *Bevoegde autoriteit*  
Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)  
Congresstraat 12-14  
1000 Brussel  
  
Het prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, overeenkomstig artikel 60, § 1er van de wet van 3 augustus 2012. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten is neergelegd ter griffie van de rechtbank van koophandel.
  5. *Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen*  
F. van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor  
Desguinlei 50  
2018 Antwerpen  
Tel 03 286 78 00  
Fax 03 286 78 01
  6. *Personen verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en de essentiële beleggersinformatie*  
Beheervenootschap CADELAM - Jan Van Rijswijcklaan 178 - 2020 Antwerpen  
Promotor: F. van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor – Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen  
De voor het prospectus verantwoordelijke persoon verklaart dat, voor zover hem bekend, de gegevens in het prospectus en in de essentiële beleggersinformatie in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus en van de essentiële beleggersinformatie zou wijzigen.
  7. *Verbod voor bepaalde personen:*  
De ICBE en de compartimenten van deze ICBE zijn of zullen niet geregistreerd worden op basis van de United States Securities Act van 1933, zoals van tijd tot tijd aangepast, en het is verboden de aandelen aan te bieden, te verkopen, over te dragen of te leveren, rechtstreeks of onrechtstreeks, in de Verenigde Staten van Amerika of een van zijn grondgebieden of bezittingen of een gebied dat onderworpen is aan zijn jurisdictie of aan een VS-persoon, zoals gedefinieerd in de United States Securities Act. De ICBE en de compartimenten van deze ICBE zijn niet geregistreerd op basis van de United States Investment Company Act van 1940, zoals van tijd tot tijd aangepast.

# Compartiment euro obligatiefonds prospectus van Van Lanschot Bevek

## **Informatie betreffende het compartiment**

### **1. Voorstelling**

#### **Naam**

euro obligatiefonds

#### **Oprichtingsdatum**

01/03/1993

#### **Bestaansduur**

onbeperkte duur

### **2. Beleggingsgegevens**

#### **Doel van het compartiment**

Het compartiment EURO OBLIGATIEFONDS stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de obligatiemarkten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de beheerder bepaalde activa-klassen een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Het actieve portefeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden. Verder zal ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot regelmatige aanpassingen leiden.

De portefeuille van het compartiment bestaat voornamelijk uit instrumenten zoals obligaties en andere schuldeffecten of daarmee gelijkgestelde effecten in euro, op korte, middellange en lange termijn, met een vaste of vlottende rente, en bijkomend uit opties en futures op obligaties. Deze instrumenten kunnen o.a. uitgegeven zijn door soevereine staten, supranationale instellingen, lokale overheden of overheidsgegarandeerde instellingen en ondernemingen.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

#### **Beleggingsbeleid van het compartiment**

##### **Categorieën van toegelaten activa:**

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012.

**Toegelaten derivatentransacties:**

Genoteerde futures en genoteerde opties op obligaties. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

**Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:**

- obligaties uitgegeven door soevereine staten;
- obligaties uitgegeven door supranationale instellingen;
- obligaties uitgegeven door lokale overheden of overheidsgegarandeerde instellingen;
- obligaties uitgegeven door ondernemingen;
- beursgenoteerde en niet beursgenoteerde effecten van instellingen voor collectieve belegging;
- futures en opties op obligaties.

**Overige beperkingen:**

- Het compartiment belegt maximaal 10% van zijn activa in effecten van instellingen voor collectieve belegging;
- Het compartiment belegt minimaal 90% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro of die euro-hedged zijn;
- Het compartiment belegt minimaal 90% van zijn activa in instrumenten die minstens door één van de volgende ratingagentschappen beoordeeld worden. De laagste rating is minimaal:

<u>Agentschap</u>	<u>Minimumrating</u>
S&P	BBB-
Moody's	Baa3
Fitch	BBB-

**Sociale, ethische en milieuaspecten:**

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunitie en uraniumwapens worden niet gekocht.

**Risicoprofiel van het compartiment**

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling “risico- en opbrengstprofiel”.

Beschrijving van de risico’s die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

- Inflatierisico: MIDDEL. Het compartiment bevat een portefeuille van euro-obligaties, staatsobligaties, obligaties van supra-nationale instellingen en bedrijfsobligaties. Deze portefeuille is onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico daar een hogere inflatie meestal een hogere rente tot gevolg heeft wat negatief is voor de obligatiekoersen.
- Marktrisico: MIDDEL. Het marktrisico wordt gebaseerd op de volatiliteit van de koers van het compartiment over de laatste 5 jaren (zie ook ‘synthetische risicoindicator’ in de Essentiële Beleggersinformatie). De volatiliteit wordt bepaald door de schommeling van de activa waarin het compartiment belegd is. Voor dit compartiment bedraagt deze risicoindicator 3 (op een schaal van 1 tot 7), welk een gemiddeld risico is.
- Rendementsrisico: MIDDEL. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien de portefeuille van het compartiment uit obligaties bestaat, is er een gemiddeld risico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.
- Wisselkoersrisico: LAAG. Het compartiment belegt minimaal 90% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.

**Risicoprofiel van het type belegger**

Een belegger met een zeer laag risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

**3. Bedrijfsinformatie**

**Provisies en kosten**

<b>Niet recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)</b>			
	Inrede	Uittreding	compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%

<b>Recurrente provisos en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b>	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,29 % aandelenklassen A KAP, A DIS, AI KAP en AI DIS



Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding voor de administratie	0,04%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst	€500 vast bedrag per jaar
Vergoeding van de bewaarder	0,01% + €5.000 vast bedrag per jaar (exclusief settlement fee)
Vergoeding van de commissaris	€4.774,67 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, eerstvolgende indexatie op 1/7/2019)
Vergoeding van de bestuurders	€750,00 / jaar / compartiment (Dhr. Walravens) €637,50 / jaar / compartiment (Dhr. Van Oostveen) €375,00 / jaar / compartiment (Dhr. De Moor)
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	NVT
Jaarlijkse belasting	0,0925% voor klasse "A" en 0,01% voor klasse "AI" van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,04% (gebaseerd op cijfers 30/06/2018)

#### **Bestaan van fee-sharing agreements**

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille van 0,29% betaald door Van Lanschot Bevek nv aan de beheervenootschap CADELAM wordt door CADELAM volledig doorgestort aan F. van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor.

#### **4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming**

##### **Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming**

Klasse "A" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "AI" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

##### **ISIN-code**

A-Kapitalisatie BE0142525329

A-Distributie BE6269801120

AI-Kapitalisatie BE6300912837

AI-Distributie BE6300911821

##### **Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EURO

##### **Dividenuitkering**

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 24 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst.

### **Initiële inschrijvingsdag**

Kapitalisatieaandelen klasse A: 01/03/1993 12.00 uur

Distributieaandelen klasse A: 19/09/2014 12.00 uur

Kapitalisatieaandelen klasse AI: 21/12/2017 12.00 uur

Distributieaandelen klasse AI: 21/12/2017 12.00 uur

### **Initiële inschrijvingsprijs**

Kapitalisatieaandelen: €123,95 / aandeel met een minimum van €1.000

Distributieaandelen: de prijs van de kapitalisatieaandelen per 19/09/2014.

De initiële gewone 'kapitalisatie'-aandelen werden op datum van 22/10/2014 gewijzigd in 'A-kapitalisatie'-aandelen.

De initiële gewone 'distributie'-aandelen werden op datum van 22/10/2014 gewijzigd in 'A-distributie'-aandelen.

Kapitalisatieaandelen klasse AI: €100,00 / aandeel.

Distributieaandelen klasse AI: €100,00 / aandeel.

### **Berekening van de netto-inventariswaarde**

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie volgt op dag J+3.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

### **Publicatie van de netto-inventariswaarde**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L'Echo), en is ook beschikbaar op [www.vanlanshot.be](http://www.vanlanshot.be) en op de website van Beama

[http://www.beama.be/niw?set\\_language=nl](http://www.beama.be/niw?set_language=nl). De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur, F. Van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor.

### **Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging**

Er kan elke bankwerkdag tot 12.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersonen of door rechtstreekse inschrijving in het nominatieve register dat wordt aangehouden bij de financiële dienst. Op vraag zal de financiële dienst prospectussen ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 12.00 uur
- J + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

- J + 3 = datum van (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

# Compartiment Very defensive Portfolio prospectus van Van Lanschot Bevek

## Informatie betreffende het compartiment

### 1. Voorstelling

#### Naam

Very defensive Portfolio

#### Oprichtingsdatum

21/10/2014

#### Bestaansduur

onbeperkte duur

### 2. Beleggingsgegevens

#### Doel van het compartiment

Het compartiment VERY DEFENSIVE PORTFOLIO stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de beheerder bepaalde activa-klassen een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Het actieve portefeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden. Verder zal ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot regelmatige aanpassingen leiden.

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).

Maximaal 30% van de netto-activa wordt belegd in:

- Aandelen (direct of indirect);
- Beursgenoteerd vastgoed;
- Indirecte investeringen in grondstoffen en edele metalen via:  
ICBE en AICB op voorwaarde dat de investeringen in deze ICBE en AICB voldoen aan de voorwaarden van de Belgische wetgeving.

Maximaal 30% mag belegd worden in deelbewijzen van AICB's.

Er mag niet belegd worden in deelbewijzen van ICBE's en AICB's die zelf meer dan 10% van hun activa beleggen in deelbewijzen uitgegeven door andere ICBE's en AICB's.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

### **Beleggingsbeleid van het compartiment**

#### **Categorieën van toegelaten activa:**

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012.

#### **Toegelaten derivatentransacties:**

Genoteerde futures en genoteerde opties op aandelen en obligaties. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

**Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:**

De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment kan beleggen in obligaties en schuldbewijzen van diverse looptijden: zowel korte, middellange als lange. De meeste obligaties beschikken als minimum over een “investment grade” rating.

Dergelijke obligaties zijn uitgegeven door emittenten die een bepaalde rating krijgen op basis van markt afspraken. Die rating reikt van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poors, de andere ratingbureaus hanteren vergelijkbare ratings. Daartegenover staan de “non-investment grade” obligaties, ook wel “speculatieve” of “high yield” (hoogrentende) obligaties genoemd. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor’s, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating wijst op het wanbetalingsrisico (het risico dat de coupon niet wordt uitbetaald en/of dat de hoofdsom niet wordt terugbetaald). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

**Sociale, ethische en milieuaspecten:**

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunitie en uraniumwapens worden niet gekocht.

**Risicoprofiel van het compartiment**

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking munt van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling “risico- en opbrengstprofiel”.

Beschrijving van de risico’s die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

- Marktrisico: MIDDEL. Het marktrisico wordt gebaseerd op de volatiliteit van de koers van het compartiment over de laatste 5 jaren (zie ook ‘synthetische risicoindicator’ in de Essentiële Beleggersinformatie). De volatiliteit wordt bepaald door de schommeling van de activa waarin het compartiment belegt is. Voor dit compartiment bedraagt deze risicoindicator 3 (op een schaal van 1 tot 7), welk een gemiddeld risico is.
- Rendementrisico: MIDDEL. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment rechtstreeks of onrechtstreeks (via ICB(E)’s) belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten (waaronder aandelen), is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementrisico gemiddeld.

- Inflatierisico: MIDDEL. Aangezien de portefeuille van het compartiment obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.
- Wisselkoersrisico: LAAG. Het compartiment belegt doorgaans meer dan 75% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.

### **Risicoprofiel van het type belegger**

Een belegger met een zeer laag risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

## **3. Bedrijfsinformatie**

### **Provisies en kosten**

<b>Niet recurrente provisijs en kosten gedragen door de belegger</b> (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%

<b>Recurrente provisijs en kosten gedragen door het compartiment</b> (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,12% aandelenklasse A KAP waarvan 1% managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 1,02 % aandelenklasse B KAP waarvan 0,90 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 0,67 % aandelenklasse C KAP waarvan 0,55 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 1,12 % aandelenklasse A DIS waarvan 1 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 1,02 % aandelenklasse B DIS waarvan 0,90 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 0,67 % aandelenklasse C DIS waarvan 0,55 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding voor de administratie	0,04%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst	€500 vast bedrag per jaar

Vergoeding van de bewaarder	€5.000 vast bedrag per jaar + 0,005% voor ICB en beleggingsvennootschappen 0,01% voor obligaties max. 0,05% voor aandelen (of 0,20% voor minder courante landen) (exclusief settlementfees)
Vergoeding van de commissaris	€4.774,67 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2019)
Vergoeding van de bestuurders	€750,00 / jaar / compartiment (Dhr. Walravens) €637,50 / jaar / compartiment (Dhr. Van Oostveen) €375,00 / jaar / compartiment (Dhr. De Moor)
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	NVT
Jaarlijkse belasting	0,0925%* van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,04% (gebaseerd op cijfers per 30/06/2018)

\*: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaat uit ICB's die niet gecommmercialiseerd worden in België. De ICB's in portefeuille die wel gecommmercialiseerd worden in België betalen al zelf de taks van 0,0925% (geen dubbele belasting). Per 01/01/2018 bedraagt bijgevolg de werkelijke belasting 0,0570%.

#### **Bestaan van fee-sharing agreements**

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door Van Lanschot Bevek nv aan de beheervenootschap CADELAM wordt door CADELAM volledig doorgestort aan F. van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor.

#### **4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming**

##### **Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming**

Klasse "A" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "B" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "C" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

##### **ISIN-code**

A-Kapitalisatie BE6276497151

A-Distributie BE6271994715

B-Kapitalisatie BE6276498167

B-Distributie BE6271996736

C-Kapitalisatie BE6276499173

C-Distributie BE6271998757

##### **Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EURO

##### **Dividenduitkering**

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 24 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming. Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst.



### **Initiële inschrijvingsperiode**

Van 22/10/2014 tot 19/11/2014 tot 12.00 uur voor de aandelen 'A-Distributie', 'B-Distributie' en 'C-Distributie'.  
Op 01/06/2015 tot 12.00 uur voor de aandelen 'A-Kapitalisatie', 'B-Kapitalisatie' en 'C-Kapitalisatie'.

### **Initiële inschrijvingsprijs**

€1.000,00

### **Berekening van de netto-inventariswaarde**

Dagelijkse berekening op J+2, gebaseerd op de slotkoersen van J én voor de instellingen voor collectieve belegging in portefeuille gebaseerd op de netto-inventariswaarden van J+1 (die op zich gebaseerd zijn op de slotkoersen van J). De publicatie volgt op dag J+3. Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+2 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+3. De publicatie volgt op dag J+4.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

### **Publicatie van de netto-inventariswaarde**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L'Echo), en is ook beschikbaar op [www.vanlanschot.be](http://www.vanlanschot.be) en op de website van Beama [http://www.beama.be/niw?set\\_language=nl](http://www.beama.be/niw?set_language=nl). De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur, F. Van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor.

### **Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging**

Er kan elke bankwerkdag tot 12.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersonen of door rechtstreekse inschrijving in het nominatieve register dat wordt aangehouden bij de financiële dienst. Op vraag zal de financiële dienst prospectussen ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 12.00 uur

J + 2 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

J + 3 = datum van de (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

### **Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

# Compartiment Defensive Portfolio prospectus van Van Lanschot Bevek

## **Informatie betreffende het compartiment**

### **1. Voorstelling**

#### **Naam**

Defensive Portfolio

#### **Oprichtingsdatum**

20/05/2014

#### **Bestaansduur**

onbepaalde duur

### **2. Beleggingsgegevens**

#### **Doel van het compartiment**

Het compartiment DEFENSIVE PORTFOLIO stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de beheerder bepaalde activa-classes een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Het actieve portefeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden. Verder zal ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot regelmatige aanpassingen leiden.

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 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).

Minimaal 15% en maximaal 50% van de netto-activa wordt belegd in:

- Aandelen (direct of indirect);
- Beursgenoteerd vastgoed;
- Indirecte investeringen in grondstoffen en edele metalen via:  
ICBE en AICB op voorwaarde dat de investeringen in deze ICBE en AICB voldoen aan de voorwaarden van de Belgische wetgeving.

Maximaal 30% mag belegd worden in deelbewijzen van AICB's.

Er mag niet belegd worden in deelbewijzen van ICBE's en AICB's die zelf meer dan 10% van hun activa beleggen in deelbewijzen uitgegeven door andere ICBE's en AICB's.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

### **Beleggingsbeleid van het compartiment**

#### **Categorieën van toegelaten activa:**

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012.

#### **Toegelaten derivatentransacties:**

Genoteerde futures en genoteerde opties op aandelen en obligaties. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

#### **Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:**

De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment kan beleggen in obligaties en schuldbewijzen van diverse looptijden: zowel korte, middellange als lange. De meeste obligaties beschikken als minimum over een “investment grade” rating.

Dergelijke obligaties zijn uitgegeven door emittenten die een bepaalde rating krijgen op basis van markt afspraken. Die rating reikt van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poors, de andere ratingbureaus hanteren vergelijkbare ratings. Daartegenover staan de “non-investment grade” obligaties, ook wel “speculatieve” of “high yield” (hoogrentende) obligaties genoemd. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor’s, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating wijst op het wanbetalingsrisico (het risico dat de coupon niet wordt uitbetaald en/of dat de hoofdsom niet wordt terugbetaald). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

#### **Sociale, ethische en milieuaspecten:**

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunitie en uraniumwapens worden niet gekocht.

#### **Risicoprofiel van het compartiment**

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking munt van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling “risico- en opbrengstprofiel”.

Beschrijving van de risico’s die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

- Marktrisico: MIDDEL. Het marktrisico wordt gebaseerd op de volatiliteit van de koers van het compartiment over de laatste 5 jaren (zie ook ‘synthetische risicoindicator’ in de Essentiële Beleggersinformatie). De volatiliteit wordt bepaald door de schommeling van de activa waarin het compartiment belegt is. Voor dit compartiment bedraagt deze risicoindicator 3 (op een schaal van 1 tot 7), welk een gemiddeld risico is.
- Rendementrisico: MIDDEL. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment rechtstreeks of onrechtstreeks (via ICB(E)’s) belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten (waaronder aandelen), is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico gemiddeld.

- Inflatierisico: MIDDEL. Aangezien de portefeuille van het compartiment obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.
- Wisselkoersrisico: MIDDEL. Het compartiment belegt doorgaans meer dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.

### **Risicoprofiel van het type belegger**

Een belegger met een laag risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

## **3. Bedrijfsinformatie**

### **Provisies en kosten**

<b>Niet recurrenente provisijs en kosten gedragen door de belegger</b> (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%

<b>Recurrenente provisijs en kosten gedragen door het compartiment</b> (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,12% aandelenklasse A KAP waarvan 1% managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 1,02 % aandelenklasse B KAP waarvan 0,90 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 0,67 % aandelenklasse C KAP waarvan 0,55 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 1,12 % aandelenklasse A DIS waarvan 1 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 1,02 % aandelenklasse B DIS waarvan 0,90 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 0,67 % aandelenklasse C DIS waarvan 0,55 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding voor de administratie	0,04%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst	€500 vast bedrag per jaar
Vergoeding van de bewaarder	€5.000 vast bedrag per jaar + 0,005% voor ICB en beleggingsvennootschappen 0,01% voor obligaties max. 0,05% voor aandelen (of 0,20% voor minder courante landen)

	(exclusief settlementfees)
Vergoeding van de commissaris	€4.774,67 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2019)
Vergoeding van de bestuurders	€750,00 / jaar / compartiment (Dhr. Walravens) €637,50 / jaar / compartiment (Dhr. Van Oostveen) €375,00 / jaar / compartiment (Dhr. De Moor)
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	NVT
Jaarlijkse belasting	0,0925%* van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,01% (gebaseerd op cijfers per 30/06/2018)

\*: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaat uit ICB's die niet gecommmercialiseerd worden in België. De ICB's in portefeuille die wel gecommmercialiseerd worden in België betalen al zelf de taks van 0,0925% (geen dubbele belasting). Per 01/01/2018 bedraagt bijgevolg de werkelijke belasting 0,0704%.

#### **Bestaan van fee-sharing agreements**

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise.

De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door Van Lanschot Bevek nv aan de beheervennootschap CADELAM wordt door CADELAM volledig doorgestort aan F. van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor.

## **4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming**

### **Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming**

Klasse "A" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "B" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "C" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

ISIN-code

A-Kapitalisatie BE6272000777

A-Distributie BE6272001783

B-Kapitalisatie BE6266676889

B-Distributie BE6266677895

C-Kapitalisatie BE6272002799

C-Distributie BE6272003805

### **Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EURO

### **Dividenuitkering**

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 24 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst.

### **Initiële inschrijvingsperiode**

De initiële gewone 'kapitalisatie'-aandelen werden op datum van 22/10/2014 gewijzigd in 'B-Kapitalisatie'-aandelen.

De initiële gewone 'distributie'-aandelen werden op datum van 22/10/2014 gewijzigd in 'B-Distributie'-aandelen. De inschrijvingsperiode van de aandelen 'A'-Kapitalisatie, 'A'-Distributie, 'C'-Kapitalisatie en 'C'-Distributie loopt van 22/10/2014 tot 19/11/2014 12.00u.

### **Initiële inschrijvingsprijs**

A-Kapitalisatie	€1.000,00
A-Distributie	€1.000,00
C-Kapitalisatie	€1.000,00
C-Distributie	€1.000,00

Voor B-distributieaandelen en B-kapitalisatieaandelen bedroeg de initiële inschrijvingsprijs de NIW op 13 oktober 2014 zoals vastgesteld n.a.v. de grensoverschrijdende fusie met het compartiment Van Lanschot Globaal Beheer van de Luxemburgse bevek Conventum.

### **Berekening van de netto-inventariswaarde**

Dagelijkse berekening op J+2, gebaseerd op de slotkoersen van J én voor de instellingen voor collectieve belegging in portefeuille gebaseerd op de netto-inventariswaarden van J+1 (die op zich gebaseerd zijn op de slotkoersen van J). De publicatie volgt op dag J+3.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+2 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+3. De publicatie volgt op dag J+4.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

### **Publicatie van de netto-inventariswaarde**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L'Echo), en is ook beschikbaar op [www.vanlanschot.be](http://www.vanlanschot.be) en op de website van Beama [http://www.beama.be/niw?set\\_language=nl](http://www.beama.be/niw?set_language=nl). De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur, F. Van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor.

### **Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging**

Er kan elke bankwerkdag tot 12.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersonen of door rechtstreekse inschrijving in het nominatieve register dat wordt aangehouden bij de financiële dienst. Op vraag zal de financiële dienst prospectussen ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 12.00 uur.
- J + 2 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 3 = datum van de (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

### **Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.





# Compartiment Balanced Portfolio prospectus van Van Lanschot Bevek

## **Informatie betreffende het compartiment**

### **1. Voorstelling**

#### **Naam**

Balanced Portfolio

#### **Oprichtingsdatum**

21/10/2014

#### **Bestaansduur**

onbeperkte duur

### **2. Beleggingsgegevens**

#### **Doel van het compartiment**

Het compartiment BALANCED PORTFOLIO stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de beheerder bepaalde activa-klassen een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Het actieve portefeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden. Verder zal ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot regelmatige aanpassingen leiden.

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 meer dan 100 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, clustermunitie, chemische en biologische wapens.

Voor de beleggingen in ICBE en AICB geldt ongeacht of ze zelf al dan niet een eigen verantwoorde beleggingsaanpak 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).

Minimaal 30% en maximaal 75% van de netto-activa wordt belegd in:

- Aandelen (direct of indirect);
- Beursgenoteerd vastgoed;
- Indirecte investeringen in grondstoffen en edele metalen via:  
ICBE en AICB op voorwaarde dat de investeringen in deze ICBE en AICB voldoen aan de voorwaarden van de Belgische wetgeving.

Maximaal 30% mag belegd worden in deelbewijzen van AICB's.

Er mag niet belegd worden in deelbewijzen van ICBE's en AICB's die zelf meer dan 10% van hun activa beleggen in deelbewijzen uitgegeven door andere ICBE's en AICB's.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

### **Beleggingsbeleid van het compartiment**

#### **Categorieën van toegelaten activa:**

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012.

#### **Toegelaten derivatentransacties:**

Genoteerde futures en genoteerde opties op aandelen en obligaties. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

### **Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:**

De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment kan beleggen in obligaties en schuldbewijzen van diverse looptijden: zowel korte, middellange als lange. De meeste obligaties beschikken als minimum over een “investment grade” rating.

Dergelijke obligaties zijn uitgegeven door emittenten die een bepaalde rating krijgen op basis van markt afspraken. Die rating reikt van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poors, de andere ratingbureaus hanteren vergelijkbare ratings. Daartegenover staan de “non-investment grade” obligaties, ook wel “speculatieve” of “high yield” (hoogrentende) obligaties genoemd. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor’s, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating wijst op het wanbetalingsrisico (het risico dat de coupon niet wordt uitbetaald en/of dat de hoofdsom niet wordt terugbetaald). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

### **Sociale, ethische en milieuaspecten:**

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunitie en uraniumwapens worden niet gekocht.

### **Risicoprofiel van het compartiment**

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking munt van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling “risico- en opbrengstprofiel”.

Beschrijving van de risico’s die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

- Marktrisico: MIDDEL. Het marktrisico wordt gebaseerd op de volatiliteit van de koers van het compartiment over de laatste 5 jaren (zie ook ‘synthetische risicoindicator’ in de Essentiële Beleggersinformatie). De volatiliteit wordt bepaald door de schommeling van de activa waarin het compartiment belegt is. Voor dit compartiment bedraagt deze risicoindicator 4 (op een schaal van 1 tot 7), welk een gemiddeld risico is.
- Rendementrisico: MIDDEL. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment rechtstreeks of onrechtstreeks (via ICB(E)’s) belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten (waaronder aandelen), is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico gemiddeld.
- Inflatierisico: MIDDEL. Aangezien de portefeuille van het compartiment obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.

- Wisselkoersrisico: MIDDEL. Het compartiment belegt doorgaans meer dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.

### Risicoprofiel van het type belegger

Een belegger met gemiddeld risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

## **3. Bedrijfsinformatie**

### Provisies en kosten

<b>Niet recurrente provisiën en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)</b>			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%

<b>Recurrente provisiën en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b>	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,12% aandelenklasse A KAP waarvan 1% managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 1,02 % aandelenklasse B KAP waarvan 0,90 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 0,67 % aandelenklasse C KAP waarvan 0,55 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 1,12 % aandelenklasse A DIS waarvan 1 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 1,02 % aandelenklasse B DIS waarvan 0,90 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 0,67 % aandelenklasse C DIS waarvan 0,55 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding voor de administratie	0,04%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst	€500 vast bedrag per jaar
Vergoeding van de bewaarder	€5.000 vast bedrag per jaar + 0,005% voor ICB en beleggingsvennootschappen 0,01% voor obligaties max. 0,05% voor aandelen (of 0,20% voor minder courante landen) (exclusief settlementfees)
Vergoeding van de commissaris	€4.774,67 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2019)
Vergoeding van de bestuurders	€750,00 / jaar / compartiment (Dhr. Walravens) €637,50 / jaar / compartiment (Dhr. Van Oostveen)

	€375,00 / jaar / compartiment (Dhr. De Moor)
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	NVT
Jaarlijkse belasting	0,0925%* van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,01% (gebaseerd op cijfers per 30/06/2018)

\*: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaat uit ICB's die niet gecommmercialiseerd worden in België. De ICB's in portefeuille die wel gecommmercialiseerd worden in België betalen al zelf de taks van 0,0925% (geen dubbele belasting). Per 01/01/2018 bedraagt bijgevolg de werkelijke belasting 0,0729%.

#### **Bestaan van fee-sharing agreements**

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door Van Lanschot Bevek nv aan de beheervennootschap CADELAM wordt door CADELAM volledig doorgestort aan F. van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor.

#### **4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming**

##### **Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming**

Klasse "A" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "B" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "C" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

##### **ISIN-code**

A-Kapitalisatie BE6276500186

A-Distributie BE6272008853

B-Kapitalisatie BE6276501192

B-Distributie BE6272009869

C-Kapitalisatie BE6276502208

C-Distributie BE6272010875

##### **Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EURO

##### **Dividenduitkering**

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 24 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst.

##### **Initiële inschrijvingsperiode**

Van 22/10/2014 tot 19/11/2014 tot 12.00 uur voor de aandelen 'A-Distributie', 'B-Distributie' en 'C-Distributie'. Op 01/06/2015 tot 12.00 uur voor de aandelen 'A-Kapitalisatie', 'B-Kapitalisatie' en 'C-Kapitalisatie'.

##### **Initiële inschrijvingsprijs**

€1.000,00

### **Berekening van de netto-inventariswaarde**

Dagelijkse berekening op J+2, gebaseerd op de slotkoersen van J én voor de instellingen voor collectieve belegging in portefeuille gebaseerd op de netto-inventariswaarden van J+1 (die op zich gebaseerd zijn op de slotkoersen van J). De publicatie volgt op dag J+3.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+2 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+3. De publicatie volgt op dag J+4.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

### **Publicatie van de netto-inventariswaarde**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L'Echo), en is ook beschikbaar op [www.vanlanschot.be](http://www.vanlanschot.be) en op de website van Beama

[http://www.beama.be/niw?set\\_language=nl](http://www.beama.be/niw?set_language=nl). De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur, F. Van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor.

### **Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging**

Er kan elke bankwerkdag tot 12.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersonen of door rechtstreekse inschrijving in het nominatieve register dat wordt aangehouden bij de financiële dienst. Op vraag zal de financiële dienst prospectussen ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 12.00 uur
- J + 2 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 3 = datum van (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

### **Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

# Compartment Growth Portfolio prospectus van Van Lanschot Bevek

## Informatie betreffende het compartiment

### 1. Voorstelling

#### Naam

Growth Portfolio

#### Oprichtingsdatum

21/10/2014

#### Bestaansduur

onbeperkte duur

### 2. Beleggingsgegevens

#### Doel van het compartiment

Het compartiment GROWTH PORTFOLIO stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de beheerder bepaalde activa-klassen een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Het actieve portefeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden. Verder zal ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot regelmatige aanpassingen leiden.

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 meer dan 100 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 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).

Minimaal 45% en maximaal 100% van de netto-activa wordt belegd in:

- Aandelen (direct of indirect);
- Beursgenoteerd vastgoed;
- Indirecte investeringen in grondstoffen en edele metalen via:  
ICBE en AICB op voorwaarde dat de investeringen in deze ICBE en AICB voldoen aan de voorwaarden van de Belgische wetgeving.

Maximaal 30% mag belegd worden in deelbewijzen van AICB's.

Er mag niet belegd worden in deelbewijzen van ICBE's en AICB's die zelf meer dan 10% van hun activa beleggen in deelbewijzen uitgegeven door andere ICBE's en AICB's.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

### **Beleggingsbeleid van het compartiment**

#### **Categorieën van toegelaten activa:**

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012.

#### **Toegelaten derivatentransacties:**

Genoteerde futures en genoteerde opties op aandelen en obligaties. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.



### **Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:**

De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment kan beleggen in obligaties en schuldbewijzen van diverse looptijden: zowel korte, middellange als lange. De meeste obligaties beschikken als minimum over een “investment grade” rating.

Dergelijke obligaties zijn uitgegeven door emittenten die een bepaalde rating krijgen op basis van markt afspraken. Die rating reikt van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poors, de andere ratingbureaus hanteren vergelijkbare ratings. Daartegenover staan de “non-investment grade” obligaties, ook wel “speculatieve” of “high yield” (hoogrentende) obligaties genoemd. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor’s, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating wijst op het wanbetalingsrisico (het risico dat de coupon niet wordt uitbetaald en/of dat de hoofdsom niet wordt terugbetaald). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

### **Sociale, ethische en milieuaspecten:**

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunitie en uraniumwapens worden niet gekocht.

### **Risicoprofiel van het compartiment**

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking munt van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling “risico- en opbrengstprofiel”.

Beschrijving van de risico’s die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

- Marktrisico: HOOG. Het marktrisico wordt gebaseerd op de volatiliteit van de koers van het compartiment over de laatste 5 jaren (zie ook ‘synthetische risicoindicator’ in de Essentiële Beleggersinformatie). De volatiliteit wordt bepaald door de schommeling van de activa waarin het compartiment belegt is. Voor dit compartiment bedraagt deze risicoindicator 5 (op een schaal van 1 tot 7), welk een hoog risico is.
- Rendementsrisico: HOOG. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment voornamelijk belegt in aandelen én ICB’s die op hun beurt investeren in aandelen, is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico hoog.
- Inflatierisico: MIDDEL. Aangezien de portefeuille van het compartiment obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.

- Wisselkoersrisico: HOOG. Het compartiment belegt doorgaans minder dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.

### **Risicoprofiel van het type belegger**

Een belegger met een hoog risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

## **3 Bedrijfsinformatie**

### **Provisies en kosten**

<b>Niet recurrente provisijs en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)</b>			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%

<b>Recurrente provisijs en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b>	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,12% aandelenklasse A KAP waarvan 1% managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 1,02 % aandelenklasse B KAP waarvan 0,90 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 0,67 % aandelenklasse C KAP waarvan 0,55 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 1,12 % aandelenklasse A DIS waarvan 1 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 1,02 % aandelenklasse B DIS waarvan 0,90 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 0,67 % aandelenklasse C DIS waarvan 0,55 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding voor de administratie	0,04%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst	€500 vast bedrag per jaar
Vergoeding van de bewaarder	€5.000 vast bedrag per jaar + 0,005% voor ICB en beleggingsvennootschappen 0,01% voor obligaties max. 0,05% voor aandelen (of 0,20% voor minder courante landen) (exclusief settlementfees)
Vergoeding van de commissaris	€4.774,67 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2019)

Vergoeding van de bestuurders	€750,00 / jaar / compartiment (Dhr. Walravens) €637,50 / jaar / compartiment (Dhr. Van Oostveen) €375,00 / jaar / compartiment (Dhr. De Moor)
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	NVT
Jaarlijkse belasting	0,0925%* van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,03% (gebaseerd op cijfers per 30/06/2018)

\*: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaat uit ICB's die niet gecommmercialiseerd worden in België. De ICB's in portefeuille die wel gecommmercialiseerd worden in België betalen al zelf de taks van 0,0925% (geen dubbele belasting). Per 01/01/2018 bedraagt bijgevolg de werkelijke belasting 0,0789%.

#### **Bestaan van fee-sharing agreements**

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door Van Lanschot Bevek nv aan de beheervenootschap CADELAM wordt door CADELAM volledig doorgestort aan F. van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor.

#### **4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming**

##### **Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming**

Klasse "A" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "B" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "C" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

##### **ISIN-code**

A-Kapitalisatie BE6276503214

A-Distributie BE6271993709

B-Kapitalisatie BE6276504220

B-Distributie BE6271995720

C-Kapitalisatie BE6276505235

C-Distributie BE6271997742

##### **Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EURO

##### **Dividenduitkering**

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 24 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming. Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst.

##### **Initiële inschrijvingsperiode**

Van 22/10/2014 tot 19/11/2014 tot 12.00 uur voor de aandelen 'A-Distributie', 'B-Distributie' en 'C-Distributie'.  
Op 01/06/2015 tot 12.00 uur voor de aandelen 'A-Kapitalisatie', 'B-Kapitalisatie' en 'C-Kapitalisatie'.

##### **Initiële inschrijvingsprijs**

€1.000,00

### **Berekening van de netto-inventariswaarde**

Dagelijkse berekening op J+2, gebaseerd op de slotkoersen van J én voor de instellingen voor collectieve belegging in portefeuille gebaseerd op de netto-inventariswaarden van J+1 (die op zich gebaseerd zijn op de slotkoersen van J). De publicatie volgt op dag J+3.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+2 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+3. De publicatie volgt op dag J+4.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

### **Publicatie van de netto-inventariswaarde**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L'Echo), en is ook beschikbaar op [www.vanlanschot.be](http://www.vanlanschot.be) en op de website van Beama

[http://www.beama.be/niw?set\\_language=nl](http://www.beama.be/niw?set_language=nl). De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur, F. Van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor.

### **Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging**

Er kan elke bankwerkdag tot 12.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersonen of door rechtstreekse inschrijving in het nominatieve register dat wordt aangehouden bij de financiële dienst. Op vraag zal de financiële dienst prospectussen ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 12.00 uur
- J + 2 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 3 = datum van (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

### **Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

# Compartiment High growth Portfolio prospectus van Van Lanschot Bevek

## Informatie betreffende het compartiment

### 1. Voorstelling

#### Naam

High growth Portfolio

#### Oprichtingsdatum

14/08/2009

#### Bestaansduur

onbeperkte duur

### 2. Beleggingsgegevens

#### Doel van het compartiment

Het compartiment HIGH GROWTH PORTFOLIO stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de beheerder bepaalde activa-klassen een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Het actieve portefeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden. Verder zal ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot regelmatige aanpassingen leiden.

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 meer dan 100 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 besproken op kwartaalbasis 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, clustermunitie, chemische en biologische wapens.

Voor de beleggingen in ICBE en AICB geldt ongeacht of ze zelf al dan niet een eigen verantwoorde beleggingsaanpak 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).

Minimaal 60% en maximaal 100% van de netto-activa wordt belegd in:

- Aandelen (direct of indirect);
- Beursgenoteerd vastgoed;
- Indirecte investeringen in grondstoffen en edele metalen via:  
ICBE en AICB op voorwaarde dat de investeringen in deze ICBE en AICB voldoen aan de voorwaarden van de Belgische wetgeving.

Maximaal 30% mag belegd worden in deelbewijzen van AICB's.

Er mag niet belegd worden in deelbewijzen van ICBE's en AICB's die zelf meer dan 10% van hun activa beleggen in deelbewijzen uitgegeven door andere ICBE's en AICB's.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

### **Beleggingsbeleid van het compartiment**

#### **Categorieën van toegelaten activa:**

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012 p.

#### **Toegelaten derivatentransacties:**

Genoteerde futures en genoteerde opties op aandelen. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

**Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:**

De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment kan beleggen in obligaties en schuldbewijzen van diverse looptijden, zowel korte, middellange als lange. De meeste obligaties beschikken als minimum over een “investment grade” rating.

Dergelijke obligaties zijn uitgegeven door emittenten die een bepaalde rating krijgen op basis van markt afspraken. Die rating reikt van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poors, de andere ratingbureaus hanteren vergelijkbare ratings. Daartegenover staan de “non-investment grade” obligaties, ook wel “speculatieve” of “high yield” (hoogrentende) obligaties genoemd. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor’s, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating wijst op het wanbetalingsrisico (het risico dat de coupon niet wordt uitbetaald en/of dat de hoofdsom niet wordt terugbetaald). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

**Sociale, ethische en milieuaspecten:**

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunitie en uraniumwapens worden niet gekocht.

**Risicoprofiel van het compartiment**

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking munt van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling “risico- en opbrengstprofiel”.

Beschrijving van de risico’s die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

- Marktrisico: HOOG. Het marktrisico wordt gebaseerd op de volatiliteit van de koers van het compartiment over de laatste 5 jaren (zie ook ‘synthetische risicoindicator’ in de Essentiële Beleggersinformatie). De volatiliteit wordt bepaald door de schommeling van de activa waarin het compartiment belegt is. Voor dit compartiment bedraagt deze risicoindicator 5 (op een schaal van 1 tot 7), welk een hoog risico is.
- Rendementsrisico: HOOG. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment voornamelijk belegt in ICB’s die op hun beurt investeren in andere aandelen-ICB’s, is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico hoog.
- Inflatierisico: MIDDEL. Aangezien de portefeuille van het compartiment obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.

- Wisselkoersrisico: HOOG. Het compartiment belegt doorgaans minder dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.

### **Risicoprofiel van het type belegger**

Een belegger met een zeer hoog risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

## **3. Bedrijfsinformatie**

### **Provisies en kosten**

<b>Niet-recurrente provisijs en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)</b>			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%

<b>Recurrente provisijs en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b>	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,12% aandelenklasse A KAP waarvan 1% managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 1,02 % aandelenklasse B KAP waarvan 0,90 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 0,67 % aandelenklasse C KAP waarvan 0,55 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 1,12 % aandelenklasse A DIS waarvan 1 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 1,02 % aandelenklasse B DIS waarvan 0,90 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 0,67 % aandelenklasse C DIS waarvan 0,55 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding voor de administratie	0,04%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst	€500 vast bedrag per jaar
Vergoeding van de bewaarder	€5.000 vast bedrag per jaar + 0,005% voor ICB en beleggingsvennootschappen 0,01% voor obligaties max. 0,05% voor aandelen (of 0,20% voor minder courante landen) (exclusief settlement fees)
Vergoeding van de commissaris	€4.774,67 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2019)
Vergoeding van de bestuurders	€750,00 / jaar / compartiment (Dhr. Walravens) €637,50 / jaar / compartiment (Dhr. Van Oostveen)



	€375,00 / jaar / compartiment (Dhr. De Moor)
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	NVT
Jaarlijkse belasting	0,0925%* van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,03% (gebaseerd op cijfers per 30/06/2018)

\*: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaat uit ICB's die niet gecommmercialiseerd worden in België. De ICB's in portefeuille die wel gecommmercialiseerd worden in België betalen al zelf de taks van 0,0925% (geen dubbele belasting). Per 01/01/2018 bedraagt bijgevolg de werkelijke belasting 0,0805%.

#### **Bestaan van fee-sharing agreements**

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door Van Lanschot Bevek nv aan de beheervennootschap CADELAM wordt door CADELAM volledig doorgestort aan F. van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor.

#### **4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming**

##### **Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming**

Klasse "A" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "B" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "C" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

##### **ISIN-code**

A-Kapitalisatie BE0948835781

A-Distributie BE6271999763

B-Kapitalisatie BE6272004811

B-Distributie BE6272005826

C-Kapitalisatie BE6272006832

C-Distributie BE6272007848

##### **Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EURO

##### **Initiële inschrijvingsperiode**

Van 01/09/2009 tot en met 18/09/2009 voor de initiële gewone 'kapitalisatie'-aandelen die op datum van 22/10/2014 gewijzigd werden in 'A-Kapitalisatie'-aandelen.

De inschrijvingsperiode van de aandelen 'A-Distributie', 'B-Kapitalisatie', 'B-Distributie', 'C-Kapitalisatie' en 'C-Distributie' loopt van 22/10/2014 tot 19/11/2014 12.00 uur.

##### **Initiële inschrijvingsprijs**

A-Kapitalisatie €1.000,00 op 18/09/2009

A-Distributie €1.000,00 op 19/11/2014

B-Kapitalisatie €1.000,00 op 19/11/2014

B-Distributie €1.000,00 op 19/11/2014

C-Kapitalisatie €1.000,00 op 19/11/2014

C-Distributie €1.000,00 op 19/11/2014

### **Berekening van de netto-inventariswaarde**

Dagelijkse berekening op J+2, gebaseerd op de slotkoersen van J én voor de instellingen voor collectieve belegging in portefeuille gebaseerd op de netto-inventariswaarden van J+1 (die op zich gebaseerd zijn op de slotkoersen van J). De publicatie volgt op dag J+3.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+2 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+3. De publicatie volgt op dag J+4.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

### **Publicatie van de netto-inventariswaarde**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L'Echo), en is ook beschikbaar op [www.vanlanschot.be](http://www.vanlanschot.be) en op de website van Beama [http://www.beama.be/niw?set\\_language=nl](http://www.beama.be/niw?set_language=nl). De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur, F. Van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor.

### **Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging**

Er kan elke bankwerkdag tot 12.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersonen of door rechtstreekse inschrijving in het nominatieve register dat wordt aangehouden bij de financiële dienst. Op vraag zal de financiële dienst prospectussen ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 12.00 uur.
- J + 2 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 3 = datum van (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

### **Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

# Compartiment Equities DBI-RDT prospectus van Van Lanschot Bevek

## **Informatie betreffende het compartiment**

### **1. Voorstelling**

#### **Naam**

Equities DBI-RDT

#### **Oprichtingsdatum**

03/10/2017

#### **Bestaansduur**

onbeperkte duur

### **2. Beleggingsgegevens**

#### **Doel van het compartiment**

Het compartiment EQUITIES DBI-RDT streeft voornamelijk naar een maximale groei bij gepast risico van het belegde vermogen door hoofdzakelijk en op een gespreide manier in aandelen wereldwijd te beleggen met een zeer brede diversificatie op het niveau van de sectorale spreiding. Daarbij wordt erop toegezien dat de aandeelhouders die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting dividenden genieten die aftrekbaar zijn in hoofde van de definitief belaste inkomsten. 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 meer dan 100 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, clustermunitie, chemische en biologische wapens.

Voor de beleggingen in ICBE en AICB geldt ongeacht of ze zelf al dan niet een eigen verantwoorde beleggingsaanpak 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).

De doelstelling van het compartiment is aan de uitkeringsaandelen jaarlijks ten minste 90 % van de door het compartiment geïnde inkomsten uit te keren, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere wijzigingen van dit artikel en andere bepalingen die daarmee verband houden.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

### **Beleggingsbeleid van het compartiment**

#### **Categorieën van toegelaten activa:**

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012 p.

#### **Toegelaten derivatentransacties:**

Het compartiment zal geen gebruik maken van financiële derivaten.

#### **Sociale, ethische en milieuaspecten:**

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunitie en uraniumwapens worden niet gekocht.

### **Risicoprofiel van het compartiment**

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft uitgelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling “risico- en opbrengstprofiel”.

Beschrijving van de risico’s die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

- Marktrisico: HOOG. Het marktrisico wordt gebaseerd op de volatiliteit van de koers van het compartiment over de laatste 5 jaren (zie ook ‘synthetische risicoindicator’ in de Essentiële Beleggersinformatie). De volatiliteit wordt bepaald door de schommeling van de activa waarin het compartiment belegt is. Voor dit compartiment bedraagt deze risicoindicator 5 (op een schaal van 1 tot 7), welk een hoog risico is.
- Rendementsrisico: HOOG. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment voornamelijk belegt in aandelen, is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico hoog.
- Inflatie­risico: LAAG. Aangezien de portefeuille van het compartiment geen obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een laag inflatierisico.
- Kredietrisico: LAAG. Aangezien de portefeuille van het compartiment geen obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een laag kredietrisico.
- Wisselkoers –of valutarisico: HOOG. Het compartiment belegt doorgaans minder dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.

**Risicoprofiel van het type belegger**

Een belegger met een zeer hoog risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

**3. Bedrijfsinformatie**

**Provisies en kosten**

<b>Niet-recurrente provisie en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)</b>			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Distributieaandelen: 0%	Dis → Kap/Dis: 0%

<b>Recurrente provisie en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b>
--

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,12% aandelenklasse A DIS waarvan 1% managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 1,02 % aandelenklasse B DIS waarvan 0,90 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 0,67 % aandelenklasse C DIS waarvan 0,55 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 1,12 % aandelenklasse AI DIS waarvan 1 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 1,02 % aandelenklasse BI DIS waarvan 0,90 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening 0,67 % aandelenklasse CI DIS waarvan 0,55 % managementfee en 0,12 % fee voor SRI-screening
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding voor de administratie	0,04%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst	€500 vast bedrag per jaar
Vergoeding van de bewaarder	€5.000 vast bedrag per jaar + 0,005% voor ICB en beleggingsvennootschappen 0,01% voor obligaties max. 0,05% voor aandelen (of 0,20% voor minder courante landen) (exclusief settlement fees)
Vergoeding van de commissaris	€4.774,67 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2019)
Vergoeding van de bestuurders	€750,00 / jaar / compartiment (Dhr. Walravens) €637,50 / jaar / compartiment (Dhr. Van Oostveen) €375,00 / jaar / compartiment (Dhr. De Moor)
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	NVT
Jaarlijkse belasting	0,0925% voor klasse "A", "B", "C" en 0,01% voor klasse "AI", "BI", "CI" van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,06%

#### **Bestaan van fee-sharing agreements**

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door Van Lanschot Bevek nv aan de beheervenootschap CADELAM wordt door CADELAM volledig doorgestort aan F. van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor.

#### **4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming**

##### **Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming**

Klasse "A": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "AI": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "B": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "BI": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "C": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "CI": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

##### **ISIN-code**

A-Distributie	BE6298699040
B-Distributie	BE6298705102
C-Distributie	BE6298708130
AI-Distributie	BE6298704097
BI-Distributie	BE6298707124
CI-Distributie	BE6298709146

**Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde**

EURO

**Initiële inschrijvingsperiode**

De inschrijvingsperiode van de aandelen ‘A-Distributie’, ‘AI-Distributie’, ‘B-Distributie’, ‘BI-Distributie’, ‘C-Distributie’ en ‘CI-Distributie’ loopt van 16/10/2017 tot 03/11/2017 12.00 uur.

**Initiële inschrijvingsprijs**

A-Distributie	€1.000,00 op 06/11/2017
AI-Distributie	€1.000,00 op 06/11/2017
B-Distributie	€1.000,00 op 06/11/2017
BI-Distributie	€1.000,00 op 06/11/2017
C-Distributie	€1.000,00 op 06/11/2017
CI-Distributie	€1.000,00 op 06/11/2017

**Berekening van de netto-inventariswaarde**

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie volgt op dag J+3.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

**Publicatie van de netto-inventariswaarde**

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L’Echo), en is ook beschikbaar op [www.vanlanschot.be](http://www.vanlanschot.be) en op de website van Beama

[http://www.beama.be/niw?set\\_language=nl](http://www.beama.be/niw?set_language=nl). De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur, F. Van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor.

**Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging**

Er kan elke bankwerkdag tot 12.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersonen of door rechtstreekse inschrijving in het nominatieve register dat wordt aangehouden bij de financiële dienst. Op vraag zal de financiële dienst prospectussen ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 12.00 uur.
- J + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 3 = datum van (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.



# **Compartiment Flexible Portfolio prospectus van Van Lanschot Bevek**

## **Informatie betreffende het compartiment**

### **1. Voorstelling**

**Naam**

Flexible Portfolio

**Oprichtingsdatum**

10/04/2018

**Bestaansduur**

onbeperkte duur

### **2. Beleggingsgegevens**

**Doel van het compartiment**

Het compartiment FLEXIBLE PORTFOLIO stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de beheerder bepaalde activa-klassen een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. Het actief portefeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa-klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden.

De beleggingsstrategie steunt op een systematische benadering en evaluatie van financiële markten op gebied van onder meer hun trendmatigheid. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Verder kan ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot aanpassingen leiden.

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), zonder enige geografische of sectoriële restrictie. Bijkomend kan er rechtstreeks belegd worden via aandelen en obligaties.

Volgende restricties gelden m.b.t. de samenstelling van de netto-activa:

- Aandelen (direct of indirect) max. 75%;
- Beursgenoteerd vastgoed (direct of indirect) max. 20%;
- Obligaties & liquiditeiten (direct of indirect) min. 10%;
- Indirecte investeringen in grondstoffen en edele metalen via:  
ICBE en AICB op voorwaarde dat de investeringen in deze ICBE en AICB voldoen aan de voorwaarden van de Belgische wetgeving (max. 10%).

Maximaal 30% mag belegd worden in deelbewijzen van AICB's.

Er mag niet belegd worden in deelbewijzen van ICBE's en AICB's die zelf meer dan 10% van hun activa beleggen in deelbewijzen uitgegeven door andere ICBE's en AICB's.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

**Beleggingsbeleid van het compartiment**

**Categorieën van toegelaten activa:**

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging en in de statuten van de Vennootschap.

**Het compartiment zal voornamelijk beleggen in een ruim en gediversifieerd universum van effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden.**

**Toegelaten derivatentransacties:**

Genoteerde futures en genoteerde opties op aandelen. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

**Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:**

De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment kan beleggen in obligaties en schuldbewijzen van diverse looptijden; zowel korte, middellange als lange. De meeste obligaties beschikken als minimum over een "investment grade" rating. Dergelijke obligaties zijn uitgegeven door emittenten die een bepaalde rating krijgen op basis van marktafspraken. Die rating reikt van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poors, de andere ratingbureaus hanteren vergelijkbare ratings. Daartegenover staan de "non-investment grade" obligaties, ook wel "speculatieve" of "high yield" (hoogrentende) obligaties genoemd. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poors, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating wijst op het wanbetalingsrisico (het risico dat de coupon niet wordt uitbetaald en/of dat de hoofdsom niet wordt terugbetaald). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

**Sociale, ethische en milieuaspecten:**

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunitie en uraniumwapens worden niet gekocht.

**Risicoprofiel van het compartiment**

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico,

berekend in de uitdrukking munt van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling “risico- en opbrengstprofiel”.

Beschrijving van de risico’s die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite [www.beama.be](http://www.beama.be).

- Marktrisico: MIDDEL. Het marktrisico wordt gebaseerd op de volatiliteit van de koers van het compartiment over de laatste 5 jaren (zie ook ‘synthetische risicoindicator’ in de Essentiële Beleggersinformatie). De volatiliteit wordt bepaald door de schommeling van de activa waarin het compartiment belegd is. Voor dit compartiment bedraagt deze risicoindicator 4 (op een schaal van 1 tot 7), welk een gemiddeld risico is.
- Rendementrisico: MIDDEL. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment rechtstreeks of onrechtstreeks (via ICB(E)’s) belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten (waaronder aandelen), is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico gemiddeld.
- Inflatierisico: MIDDEL. Aangezien de portefeuille van het compartiment obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.
- Wisselkoersrisico: MIDDEL. Het compartiment belegt doorgaans minder dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro of waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.

### **Risicoprofiel van het type belegger**

Een belegger met een gemiddeld risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

## **3. Bedrijfsinformatie**

### **Provisies en kosten**

<b>Niet-recurrente provisiën en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)</b>			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--

Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%
-----------	----	--	---

<b>Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b>	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,10% aandelenklasse A KAP 1,00% aandelenklasse B KAP 0,65% aandelenklasse C KAP 1,10% aandelenklasse A DIS 1,00% aandelenklasse B DIS 0,65% aandelenklasse C DIS
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding voor de administratie	0,04%
Vergoeding commercieel beheer	-
Maximum beheerprovisie ten laste van de ICBE waarin wordt belegd door het compartiment	0,75%
Vergoeding van de financiële dienst	€500 vast bedrag per jaar
Vergoeding van de bewaarder	€5.000 vast bedrag per jaar + 0,005% voor ICB en beleggingsvennootschappen 0,01% voor obligaties max. 0,05% voor aandelen (of 0,20% voor minder courante landen) (exclusief settlement fees)
Vergoeding van de commissaris	€4.774,67 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2019)
Vergoeding van de bestuurders	€750 / jaar / compartiment (Dhr. Walravens) €637,5 / jaar / compartiment (Dhr. Van Oostveen) €375 / jaar / compartiment (Dhr. De Moor)
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	NVT
Jaarlijkse belasting	0,0925%* van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,06%

\*: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaat uit ICB's die niet gecommmercialiseerd worden in België. De ICB's in portefeuille die wel gecommmercialiseerd worden in België betalen al zelf de taks van 0,0925% (geen dubbele belasting).

#### **Bestaan van fee-sharing agreements**

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door Van Lanschot Bevek nv aan de beheervenootschap CADELAM wordt door CADELAM volledig doorgestort aan F. van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor.

#### **4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming**

##### **Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming**

Klasse "A": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "B": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "C": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

### ISIN-code

A Kapitalisatie	BE6304253295
A Distributie	BE6304254301
B Kapitalisatie	BE6304257338
B Distributie	BE6304259359
C Kapitalisatie	BE6304261371
C Distributie	BE6304262387

### Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EURO

### Initiële inschrijvingsperiode

De inschrijvingsperiode van de aandelen 'A Kapitalisatie', 'A Distributie', 'B Kapitalisatie', 'B-Distributie', 'C Kapitalisatie' en 'C-Distributie' loopt van 16/04/2018 tot 30/04/2018 12.00 uur.

### Initiële inschrijvingsprijs

A Kapitalisatie	€1.000,00 op 30/04/2018
A Distributie	€1.000,00 op 30/04/2018
B Kapitalisatie	€1.000,00 op 30/04/2018
B Distributie	€1.000,00 op 30/04/2018
C Kapitalisatie	€1.000,00 op 30/04/2018
C Distributie	€1.000,00 op 30/04/2018

### Berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijkse berekening op J+2, gebaseerd op de slotkoersen van J én voor de instellingen voor collectieve belegging in portefeuille gebaseerd op de netto-inventariswaarden van J+1 (die op zich gebaseerd zijn op de slotkoersen van J). De publicatie volgt op dag J+3.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+2 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+3. De publicatie volgt op dag J+4.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

### Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd) op dag J+3.

De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur, F. Van Lanschot Bankiers nv, Belgisch bijkantoor.

### Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht

Er kan elke bankwerkdag tot 12.00 uur ingeschreven en ingekocht worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersonen of door rechtstreekse inschrijving in het nominatieve register dat wordt aangehouden bij de financiële dienst. Op vraag zal de financiële dienst prospectussen ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 12.00 uur.
- J + 2 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 3 = datum van (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving en inkoop

**Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming**

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

## **Bijlage 1 aan het prospectus van VAN LANSCHOT BEVEK nv**

Lijst van sub-bewaardes van de bewaarder KBC Bank nv.

Lijst van sub-bewaarders welke de bewaarder conform artikel 52/1, §2 van de Wet van 3 augustus 2012 heeft aangeduid voor de bewaring van buitenlandse effecten zoals is beschreven in artikel 51/1, §3 van de Wet van 3 augustus 2012.

---

Argentina	Citigroup - Lux
Australia	Citigroup
Austria	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Bosnië Herzegovina	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Brasil	Citigroup Sao Paulo
Bulgaria	UBB
Canada	CIBC Mellon
Chile	Citigroup - Lux
China	ICBC (Beijing)
Colombia	Citigroup - Lux
Croatia	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Czeck Rep.	CSOB
Denmark	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Finland	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
France	Citigroup
Germany	Deutsche Bank
Greece	BNP Sec Services
Hong Kong	Citigroup
India	HSBC
Indonesia	SCB (Standard Chartered Bank)
Ireland	Citigroup
Israel	Bank Hapoalim
Italy	BNP Sec Services
Japan	HSBC
Korea (South)	HSBC
Luxemburg	KBL European Private Banking
Malaysia	HSBC
Mexico	Citigroup
Netherlands	Euroclear Nederland
New Zealand (Citigroup)	Citigroup
Norway	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Peru	Citigroup - Lux
Philippines	SCB (Standard Chartered Bank)
Poland	BNP Paribas
Portugal	Citigroup
Romania	Citigroup

Rusland	Clearstream Lux
Singapore	SCB (Standard Chartered Bank)
Slovak Rep.	CSOB
Slovenia	NLB
South Africa	SBSA (Standard Bank South Africa)
	SGSS (Société Générale Security Services)
Spain	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Sweden	Credit Suisse
Switzerland	SCB (Standard Chartered Bank)
Taiwan	HSBC
Thailand	TEB
Turkey	Citigroup
UK	BNY Mellon
USA	HSBC
Vietnam	