

Holdings Portfolio

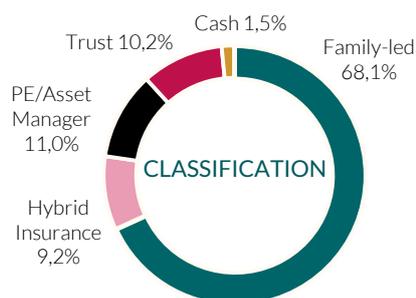
28-2-2025

Politique d'investissement

Le compartiment HOLDINGS PORTFOLIO se fixe pour but d'offrir aux actionnaires une exposition à un portefeuille mondial d'actions cotées en bourse au moyen d'une gestion active du portefeuille, dont la majorité sera investie dans des holdings. Par holding, nous entendons des sociétés d'investissement cotées en bourse qui, dans certains cas, sont contrôlées par une famille actionnaire par le biais d'une participation au capital ou de droits de vote et dont l'activité principale consiste à investir le capital dans un portefeuille diversifié d'actions sous-jacentes cotées en bourse et privées, ainsi que dans d'autres catégories d'actifs. Au maximum 100 % de l'actif net est investi dans des actions (de façon directe et/ou indirecte), le solde étant investi en liquidités. La politique de distribution consiste à distribuer annuellement aux classes d'actions de distribution DBI-RDT au moins 90 % des revenus recueillis proportionnellement par les classes d'actions, 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 d'aucune garantie de capital 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.

Portefeuille



Family-led holdings: Sociétés d'investissement où la famille fondatrice détient une part importante du capital, ainsi que la direction/la stratégie de l'entreprise.

Hybrid Insurance holdings: Sociétés d'investissement qui, en plus d'une branche d'assurance traditionnelle, disposent également d'un portefeuille d'investissements diversifié.

PE (Private Equity) / Asset Manager holdings: Sociétés d'investissement spécialisées dans le capital-investissement et d'autres investissements alternatifs et/ou la gestion de fonds pour des tiers.

Trust holdings: Fonds cotés en bourse qui investissent sous-jacement dans des actions cotées et/ou d'autres classes d'actifs alternatifs.

Position	Pondération	Position	Pondération	Position	Pondération
Investor AB	6,2%	Kinnevik AB	3,6%	SoftBank	2,9%
Brederode	5,4%	Scottish Mortgage Trust	3,3%	Topicus.com	2,7%
Sofina	5,3%	Investment AB Latour	3,2%	Brookfield	2,2%
Ackermans & van Haaren	5,3%	Bouygues	3,1%	Orkla	2,1%
Exor	4,3%	Lifco AB	3,1%	HVPE	2,0%
Markel Group	4,2%	Bolloré	3,1%	Sonae	2,0%
D'leteren Group	4,1%	Fairfax Financial Holdings	3,1%	Partners Group Holding	2,0%
Eurazeo	3,7%	Aker	3,0%	Smithson Investment Trust	1,9%
Berkshire Hathaway	3,7%	Prosus	3,0%	Tamburi Investment Partners	1,9%
Lundbergföretagen AB	3,7%	RIT Capital Partners	3,0%	KKR	1,9%

Commentaire du gestionnaire

Les holdings, en particulier les titres européens du portefeuille, ont continué sur leur lancée positive amorcée en janvier. Sofina a bénéficié d'une revalorisation de sa participation dans ByteDance, le groupe derrière TikTok, dont la valorisation est estimée à 400 milliards de dollars, en faisant l'une des entreprises non cotées les plus précieuses au monde. Trois nouveaux titres ont également été ajoutés au portefeuille : Topicus.com, une holding canadienne spécialisée dans les logiciels de marché vertical ; Brookfield Corp, un gestionnaire d'actifs et assureur offrant une exposition aux énergies renouvelables et infrastructures ; et HarbourVest Global Private Equity, un spécialiste du capital-investissement qui facilite l'accès aux meilleurs fonds mondiaux.

Rendement

Étant donné que le compartiment Holdings Portfolio n'est actif que depuis moins d'un an dans sa forme d'investissement actuelle, il n'y a pas suffisamment d'historique de rendement pour afficher un graphique de l'évolution de la valeur nette d'inventaire.

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, de variation de cours et de durabilité. 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 DBI-RDT	R dis DBI-RDT	F dis DBI-RDT
ISIN	BE6354702381	BE6354704403	BE6354705418
VNI (in €)	1.000,00	1.088,17	1.087,71
Souscription minimale	Aucune	500.000 EUR	25.000.000 EUR
TOB à la sortie	Aucune	Aucune	Aucune
Frais courants ¹	1,93%	1,53%	1,33%
Frais de gestion et autres frais d'admin. ou d'exploitation	[1,53%	[1,13%	[0,93%
Frais de transaction	0,40%	0,40%	0,40%

	A cap	A dis	R cap	R dis
ISIN	BE6304253295	BE6304254301	BE6304257338	BE6304259359
VNI (in €)	905,38	1.017,08	1.064,75	1.088,44
Souscription minimale	Aucune	Aucune	500.000 EUR	500.000 EUR
TOB à la sortie	1,32% (max. €4.000)	Aucune	1,32% (max. €4.000)	Aucune
Frais courants ¹	1,94%	1,94%	1,53%	1,53%
Frais de gestion et autres frais d'admin. ou d'exploitation	[1,53%	[1,53%	[1,13%	[1,13%
Frais de transaction	0,41%	0,41%	0,40%	0,40%

	Compartiment
Précompte mobilier	30% sur les dividendes
Swing pricing ²	Oui, max 5%
Frais d'entrée	Aucun
Frais de sortie	Aucun

	Compartiment
Calcul de la VNI	Quotidien
Encours	66,88m EUR
Durée	Date de création
Date de création ³	10-4-2018

¹ Frais prélevés sur le compartiment au cours d'une année, y compris les frais de gestion.

² 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.

³ Avant le 31 octobre 2024, ce compartiment s'appelait Flexible Portfolio et suivait une politique d'investissement différente.

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

Holdings Portfolio 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