



Essentiële-informatiedocument

Holdings Portfolio - Klasse A

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Productnaam	Holdings Portfolio - Klasse A. Dit is een compartiment van MerLan NV, een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe's).
Productontwikkelaar	Van Lanschot Kempens Investment Management NV (een Nederlandse beheerder en onderdeel van Van Lanschot Kempens NV)
ISIN	BE6304253295
Website	www.vanlanschotkempens.com/investment-management
Telefoonnummer	Bel +31 20 348 8000 voor meer informatie.
Vergunning en toezicht	Aan dit product is in België vergunning verleend. Dit product staat onder toezicht van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA).
Datum waarop dit essentiële-informatiedocument is opgesteld	31 oktober 2024

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit beleggingsproduct is een compartiment van MerLan NV, een Belgische beleggingsvennootschap.

Looptijd

Het product heeft geen vervaldatum. De productontwikkelaar heeft niet de mogelijkheid om het product eenzijdig te beëindigen.

Doelstellingen

Holdings Portfolio heeft als doelstelling om voor beleggers waardevermeerdering op lange termijn te realiseren.

Dit product belegt in aandelen van ondernemingen die genoteerd zijn aan de wereldwijde aandelenbeurzen. Van Lanschot Kempens Investment Management NV heeft het portfolio management uitbesteed aan Mercier Van Lanschot, het Belgisch bijkantoor van Van Lanschot Kempens NV, welke de aandelen selecteert en de portefeuille samenstelt.

Dit product wordt actief beheerd en kan beleggen in instrumenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. De beheerder heeft de vrijheid om significant af te wijken van de benchmark.

Holdings Portfolio stelt zich tot doel 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. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de financieel beheerder, de gewichten van de individuele aandelen in portefeuille kunnen afwijken van de benchmark, zijnde de MSCI All Countries World Net Return EUR Index. Er wordt maximaal 100% van de netto-activa belegd in aandelen (direct of indirect), waarbij het saldo zal worden belegd in liquiditeiten. Het compartiment zal voor minstens 90% beleggen in een gediversifieerde portefeuille beursgenoteerde aandelen, die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden.

Financiële derivaten zoals opties, warrants en futures kunnen worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden en voor efficiënt portefeuillebeheer.

Het beleggingsrendement wordt met name bepaald door de waardeverandering van de aandelen waarin wordt belegd. De (wijzigingen in de) verwachtingen omtrent economische groei, rente en kredietwaardigheid hebben invloed op het rendement. Indien de beleggingen in een andere valuta worden verhandeld dan de Euro, dan hebben wijzigingen in valutakoersen ook invloed op het rendement. Daarnaast wordt het rendement beïnvloed door de wijzigingen die worden aangebracht in de portefeuille. De kosten van het product verlagen het rendement.

Het rendement wordt dagelijks in EUR berekend op basis van de waarde van de portefeuille.

Gezien de doelstelling die op de langere termijn wordt nagestreefd en omdat beleggingen in aandelen en obligaties ook een negatief rendement kunnen opleveren, wordt aanbevolen om een belegging in dit product ten minste 5 jaar aan te houden.

De aandelen van dit product kunt u onder normale omstandigheden op iedere beursdag in België aan- en verkopen.

Dit product keert geen dividend uit, maar herbelegt de ontvangen inkomsten.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit product is gericht op beleggers die vermogensbehoud op korte termijn en vermogensgroei op lange termijn belangrijk vinden en daarbij een negatief rendement in een slecht beleggingsjaar accepteren.

Beleggen in dit product is passend voor zowel de beginnende belegger met tenminste enige kennis van de financiële markt en beleggingsproducten als de gevorderde belegger.

Dit product is zowel gericht op beleggers die met kleine bedragen willen beleggen als op beleggers die met grote bedragen willen beleggen en dagelijks willen kunnen in- en uitstappen.

Deze belegging is bedoeld als aanvulling op een goed gespreide portefeuille.

Informatie voor beleggers

De bewaarder is BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor.

Meer informatie vindt u op de website www.vanlanschotkempen.com/investment-management. Hier vindt u het Nederlandstalige prospectus. Daarin vindt u o.a. de beschrijving van de beleggingsstrategie en -doelstellingen van het product. Ook vindt u op deze website de Nederlandstalige (half)jaarverslagen en de statuten. Een gedrukt exemplaar van deze documenten kunt u tevens kosteloos verkrijgen op het kantooradres van Van Lanschot Kempens Investment Management NV.

De intrinsieke waarde wordt dagelijks op de website gepubliceerd.

Dit product is een compartiment van MercLan NV. De informatie over dit product is daarom opgenomen in het prospectus en de (half)jaarverslagen van MercLan NV.

De activa en passiva van elk compartiment zijn wettelijk gescheiden.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

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.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Voorbeeld belegging: 10 000 EUR

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	1 670 EUR	1 590 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	- 83,27 %	- 30,79 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 520 EUR	10 010 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	- 14,77 %	0,03 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 630 EUR	14 490 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	6,32 %	7,7 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	14 460 EUR	16 980 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	44,59 %	11,16 %

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Wat gebeurt er als Van Lanschot Kempens Investment Management NV niet kan uitbetalen?

De activa van het product worden apart gehouden van Van Lanschot Kempens Investment Management NV en beschermd door een bewaarder. De bewaarder, BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor, is verplicht om de activa van het product gescheiden te houden van zijn eigen activa volgens de van toepassing zijnde wet- en regelgeving. Het is daarom onwaarschijnlijk dat de financiële positie of mogelijke wanbetaling van Van Lanschot Kempens Investment Management NV

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor

De conversie van dit product naar een ander product (ander compartiment van MercLan NV) kan worden gedaan via een verkoop- en kooporder. De voorwaarden hiervoor staan beschreven in het prospectus en zijn te vinden op de website.

De risico indicator en de prestaties scenario's zijn gebaseerd op de beweeglijkheid van de koers van het product. De gebruikte koers is die van het product (en gedurende de periode vóór de productlancering van een investering vergelijkbaar met de MSCI All World Countries Net Return EUR Index).

Voor dit product kunnen ook andere aandelenklassen beschikbaar zijn. Informatie over deze aandelenklassen is te vinden in de relevante bijlage van het prospectus en op de website.

Er bestaat een risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. Het compartiment belegt mogelijk minder dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro of waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro. Vanwege de effecten van ongebruikelijke marktomstandigheden kunnen zich andere risico's voordoen. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product (en gedurende de periode vóór de productlancering van een investering vergelijkbaar met de MSCI All World Countries Net Return EUR Index) over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in toekomst heel anders ontwikkelen.

Ongunstig: Dit scenario deed zich voor tussen april 2015 en maart 2020.

Gematigd: Dit scenario deed zich voor tussen juni 2017 en mei 2022.

Gunstig: Dit scenario deed zich voor tussen november 2016 en oktober 2021.

of van de bewaarder, invloed zal hebben op de uitbetaling van de activa van het product.

Mocht er een financieel verlies optreden als gevolg van wanbetaling door Van Lanschot Kempens Investment Management NV of de bewaarder, dan is dit niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt

en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

– u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario – 10 000 EUR wordt belegd

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	196 EUR	1 478 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	1,96 %	2,11 % per jaar

(*) „Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 9,81% vóór de kosten en 7,70% na de kosten.”

„Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.”

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Voor dit product worden geen instapkosten in rekening gebracht. Daarnaast kan een swingfactor van toepassing zijn zoals vermeld in het prospectus.	0 EUR
Uitstapkosten	Voor dit product worden geen uitstapkosten in rekening gebracht. Daarnaast kan een swingfactor van toepassing zijn zoals vermeld in het prospectus.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,53% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	155 EUR
Transactiekosten	0,40% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	41 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Gezien de aard van de onderliggende beleggingen van het product en de doelstelling op de langere termijn wordt een minimale periode van bezit van 5 jaar aanbevolen.

Aan- en verkooporders voor dit product kunnen op iedere beursdag in België worden geplaatst.

Hoe kan ik een klacht indienen?

U kunt uw klacht over het product of over het gedrag van de productontwikkelaar indienen via complaint@vanlanschotkempen.com of via de gewone post. Wij bevestigen ontvangst van uw klacht binnen twee weken. Binnen 6 weken na deze ontvangstbevestiging kunt u een inhoudelijke reactie van ons verwachten. U kunt een klacht over de persoon die het product verkoopt of daarover adviseert, rechtstreeks bij die persoon indienen.

Website www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/contact/klachtenprocedure
Postadres Postbus 75666, 1070 AR Amsterdam, Nederland
E-mail complaint@vanlanschotkempen.com

Als u als particulier bij ons heeft geklaagd en het oneens bent met de uitkomst van uw klacht, dan kunt u terecht bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD) en/of de rechter. Informatie over de KiFiD procedure vindt u op www.kifid.nl.

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden

Er zijn momenteel onvoldoende historische gegevens beschikbaar om de resultaten hier te vermelden.

Eerdere berekeningen van de prestaties scenario's

De prestaties scenario's in dit document worden maandelijks berekend. De eerdere berekeningen van de prestaties scenario's zijn te raadplegen op www.vanlanschotkempen.com/investment-management en direct via deze [link](#).