

Holdings Portfolio

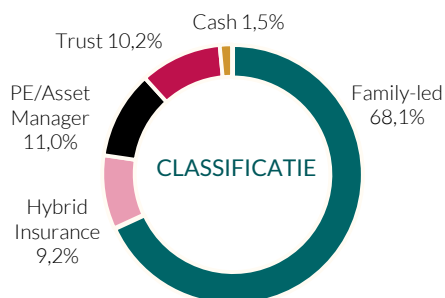
28-2-2025

Beleggingsbeleid

Het compartiment HOLDINGS PORTOLIO heeft als doel om de aandeelhouders via actief portefeuillebeheer een blootstelling te bieden aan een wereldwijde portefeuille van beursgenoteerde aandelen, waarbij het merendeel zal worden belegd in holdings. Onder holdings verstaan wij beursgenoteerde investeerdersmaatschappijen die, in sommige gevallen, gecontroleerd worden door een aandeelhoudende familie via een belang in het kapitaal of de stemrechten en waarbij de hoofdactiviteit bestaat uit het investeren van het kapitaal in een gediversifieerde portefeuille van onderliggende beursgenoteerde en private aandelen, alsook andere activaklassen. Er wordt maximaal 100% van de netto-activa belegd in aandelen (direct of indirect), waarbij het saldo zal worden belegd in liquiditeiten. Het uitkeringsbeleid bestaat erin om aan de uitkeringsaandelenklassen DBI-RDT jaarlijks ten minste 90% van de door aandelenklassen proportioneel 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 compartiment worden vergeleken met de MSCI AC World Net Return. De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark.

Portefeuille



Family-led holdings: Investeerdersmaatschappijen waarbij de stichtende familie een belangrijk aandeel heeft in het kapitaal, alsook de leiding/strategie van het bedrijf.

Hybrid Insurance holdings: Investeerdersmaatschappijen die naast een traditionele verzekeringstak ook beschikken over een gediversifieerde investeringsportefeuille.

PE (Private Equity) / Asset Manager holdings: Investeerdersmaatschappijen die gespecialiseerd zijn in private equity en andere alternatieve investeringen en/of het beheren van gelden voor derden.

Trust holdings: Beursgenoteerde fondsen die onderliggend investeren in beursgenoteerde aandelen en/of andere alternatieve activa-klassen.

Aandeel	Gewicht	Aandeel	Gewicht	Aandeel	Gewicht
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%

Toelichting van de beheerder

Holdings, en met name de Europese namen in portefeuille, gingen mooi voort op hun elan van januari. Sofina kon profiteren van een opwaardering van hun belang in ByteDance, de groep boven TikTok. Met een geschatte waardering van USD 400miljard is dit één van de meest waardevolle niet-beursgenoteerde bedrijven wereldwijd. Er werden ook 3 nieuwe namen aan de portefeuille toegevoegd; Topicus.com, een Canadese holding die zich bezig houdt met het verwerven, ontwikkelen en beheren van bedrijven met focus op verticale marktsoftware. Brookfield Corp, een Canadese asset manager en verzekeraar met een aantrekkelijke blootstelling aan duurzame energie en infrastructuur. Tenslotte HarbourVest Global Private Equity, een Amerikaans specialist in private equity (niet-beursgenoteerde bedrijven) die op een liquide manier toegang biedt tot de beste private equity-fondsen wereldwijd.

Rendement

Gezien het compartiment Holdings Portfolio nog geen jaar actief is in zijn huidige beleggingsvorm, is er onvoldoende rendementshistoriek om een grafiek met de evolutie van de netto-inventariswaarde weer te geven.

Risico-indicator



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, wisselkoers- en duurzaamheidsrisico. 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	F dis DBI-RDT
ISIN	BE6354702381	BE6354704403	BE6354705418
NIW (in €)	1.000,00	1.088,17	1.087,71
Min. Inschrijving	Geen	500.000 EUR	25.000.000 EUR
Beurstaks bij verkoop	Geen	Geen	Geen
Lopende kosten ¹	1,93%	1,53%	1,33%
Beheers- en andere admin- of exploitatiekosten	[1,53%	[1,13%	[0,93%
Transactiekosten	0,40%	0,40%	0,40%

	A kap	A dis	R kap	R dis
ISIN	BE6304253295	BE6304254301	BE6304257338	BE6304259359
NIW (in €)	905,38	1.017,08	1.064,75	1.088,44
Min. Inschrijving	Geen	Geen	500.000 EUR	500.000 EUR
Beurstaks bij verkoop	1,32% (max. €4.000)	Geen	1,32% (max. €4.000)	Geen
Lopende kosten ¹	1,93%	1,93%	1,53%	1,53%
Beheers- en andere admin- of exploitatiekosten	[1,53%	[1,53%	[1,13%	[1,13%
Transactiekosten	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%

	Compartiment
Roerende voorheffing	30% op distributie
Swing pricing ²	Ja, max 5%
Instapkosten	Geen
Uitstapkosten	Geen

	Compartiment
NIW berekening	Dagelijks
Totale activa	66,88m EUR
Looptijd	Onbeperkt
Oprichtingsdatum ³	10-4-2018

¹ Kosten die in de loop van één jaar aan het compartiment worden onttrokken, inclusief beheerskosten.

² 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.

³ Vóór 31 oktober 2024 was dit compartiment Flexible Portfolio met een verschillend beleggingsbeleid.

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.ombfin.be, tel +32 (0)2 545.77.70.

Overige belangrijke informatie

Holdings Portfolio 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 factsheet 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