

Diversified Global Equity

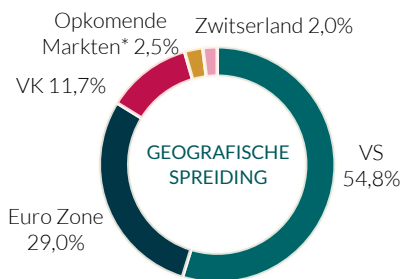
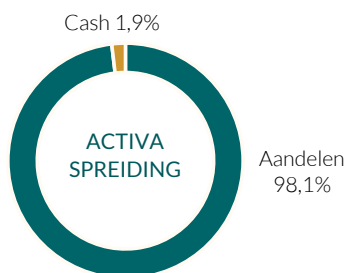
31-10-2024

Beleggingsbeleid

Het compartiment Diversified Global Equity (vóór 31 oktober 2024: Equities DBI-RDT) heeft als doelstelling om voor beleggers waardevermeerdering op lange termijn te realiseren door hoofdzakelijk en op een gespreide manier in aandelen wereldwijd te beleggen met een brede diversificatie op vlak van sectorale spreiding. Het compartiment wordt actief beheerd en er wordt uitsluitend in aandelen en liquiditeiten belegd. 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 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. De prestaties van het fonds worden vergeleken met de MSCI AC World Net Return. De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark. Tevens is de benchmark niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken dewelke het compartiment promoot en is dus niet consistent.

Portefeuille



Top 10 Posities⁴

1	Microsoft	5,7%
2	Alphabet	4,1%
3	Amazon	3,4%
4	Nvidia	3,0%
5	TSMC	2,5%
6	Novo Nordisk	2,4%
7	LVMH	2,3%
8	AstraZeneca	2,2%
9	Booking Holdings	2,1%
10	ASML	2,1%

Sectorverdeling aandelen

Financiële sector	15,2%
Discretionaire consumptie*	14,0%
Informatietechnologie	21,9%
Gezondheidszorg	11,4%
Communicatiediensten	6,6%
Industriële goederen	12,1%
Basis consumptie*	7,4%
Materialen	3,9%
Overige	7,5%

*Zie definities op pagina 4.

Toelichting van de beheerder

Bedrijven rapporteren momenteel volop hun derde kwartaalresultanten. Tot hiertoe rollen deze meer dan behoorlijk binnen. Bedrijven zoals LVMH hebben te maken met een normaliserende eindvraag. Belangrijk is dat het management lange termijn blijft denken en het imago van het merk blijft bewaken. Andere bedrijven zoals TSMC rapporteerden zeer sterk omzet momentum en tegelijk ook mooie marges. De beheerder nam een nieuwe positie in Spotify. De wereldleider in audiostreaming heeft meer dan 600 miljoen gebruikers (waarvan 246 miljoen betalen). Naast het product op zich, is de beheerder aangetrokken tot de verbeterende winstgevendheid van Spotify. Er was eerder al een interne efficiëntieslag en recent werden er prijsverhogingen doorgevoerd (met minimaal verlies aan klanten). De verwachting is dat Spotify het komende jaar richting de USD 2,5 mld. cashflow gaat. Daarnaast heeft het bedrijf netto cash op de balans.

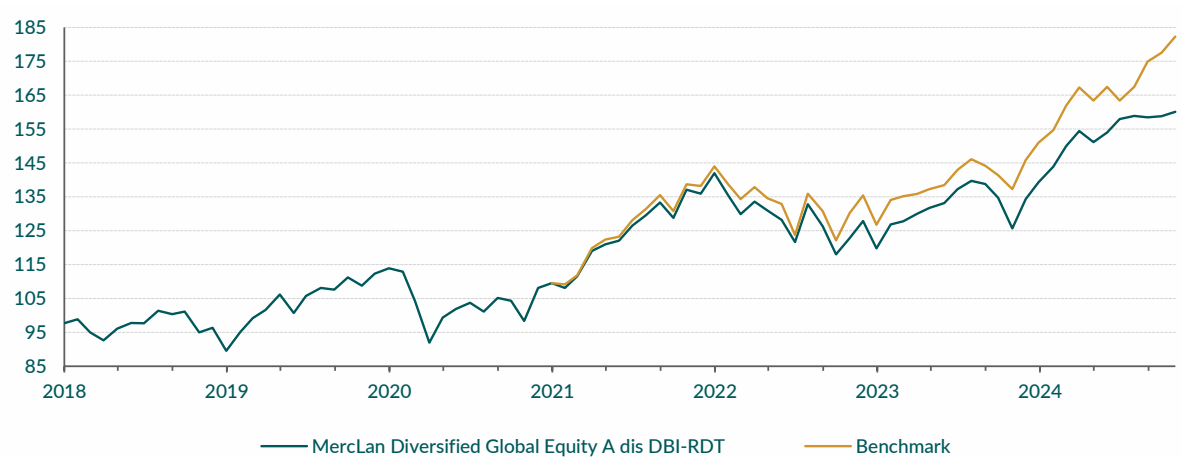
Dit is een voorbeeld van de toepassing van het investeringsbeleid. Wijzigingen in de portefeuille kunnen op elk moment plaatsvinden.

Rendement en evolutie NIW^{1,2,3}

	YTD							Geannualiseerde performance		
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	3 jaar	5 jaar	Sinds opstart	
Klasse F dis DBI-RDT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Klasse C dis DBI-RDT	+15,4%	+21,7%	-13,9%	+30,9%	-2,3%	+31,1%	-6,5%	+7,8%	+10,1%	+9,3%
Klasse G dis DBI-RDT	+15,4%	+21,7%	-	-	-	-	-	-	-	+13,6%*
Klasse R dis DBI-RDT	+15,2%	+21,4%	-14,2%	+30,5%	-2,6%	+30,7%	-6,9%	+7,5%	+9,8%	+8,9%
Klasse A dis DBI-RDT	+15,0%	+21,0%	-14,4%	+30,2%	-2,8%	+30,5%	-7,0%	+7,3%	+9,5%	+8,7%
Benchmark	+20,7%	+19,1%	-11,9%	+31,4%	-	-	-	+9,5%	-	-

*Niet vergelijkbaar o.w.v. ander startpunt.

Grafiek NIW^{1,2,3}



Transacties van de voorbije maand⁴

Aankopen ▲

Spotify

Verkopen ▼

Opgebouwd ▲

Dassault Systemes

Vinci

Spirax-Sarco

Ashtead

Afgebouwd ▼

TSMC

Home Depot

Alphabet

HSBC

Risico-indicator



< Laag risico

Hoog risico >



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Het compartiment zal o.a. worden blootgesteld aan marktrisico, alsook rendements-, inflatie-, krediet- en wisselkoersrisico. Voor een compleet overzicht van de risico's van dit compartiment verwijzen wij u naar de paragraaf over risico's in het prospectus.

Technische kenmerken, Kosten & Taksen

	A dis DBI-RDT	R dis DBI-RDT	C dis DBI-RDT	G dis DBI-RDT	F dis DBI-RDT
ISIN	BE6298699040	BE6298705102	BE6298708130	BE6332126638	BE6348826791
NIW (in €)	1.481,85	1.477,26	1.481,47	1.174,01	1.002,75
Min. Inschrijving	Geen	500.000 EUR	2.500.000 EUR	Geen	25.000.000 EUR
	1,63%	1,23%	1,07%	1,12%	1,03%
Beheers- en andere admin- of exploitatiekosten	1,53% [1,13% [0,97% [1,02% [0,93% [
Transactiekosten	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%
Beurstaks bij verkoop	Geen	Geen	Geen	Geen	Geen
Roerende voorheffing: -dividend	30%	30%	30%	30%	30%
-Bij verkoop (meerwaarde vastrentend gedeelte)	Geen	Geen	Geen	Geen	Geen

	A kap	A dis	R kap	R dis	F kap	F dis
ISIN	BE6354689257	BE6354691279	BE6354690263	BE6354697334	BE6354698340	BE6354701375
NIW (in €)	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Min. Inschrijving	Geen	Geen	500.000 EUR	500.000 EUR	25.000.000 EUR	25.000.000 EUR
Lopende kosten ⁵	1,63%	1,63%	1,23%	1,23%	1,03%	1,03%
Beheers- en andere admin- of exploitatiekosten	1,53% [1,53% [1,13% [1,13% [0,93% [0,93% [
Transactiekosten	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%
Beurstaks bij verkoop	1,32% (max. €4.000)	Geen	1,32% (max. €4.000)	Geen	1,32% (max. €4.000)	Geen
Roerende voorheffing: -dividend	Geen	30%	Geen	30%	Geen	30%
-Bij verkoop (meerwaarde vastrentend gedeelte)	30%	Geen	30%	Geen	30%	Geen

	Compartment
Swing pricing ⁶	Ja, max 5%
In- of uitstapkosten	Geen
Oprichtingsdatum	3-10-2017

	Compartment
NIW berekening	Dagelijks
Totale activa	723,6m EUR
Looptijd	Onbeperkt

⁵ Kosten die in de loop van één jaar aan het compartiment worden onttrokken, inclusief beheerskosten.

⁶ Een mechanisme dat toelaat om transactiekosten m.b.t. grote inschrijvingen door de in- en uitstappende beleggers zelf te laten dragen. Deze kosten worden rechtstreeks verrekend in de NIW en gedragen door de in- en uitstappende beleggers i.p.v. door de bestaande beleggers.

ESG beleid

Het ESG Beleid van het compartiment voldoet aan de transparantievereisten van artikel 8 van de Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Dit compartiment promoot ecologische, sociale en goed bestuur kenmerken maar heeft geen specifieke duurzame beleggingsdoelstelling. Volgende duurzaamheidsstrategieën zijn van toepassing:

- Norms-based screening & uitsluitingen (niet-beleggen in ondernemingen betrokken bij controversiële activiteiten/ge dragingen).
- ESG integratie (waarborgen dat er in beleggingsanalyses en -processen voldoende rekening wordt gehouden met duurzaamheidsrisico's en - opportuniteiten).
- Best-in-class benadering (duurzaamheid stimuleren door de grote meerderheid van de tegoeden binnen het aandelenluik te investeren in bedrijven die bij de beste 50% van de industrie horen op het vlak van duurzaamheid).
- Engagement & voting (risico's verminderen via gesprekken tussen beheerteam en bedrijven in aandelenportefeuille, inclusief door het inhuren van externe partijen).

Daarnaast wordt het compartiment beheerd met als doel op een pad richting netto-nuluitstoot in 2050 te zitten.

Voor een compleet overzicht van het ESG beleid verwijzen wij u naar de zogenaamde 'Bijlage 2' aangehecht bij het prospectus. Gelieve bij de beslissing om in het compartiment te beleggen rekening te houden met alle kenmerken of doelstellingen van dit compartiment, zoals beschreven in het prospectus.

Interne klachten & ombudsdienst

Een eventuele klacht wordt schriftelijk ingediend bij ter post aangetekende brief, gericht aan de Manager Klachten van Mercier Van Lanschot, Desguinlei 50 - 2018 Antwerpen, of via e-mail naar complaints@merciervanlanschot.be. Mercier Van Lanschot verbindt er zich toe elke klacht naar billijkheid te behandelen en om de klant te horen alvorens een beslissing te nemen. Wanneer de afhandeling van de klacht de klant geen genoegdoening schenkt, dan kan hij zich wenden tot de Ombudsdienst voor de Financiële Sector, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, 1000 Brussel, www.ombfn.be, tel +32 (0)2 545.77.70

Overige belangrijke informatie

Diversified Global Equity is een compartiment van de Belgische bevek MercLan NV. Het essentiële-informatiedocument, het laatste periodieke verslag en het prospectus zijn gratis verkrijgbaar in de kantoren van Van Lanschot Kempens NV, Belgisch bijkantoor of op www.merciervanlanschot.be. Dit zowel in het Nederlands als in het Frans. Financiële dienst: BNP Paribas NV, Warandeborg 3, 1000 Brussel. De NIW van het compartiment wordt dagelijks gepubliceerd in dagblad De Tijd/ L'Echo alsook op de website van BEAMA. Voor dat u een beslissing neemt al dan niet te investeren in het compartiment, dient u minstens het essentiële-informatiedocument en het prospectus door te nemen.

Deze mededeling bevat geen beleggingsadvies of onderzoek op beleggingsgebied, maar enkel een samenvatting van de kenmerken van het product. De informatie is geldig op de datum van de productfiche maar kan wijzigen in de toekomst. Uitgebreide informatie over dit product, de voorwaarden en de verbonden risico's is te vinden in het prospectus, de essentiële-informatiedocumenten en de periodieke verslagen, allen te vinden op:

www.merciervanlanschot.be/nl-be/oplossingen/investeren/fondsen/beleggingsfondsen

De samenvatting van de rechten van de belegger is zowel in het Nederlands als in het Frans te vinden op:

www.vanlanschotkempens.com/-/media/mercier/pdf/documents/nl/samenvatting-van-de-rechten-van-de-belegger.ashx

¹ Databronnen: Mercier Van Lanschot

² Het betreft jaarlijkse (behalve YTD) rendementscijfers op basis van historische gegevens die geen enkele garantie vormen voor toekomstige rendementen. YTD is het cumulatief rendement over een periode van 1 januari van het huidige jaar tot een gegeven datum (zie bovenaan) in het huidige jaar. Voor perioden langer dan een jaar worden de rendementen berekend volgens de actuariële methode. De rendementen houden rekening met de beheersvergoeding en de andere recurrente kosten maar niet met de instap- en uitstapkosten en beurstaksen. De rendementen tot en met 2023 zijn behaald in omstandigheden die niet langer van toepassing zijn.

³ De prestaties van het compartiment worden vergeleken met een samengestelde benchmark met de MSCI AC World Net Return. De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark. Vóór 29 februari 2024 werd het compartiment beheerd met referentie naar een andere benchmark.

⁴ Het is mogelijk dat bepaalde ICB's opgenomen in deze portefeuille niet publiek worden aangeboden in België. Raadpleeg hiervoor uw financieel adviseur.

Definities:

- **Opkomende markten:** Landen die momenteel van ontwikkelingsland uitgroeien tot een economisch ontwikkeld land, zoals China, Taiwan en India.
- **Discretionaire consumptie:** Aankopen die niet meteen noodzakelijk zijn, veelal op basis van persoonlijke voorkeur, alsook kapitaalgoederen met een levensduur van meer dan een jaar. Deze categorie omvat o.a. luxeartikelen, reizen en auto's.
- **Basis consumptie:** Aankopen die essentieel zijn voor onze dagelijkse behoeften. Deze categorie omvat o.a. voeding, drank en huishoudelijke producten.