

Equities DBI-RDT

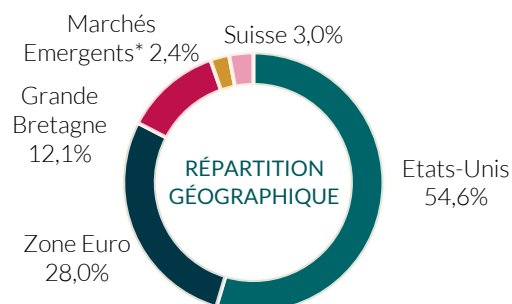
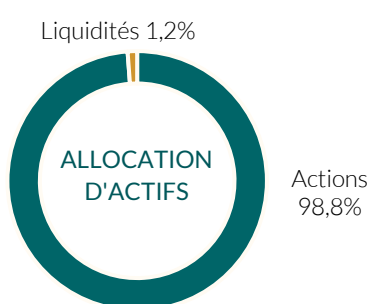
30-9-2024

Politique d'investissement

Le compartiment EQUITIES DBI-RDT a pour objectif d'augmenter la valeur de votre investissement sur le long terme en investissant principalement et d'une façon très diversifiée en des actions mondiales avec une très grande diversification au niveau sectoriel. Le compartiment est géré activement et investit exclusivement dans des actions et des liquidités. Le compartiment vise à distribuer aux actionnaires soumis à l'impôt des sociétés des dividendes qui sont déductibles comme 'Revenus Définitivement Taxés'.

Le compartiment distribue annuellement aux actions de distribution au moins 90% des revenus recueillis, déduction faite des rémunérations, commissions et frais, en correspondance avec l'article 203 CIR92, tout changement ultérieur de cet article et toute autre disposition y afférente. Les actionnaires du compartiment ne bénéficient ni d'une garantie ni de protection du capital. Les performances du compartiment sont comparées au MSCI AC World Net Return. La composition du portefeuille peut être entièrement différente de celle de l'indice. L'indice n'est pas aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment et n'est donc pas pertinent.

Portefeuille



Top 10 Positions⁴

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

Répartition sectorielle d'actions

Secteur financier	15,2%
Consommation discrétionnaire*	13,9%
Technologie de l'information	21,1%
Soins de santé	12,5%
Services de communication	6,0%
Biens industriels	12,3%
Biens de consommation de base*	8,0%
Matériaux	4,3%
Autres	6,7%

**Voir définitions à la page 4*

Commentaire du gestionnaire

La saison des résultats du deuxième trimestre est maintenant derrière nous. Dans l'ensemble, les sociétés du portefeuille ont communiqué des résultats solides. Le gestionnaire a profité de ce que les cours de LVMH et ASML étaient bas pour ajuster ces positions. Il a en outre pris une nouvelle position dans Booking Holdings. L'acquisition (en 2005) de l'ancienne Priceline a marqué le début de l'effet de réseau de l'agence de voyage en ligne (OTA) Booking.com. Booking est particulièrement fort en Europe et en Asie car il y a là davantage d'hôtels indépendants qui dépendent de Booking pour leur marketing et leurs réservations. Avec une valorisation de 22 fois les bénéfices de cette année, le gestionnaire paie un prix très raisonnable pour une société qui se développe bien, qui génère des flux de trésorerie et qui n'a pratiquement pas de dettes. Le management consacre une grande partie des liquidités générées au rachat d'actions.

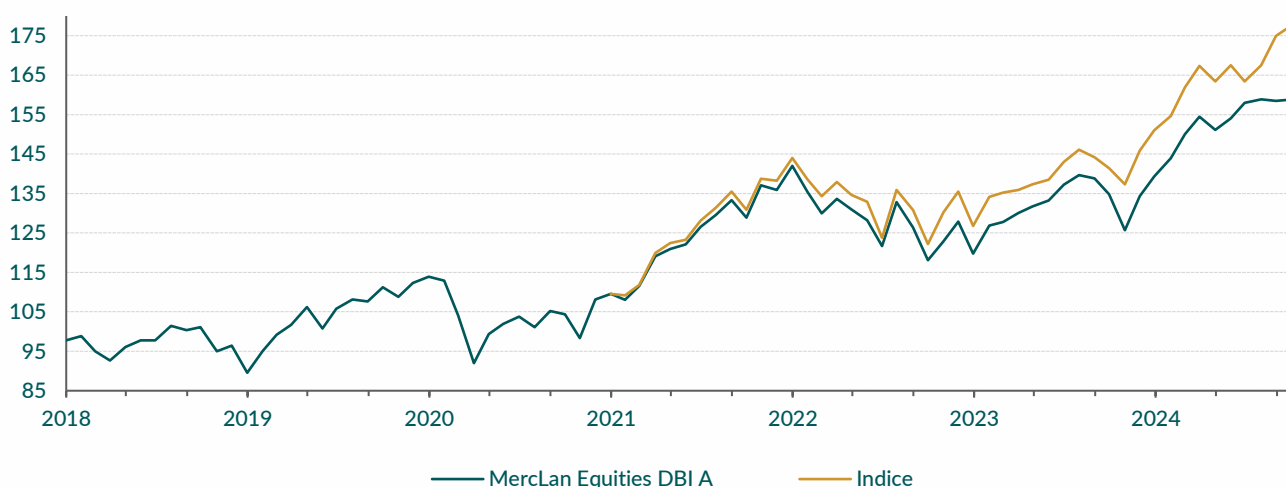
Ceci est un exemple de l'application de la politique d'investissement. Le portefeuille peut être modifié à tout moment.

Rendement ^{1,2,3}

	YTD							Performance annualisée		
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	3 ans	5 ans	Depuis création	
Classe F dis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Classe C dis	+14,5%	+21,7%	-13,9%	+30,9%	-2,3%	+31,1%	-6,5%	+10,0%	+10,1%	+9,3%
Classe G dis	+14,4%	+21,7%	-	-	-	-	-	-	-	+13,7%*
Classe R dis	+14,3%	+21,4%	-14,2%	+30,5%	-2,6%	+30,7%	-6,9%	+9,7%	+9,7%	+8,9%
Classe A dis	+14,0%	+21,0%	-14,4%	+30,2%	-2,8%	+30,5%	-7,0%	+9,4%	+9,4%	+8,6%
Indice	+17,6%	+19,1%	-11,9%	+31,4%	-	-	-	+10,7%	-	-

* Non comparable en raison d'un point de départ différent.

Graphique VNI ^{1,2,3}



Transactions du mois dernier ⁴

Achats ▲

Booking Holdings

Augmentations ▲

LVMH

ASML

Ventes ▼

BMW

Vodafone

BNY Mellon

Diminutions ▼

Indicateur de risque



< Risque faible

Risque élevé >



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut varier considérablement si vous vendez à un stade précoce et vous pouvez récupérer moins que prévu.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il montre quelle est la probabilité que les investisseurs subissent des pertes sur le produit en raison des évolutions du marché ou d'un manque de fonds pour le paiement. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les performances futures du marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Le compartiment sera exposé aux risques de marché, de rendement, d'inflation, de crédit et de variation de cours. Nous vous renvoyons à la section sur les risques dans le prospectus, pour un aperçu complet des risques de ce compartiment.

Caractéristiques techniques, VNI, Frais & Taxes

	A dis	R dis	C dis	G dis	F dis
ISIN	BE6298699040	BE6298705102	BE6298708130	BE6332126638	BE6348826791
VNI (en €)	1.588,35	1.591,41	1.598,37	1.266,79	994,65
Souscription minimale	Aucune	500.000 EUR	2.500.000 EUR	Aucune	25.000.000 EUR
Frais courants ⁵	1,66%	1,25%	1,08%	1,14%	1,04%
Frais de gestion et autres frais d'admin. ou d'exploitation	[1,56%	[1,15%	[0,98%	[1,04%	[0,94%
Frais de transaction	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%

	Compartiment
Précompte mobilier	30% sur les dividendes
Swing pricing ⁶	Oui, max 5%
Frais d'entrée	Aucun
Frais de sortie	Aucun

	Compartiment
Calcul de la VNI	Quotidien
Encours	729,35m EUR
Durée	Illimitée
Date de création	3-10-2017

⁵ Frais prélevés sur le compartiment au cours d'une année, y compris les frais de gestion.

⁶ Un mécanisme qui permet au compartiment de faire supporter les frais des transactions découlant de souscriptions/ rachats importants par les investisseurs entrants et sortants. Ces frais sont directement intégrés dans la VNI et pris en charge par les investisseurs entrants et sortants au lieu des investisseurs existants.

Politique ESG

La politique ESG du compartiment est conforme aux exigences de transparence de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 relatif aux informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Ce compartiment promeut des caractéristiques écologiques, sociales et de bonne gouvernance, mais n'a pas d'objectif d'investissement durable spécifique. Les stratégies de durabilité suivantes sont applicables:

- Filtrage basé sur les normes & exclusions (ne pas investir dans des entreprises impliquées dans des activités/comportements controversés).
- Intégration ESG (s'assurer que les risques et opportunités liés à la durabilité sont suffisamment pris en compte dans les analyses et processus d'investissement).
- Approche best-in-class (encourager la durabilité en investissant la grande majorité des actifs de la partie actions dans des entreprises qui font partie des 50 % les plus performantes de l'industrie en matière de durabilité).
- Engagement & voting (réduire les risques par le biais de discussions entre l'équipe de gestion et les entreprises du portefeuille d'actions, y compris en faisant appel à des parties externes).

De plus, le portefeuille est géré dans le but de s'orienter vers une émission nette zéro en 2050.

Pour un aperçu complet de la politique ESG, nous vous renvoyons à l'annexe 2 jointe au prospectus. Veuillez prendre en compte toutes les caractéristiques ou objectifs de ce compartiment, tels que décrits dans le prospectus, avant de décider d'investir.

Service interne des plaintes & service de médiation

Toute plainte éventuelle doit être soumise par lettre recommandée à l'adresse suivante: Gestionnaire des Réclamations, Mercier Van Lanschot, Desguinlei 50 - 2018 Antwerpen, ou par e-mail à l'adresse complaints@merciervanlanschot.be. Mercier Van Lanschot s'engage à traiter la plainte en toute objectivité et à écouter le client avant de prendre une décision. Si le règlement de la plainte ne donne pas satisfaction au client, celui-ci peut s'adresser au Service de Médiation du Secteur Financier, North Gate II, Avenue Roi Albert II 8, 1000 Bruxelles, www.ombfin.be, tél +32 (0)2 545.77.70, fax +32 (0)2 545.77.79.

Autres informations importantes

Equities DBI-RDT est un compartiment de la sicav belge MercLan. Le document d'informations clés, le dernier rapport périodique et le prospectus peuvent être obtenus gratuitement dans les bureaux de Van Lanschot Kempenn NV, succursale belge, ou sur www.merciervanlanschot.be, et ce tant en français, qu'en néerlandais. Service financier: BNP Paribas NV, Warandeborg 3, 1000 Brussel. La VNI du compartiment est publiée quotidiennement dans le journal L'Echo / De Tijd, ainsi que sur le site web de BEAMA. Avant de décider d'investir ou non dans le compartiment, vous devez au moins parcourir le document d'informations clés et le prospectus.

Cette communication ne contient pas de conseils ou de recherches en matière d'investissement, mais uniquement un résumé des caractéristiques du produit. Les informations sont valables à la date du factsheet mais sont susceptibles d'être modifiées à l'avenir. Vous trouverez des informations détaillées sur ce produit, ses conditions et les risques associés dans le prospectus, le document d'informations clés et les rapports périodiques, tous disponibles à l'adresse:

www.merciervanlanschot.be/fr-be/solutions/investir/fonds-d-investissement/fonds

Le résumé des droits de l'investisseur peut être consulté en français à l'adresse suivante :

www.merciervanlanschot.be/-/media/mercier/pdf/documents/fr/resume-des-droits-de-l-investisseur.ashx

¹ Source des données: Mercier Van Lanschot

² Il s'agit de chiffres de rendement annuels basés sur des données historiques qui ne garantissent en aucun cas des rendements futurs et peuvent être trompeurs. Le YTD est le rendement cumulé du 1er janvier de l'année en cours jusqu'à la date indiquée ci-dessus. Les rendements sont calculés sur une base cumulative pour les périodes inférieures à 1 an et sur une base actuarielle pour les périodes supérieures à 1 an. Les rendements tiennent compte de l'indemnité de gestion et des autres frais récurrents, mais non des frais d'entrée, des frais de sortie et des taxes boursières. Les rendements jusqu'en 2023 ont été obtenus dans des conditions qui ne sont plus applicables.

³ Les performances du compartiment sont comparées au MSCI AC World Net Return. La composition du portefeuille peut être entièrement différente de celle de l'indice. Avant le 29 février 2024, le compartiment était géré en référence à un autre indice.

⁴ Il est possible que certains OPC inclus dans ce portefeuille, ne soient pas offerts au public en Belgique. Dans ce cas, contactez votre conseiller financier.

Définitions:

- **Marchés émergents:** Pays qui sont en train de passer du statut de pays en développement à celui de pays économiquement développé, comme la Chine, Taïwan et l'Inde.
- **Consommation discrétionnaire:** Achats qui ne sont pas immédiatement nécessaires, souvent basés sur des préférences personnelles, ainsi que des biens d'équipement ayant une durée de vie de plus d'un an. Cette catégorie comprend, entre autres, les articles de luxe, les voyages et les voitures.
- **Consommation de base:** Achats essentiels à nos besoins quotidiens. Cette catégorie comprend, entre autres, la nourriture, les boissons et les produits ménagers.