

MercLan nv

**BELEGGINGSVENNOOTSCHAP MET VERANDERLIJK KAPITAAL
NAAR BELGISCH RECHT
MET MEERDERE COMPARTIMENTEN**

**INSTELLING VOOR COLLECTIEVE BELEGGING
IN BELEGGINGEN DIE VOLDOEN AAN DE RICHTLIJN 2009/65/EG**

PROSPECTUS

1 APRIL 2025

Infoblad Prospectus: MercLan

Het **prospectus** van MercLan bestaat uit:

Deel 1: Informatie betreffende de bevek

Deel 2: Informatie betreffende elk compartiment

De statuten van MercLan worden aangehecht aan het prospectus.

Ingeval van afwijkingen tussen de Nederlandstalige en anderstalige uitgaven van het prospectus, heeft de Nederlandstalige tekst voorrang.

Noch deze ICBE noch de compartimenten van deze ICBE mogen publiek worden aangeboden of verkocht in landen waar geen aanmelding is gebeurd bij de plaatselijke autoriteiten.

Dit prospectus werd goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) op 11 februari 2025.

Dit prospectus wordt uitgegeven onder de verantwoordelijkheid van de raad van bestuur van de ICBE MercLan nv én onder de verantwoordelijkheid van de beheerverenootschap Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. Nederland (Beethovenstraat 300 – 1077 WZ Amsterdam, Nederland). Zij verklaren dat, voorzover hen bekend, de gegevens in het prospectus in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en er geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus zou wijzigen.

MercLan *Prospectus*

Informatie betreffende de bevek

Naam

MercLan (vóór 1 maart 2024: Van Lanschot Bevek)

Rechtsvorm

Naamloze vennootschap

Oprichtingsdatum

01/03/1993

Bestaansduur

Onbepaalde duur

Zetel

Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen

Statuut

Bevek met **verschillende** compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (hierna de “wet van 3 augustus 2012”).

Lijst van de door de bevek gecommmercialiseerde compartimenten

Compartiment	Euro Obligatiefonds
Compartiment	Very defensive Portfolio
Compartiment	Defensive Portfolio
Compartiment	Balanced Portfolio
Compartiment	Growth Portfolio
Compartiment	Diversified Global Equity
Compartiment	Holdings Portfolio

Lijst van de door de bevek gecreëerde klassen van rechten van deelneming

‘A’-klasse:

De ‘A’ aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen.

‘AI’-klasse:

De ‘AI’ aandelen zijn voorbehouden voor in aanmerking komende beleggers, zoals bepaald in artikel 5, §3/1 van de wet van 3 augustus 2012. Deze klasse verschilt van de ‘A’-klasse door een verminderde abonnementsbelasting, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is.

‘R’-klasse (voorheen ‘B’-klasse):

De ‘R’ aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. Om te kunnen instappen in deze klasse en deze klasse te mogen aanhouden, moeten de gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer (behoudens negatieve marktevoluties na instap) in de volgende compartimenten van MercLan minstens €500.000 samen bedragen:

Very defensive Portfolio

Defensive Portfolio
Balanced Portfolio
Growth Portfolio
Diversified Global Equity
Holdings Portfolio

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

Voormeld minimum inschrijvingsbedrag is echter niet van toepassing indien gecumuleerde inschrijvingen van een klant of klantengroep in door Mercier Van Lanschot¹ aangeboden producten voormeld minimum inschrijvingsbedrag overschrijden, zowel bij instap als erna (behoudens negatieve marktevoluties na instap). Een klantengroep omvat de klant, zijn/ haar juridische partner alsook bloedverwanten tot en met de eerste graad of rechtspersonen waarvoor voornoemde personen kwalificeren als uiteindelijke begunstigde. De betrokken producten omvatten meer bepaald de fondsen waarvoor Van Lanschot Kempen Investment Management als beheervenootschap optreedt en de activa onder een contractuele relatie van vermogensbeheer of beleggingsadvies bij Mercier Van Lanschot.

De kostenstructuur wijkt af van de andere klassen.

‘RI’-klasse (voorheen ‘BI’ klasse):

De ‘RI’ aandelen zijn voorbehouden voor in aanmerking komende beleggers, zoals bepaald in artikel 5, §3/1 van de wet van 3 augustus 2012. Om te kunnen instappen in deze klasse en deze klasse te mogen aanhouden (behoudens negatieve marktevoluties), moeten de gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer in de volgende compartimenten van MercLan minstens €500.000 samen bedragen:

Very defensive Portfolio
Defensive Portfolio
Balanced Portfolio
Growth Portfolio
Diversified Global Equity
Holdings Portfolio

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

Voormeld minimum inschrijvingsbedrag is echter niet van toepassing indien gecumuleerde inschrijvingen van een klant of klantengroep in door Mercier Van Lanschot aangeboden producten voormeld minimum inschrijvingsbedrag overschrijden, zowel bij instap als erna (behoudens negatieve marktevoluties na instap). Een klantengroep omvat de klant, zijn/ haar juridische partner alsook bloedverwanten tot en met de eerste graad of rechtspersonen waarvoor voornoemde personen kwalificeren als uiteindelijke begunstigde. De betrokken producten omvatten meer bepaald de fondsen waarvoor Van Lanschot Kempen Investment Management als beheervenootschap optreedt en de activa onder een contractuele relatie van vermogensbeheer of beleggingsadvies bij Mercier Van Lanschot.

Deze klasse wijkt af van de andere klassen door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting.

‘C’-klasse:

De ‘C’ aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. Om te kunnen instappen in deze klasse en deze klasse te mogen aanhouden, moeten de gecumuleerde inschrijvingen per

¹ Handelsnaam van Van Lanschot Kempen NV, Belgisch bijkantoor.

deelnemer (behoudens negatieve marktevoluties na instap) in de volgende compartimenten van MercLan minstens €2.500.000 samen bedragen:

- Very defensive Portfolio
- Defensive Portfolio
- Balanced Portfolio
- Growth Portfolio
- Diversified Global Equity
- Holdings Portfolio

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

De kostenstructuur wijkt af van de andere klassen.

Deze klasse “C” is sinds 1 maart 2024 niet meer open voor nieuwe aandeelhouders. Bestaande aandeelhouders kunnen nog nieuwe aandelen aankopen.

‘CI’-klasse:

De ‘CI’ aandelen zijn voorbehouden voor in aanmerking komende beleggers, zoals bepaald in artikel 5, §3/1 van de wet van 3 augustus 2012. Om te kunnen instappen in deze klasse en deze klasse te mogen aanhouden, moeten de gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer (behoudens negatieve marktevoluties na instap) in de volgende compartimenten van MercLan minstens €2.500.000 samen bedragen:

- Very defensive Portfolio
- Defensive Portfolio
- Balanced Portfolio
- Growth Portfolio
- Diversified Global Equity
- Holdings Portfolio

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

Deze klasse wijkt af van de andere klassen door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting.

Deze klasse “CI” is sinds 1 maart 2024 niet meer open voor nieuwe aandeelhouders. Bestaande aandeelhouders kunnen nog nieuwe aandelen aankopen.

‘G’-klasse (voorheen ‘F’-klasse):

De ‘G’ aandelen zijn voorbehouden voor distributeurs waarmee Van Lanschot Kempen NV, Belgisch bijkantoor een distributieovereenkomst heeft gesloten en die deze aandelen aanbieden aan hun klanten binnen een discretionair vermogensbeheermandaat.

Deze klasse wijkt af van de andere klassen door haar kostenstructuur.

Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere deelnemers dan toegelaten, kan de raad van bestuur overgaan tot een conversie, zonder kosten, van deze aandelen naar aandelen van een

andere klasse van datzelfde compartiment waartoe de aandelen voortaan behoren. Mercier Van Lanschot zal overgaan tot periodieke controles.

‘GI’-klasse (voorheen ‘FI’-klasse):

De ‘GI’ aandelen zijn voorbehouden voor distributeurs waarmee Van Lanschot Kempen NV, Belgisch bijkantoor een distributieovereenkomst heeft gesloten en die deze aandelen aanbieden aan hun klanten, die in aanmerking komende beleggers zijn zoals bepaald in artikel 5, §3/1 van de wet van 3 augustus 2012, binnen een discretionair vermogensbeheermandaat. Deze klasse wijkt af van de andere klassen door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting.

Indien blijkt dat aandelen van deze klasse in het bezit zijn van andere deelnemers dan toegelaten, kan de raad van bestuur overgaan tot een conversie, zonder kosten, van deze aandelen naar aandelen van een andere klasse van datzelfde compartiment waartoe de aandelen voortaan behoren. Mercier Van Lanschot zal overgaan tot periodieke controles.

‘F’-klasse:

De ‘F’ aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. Om te kunnen instappen in deze klasse en deze klasse te mogen aanhouden, moeten de gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer (behoudens negatieve marktevoluties na instap) in de volgende compartimenten van MercLan minstens €25.000.000 samen bedragen:

- Very defensive Portfolio
- Defensive Portfolio
- Balanced Portfolio
- Growth Portfolio
- Diversified Global Equity
- Holdings Portfolio

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

Voormeld minimum inschrijvingsbedrag is echter niet van toepassing voor werknemers van de Van Lanschot Kempen Groep, hun juridische partner en voor bloedverwanten van de eerste graad in neergaande lijn van werknemers of van hun juridische partner en voor rechtspersonen waarvoor voornoemde personen kwalificeren als uiteindelijke begunstigde. Nadat de werknemer de Van Lanschot Kempen Groep verlaten heeft, kunnen de aandelen van deze klasse aangehouden blijven maar er kunnen geen bijstortingen meer plaatsvinden.

De kostenstructuur wijkt af van de andere klassen.

‘FI’-klasse:

De ‘FI’ aandelen zijn voorbehouden voor in aanmerking komende beleggers, zoals bepaald in artikel 5, §3/1 van de wet van 3 augustus 2012. Om te kunnen instappen in deze klasse en deze klasse te mogen

aanhouden, moeten de gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer (behoudens negatieve marktevoluties na instap) in de volgende compartimenten van MercLan minstens €25.000.000 samen bedragen:

Very defensive Portfolio
Defensive Portfolio
Balanced Portfolio
Growth Portfolio
Diversified Global Equity
Holdings Portfolio

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

Deze klasse wijkt af van de andere klassen door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting.

‘A DBI-RDT’ klasse:

De ‘A DBI-RDT’ aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke als rechtspersonen.

De doelstelling is jaarlijks ten minste 90% van de door de aandelenklasse 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.

‘R DBI-RDT’ klasse:

De ‘R DBI-RDT’ aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. Om te kunnen instappen in deze klasse en deze klasse te mogen aanhouden, moeten de gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer (behoudens negatieve marktevoluties na instap) in de volgende compartimenten van MercLan minstens €500.000 samen bedragen:

Very defensive Portfolio
Defensive Portfolio
Balanced Portfolio
Growth Portfolio
Diversified Global Equity
Holdings Portfolio

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

Voormeld minimum inschrijvingsbedrag is echter niet van toepassing indien gecumuleerde inschrijvingen van een klant of klantengroep in door Mercier Van Lanschot aangeboden producten voormeld minimum inschrijvingsbedrag overschrijden, zowel bij instap als erna (behoudens negatieve marktevoluties na instap). Een klantengroep omvat de klant, zijn/ haar juridische partner alsook bloedverwanten tot en met de eerste graad of rechtspersonen waarvoor voornoemde personen kwalificeren als uiteindelijke begunstigde. De betrokken producten omvatten meer bepaald de fondsen waarvoor Van Lanschot Kempen

Investment Management als beheervenootschap optreedt en de activa onder een contractuele relatie van vermogensbeheer of beleggingsadvies bij Mercier Van Lanschot.

Deze klasse wijkt af van de andere klassen door haar kostenstructuur.

De doelstelling is jaarlijks ten minste 90% van de door de aandelenklasse 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.

‘C DBI-RDT’ klasse:

De ‘C DBI-RDT’ aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen.

Om te kunnen instappen in deze klasse en deze klasse te mogen aanhouden, moeten de gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer (behoudens negatieve marktevoluties na instap) in de volgende compartimenten van MercLan minstens €2.500.000 samen bedragen:

- Very defensive Portfolio
- Defensive Portfolio
- Balanced Portfolio
- Growth Portfolio
- Diversified Global Equity
- Holdings Portfolio

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

Deze klasse wijkt af van de andere klassen door haar kostenstructuur.

De doelstelling is jaarlijks ten minste 90% van de door de aandelenklasse 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.

‘F DBI-RDT’ klasse:

De ‘F DBI-RDT’ aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. Om te kunnen instappen in deze klasse en deze klasse te mogen aanhouden, moeten de gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer (behoudens negatieve marktevoluties na instap) in de volgende compartimenten van MercLan minstens €25.000.000 samen bedragen:

- Very defensive Portfolio
- Defensive Portfolio
- Balanced Portfolio
- Growth Portfolio
- Diversified Global Equity
- Holdings Portfolio

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

Deze klasse wijkt af van de andere klassen door haar kostenstructuur.

De doelstelling is jaarlijks ten minste 90% van de door de aandelenklasse 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.

‘G DBI-RDT’ klasse:

De ‘G DBI-RDT’ aandelen zijn voorbehouden aan distributeurs waarmee Van Lanschot Kempen NV, Belgisch bijkantoor een distributieovereenkomst heeft gesloten en die deze aandelen aanbieden aan hun klanten, met name natuurlijke en rechtspersonen, binnen een discretionair vermogensbeheer mandaat.

Deze klasse wijkt af van de andere klassen door haar kostenstructuur.

De doelstelling is jaarlijks ten minste 90% van de door de aandelenklasse 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.

‘AI DBI-RDT’ klasse:

De ‘AI DBI-RDT’ aandelen worden aangeboden aan in aanmerking komende beleggers, zoals bepaald in artikel 5, § 3/1 van de wet van 3 augustus 2012.

Deze categorie verschilt of wijkt af van de klasse ‘A’ door een verminderde abonnementsbelasting, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is.

De doelstelling is jaarlijks ten minste 90% van de door de aandelenklasse proportioneel geïnde inkomsten uit te ke- ren, 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.

‘RI DBI-RDT’ klasse:

De ‘RI DBI-RDT’ aandelen worden aangeboden aan in aanmerking komende beleggers, zoals bepaald in artikel 5, § 3/1 van de wet van 3 augustus 2012.

Om te kunnen instappen in deze klasse en deze klasse te mogen aanhouden, moeten de gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer (behoudens negatieve marktevoluties na instap) in de volgende compartimenten van MercLan minstens €500.000 samen bedragen:

Very defensive Portfolio
Defensive Portfolio
Balanced Portfolio
Growth Portfolio
Diversified Global Equity
Holdings Portfolio

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

Voormeld minimum inschrijvingsbedrag is echter niet van toepassing indien gecumuleerde inschrijvingen van een klant of klantengroep in door Mercier Van Lanschot aangeboden producten voormeld minimum inschrijvingsbedrag overschrijden, zowel bij instap als erna (behoudens negatieve marktevoluties na instap). Een klantengroep omvat de klant, zijn/ haar juridische partner alsook bloedverwanten tot en met de eerste graad of rechtspersonen waarvoor voornoemde personen kwalificeren als uiteindelijke begunstigde. De betrokken producten omvatten meer bepaald de fondsen waarvoor Van Lanschot Kempen

Investment Management als beheervenootschap optreedt en de activa onder een contractuele relatie van vermogensbeheer of beleggingsadvies bij Mercier Van Lanschot.

Deze klasse wijkt af van de andere klassen door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting.

De doelstelling is jaarlijks ten minste 90% van de door de aandelenklasse 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.

‘CI DBI-RDT’ klasse:

De ‘CI DBI-RDT’ aandelen zijn voorbehouden voor in aanmerking komende beleggers, zoals bepaald in artikel 5, § 3/1 van de wet van 3 augustus 2012.

Om te kunnen instappen in deze klasse en deze klasse te mogen aanhouden, moeten de gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer (behoudens negatieve marktevoluties na instap) in de volgende compartimenten van MercLan minstens €2.500.000 samen bedragen:

Very defensive Portfolio
Defensive Portfolio
Balanced Portfolio
Growth Portfolio
Diversified Global Equity
Holdings Portfolio

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

Deze klasse wijkt af van de andere klassen door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting.

De doelstelling is jaarlijks ten minste 90% van de door de aandelenklasse 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.

‘GI DBI-RDT’ klasse:

De ‘GI DBI-RDT’ aandelen zijn voorbehouden voor distributeurs waarmee Van Lanschot Kempenn NV, Belgisch bijkantoor een distributieovereenkomst heeft gesloten en die deze aandelen aanbieden aan hun klanten, die in aanmerking komende beleggers zijn zoals bepaald in artikel 5, §3/1 van de wet van 3 augustus 2012, binnen een discretionair vermogensbeheermandaat.

Deze klasse wijkt af van de andere klassen door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting.

De doelstelling is jaarlijks ten minste 90% van de door de aandelenklasse 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.

Indien blijkt dat aandelen van een bepaalde klasse in het bezit zijn van andere deelnemers dan toegelaten of indien er wijzigingen optreden in het minimuminvesteringsbedrag, kan de raad van bestuur overgaan tot een conversie, zonder kosten, van deze aandelen naar aandelen van een andere klasse van datzelfde compartiment waartoe de aandelen voortaan behoren. Mercier Van Lanschot zal overgaan tot periodieke controles van de minimuminvesteringsbedragen en op de toepassing van de bovenvermelde uitzonderingen op deze minimuminvesteringsbedragen voor specifieke aandelenklassen.

Voor alle deelnemers die vóór 22/10/2014 in het bezit waren van een bepaalde aandelenklasse van één van de compartimenten van de bevek, is het toegelaten om in deze klasse te blijven voor wat dat compartiment betreft, ongeacht of er aan de voorwaarde m.b.t. het minimuminvesteringsbedrag van die klasse naderhand voldaan is.

De beschikbaarheid van de verschillende soorten van klassen is verschillend per compartiment. Welke klassen beschikbaar zijn, zal worden weergegeven in de fiche per compartiment (zie Deel 2 van dit prospectus).

Fracties van aandelen worden uitgegeven tot op 3 decimalen na de komma.

Raad van bestuur van de bevek

Voorzitter:

Dhr. Paul Timmermans, lid van het managementcomité van Mercier Van Lanschot

Bestuurders:

Dhr. Rob van Oostveen, Director Janivo holding bv (*)

Dhr. Jos Walravens

Dhr. Maarten Kneepkens, Director Fiduciary Management Private Clients Van Lanschot Kempen Investment Management

Dhr. Lieven De Moor, Professor Vrije Universiteit Brussel (*)

(*): onafhankelijk bestuurder

Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd

Dhr. Maarten Kneepkens

Dhr. Jos Walravens

Commissaris

Forvis Mazars Bedrijfsrevisoren, Manhattan Office Tower, Bolwerklaan 21 b 8, 1210 Brussel Vertegenwoordigd door Dirk Stragier, bedrijfsrevisor

Kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal is steeds gelijk aan de waarde van het netto-actief. Het mag niet minder bedragen dan €1.239.467,62.

Beheertype

Bevek die een beheervennootschap van instellingen voor collectieve belegging heeft aangesteld.

Beheervennootschap

Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. Nederland

Naamloze Vennootschap

Beethovenstraat 300 – 1077 WZ Amsterdam, Nederland

Oprichting: 15 maart 1985 voor onbepaalde duur

Bestuurders: mevrouw P.D. Hendriks en de heren W.H. van Houwelingen en E.J.G. Jansen. Effectieve leiders: mevrouw P.D. Hendriks en de heren W.H. van Houwelingen en E.J.G. Jansen. Commissaris: PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., vertegenwoordigd door de heer J.A. Brouwer R.A.

Kapitaal: € 91.708,00 volstort

Beloningsbeleid

De medewerkers, die werkzaam zijn voor de beheervennootschap, zijn in dienst van Van Lanschot Kempen NV, de moedermaatschappij van de beheervennootschap. Het variabele beloningsbeleid van Van Lanschot Kempen NV (Van Lanschot Kempen) geldt voor alle medewerkers (inclusief de Identified Staff-medewerkers) van Van

Lanshot Kempen NV en haar dochterondernemingen waaronder de beheervenootschap. Voor de beheervenootschap geldt daarom het beloningsbeleid van Van Lanshot Kempen, met dien verstande dat voor de beheervenootschap additionele bepalingen gelden. Deze zijn beschreven in het beloningsbeleid en zijn specifiek gericht op de activiteiten van de beheervenootschap.

Van Lanshot Kempen hanteert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid dat in lijn is met de strategie, risicobereidheid, doelstellingen en waarden van Van Lanshot Kempen. Het beloningsbeleid is in overeenstemming met en draagt bij aan een degelijke en doeltreffende risicobeheersing en moedigt niet aan tot het nemen van meer risico's dan voor Van Lanshot Kempen aanvaardbaar is. Van Lanshot Kempen zorgt ervoor dat het beloningsbeleid binnen de onderneming wordt toegepast.

Het beloningsbeleid kent de volgende algemene beginselen die gelden voor alle medewerkers die werkzaam zijn voor de beheervenootschap:

- outperformance wordt beloond;
- er wordt gedifferentieerd beloond;
- er wordt genderneutraal beloond;
- de variabele beloning van een medewerker wordt gebaseerd op de prestaties van Van Lanshot Kempen, de beheervenootschap en de individuele prestaties;
- de beoordeling van de persoonlijke prestaties wordt gebaseerd op zowel kwantitatieve (financiële) als kwalitatieve (niet-financiële) prestatiecriteria, waarbij bepaalde afdelingen alleen kwalitatieve criteria hanteren;
- de variabele beloning wordt voor ten minste 50% gebaseerd op niet-financiële criteria;
- de prestatiecriteria bevatten geen prikkels tot het nemen van onverantwoorde risico's;
- in de verhouding tussen de vaste en variabele componenten van de beloning wordt op passende wijze rekening gehouden met de belangen van cliënten en de prestatiecriteria worden zo bepaald dat belangenconflicten voorkomen worden die zich kunnen voordoen tussen medewerkers en cliënten;
- het toekennen van variabele beloning is mede gerelateerd aan de lange termijn doelstellingen van Van Lanshot Kempen ;
- bij het beoordelen van prestaties op basis van de vastgestelde prestatiecriteria worden financiële prestaties gecorrigeerd voor (geschatte) risico's en kosten van kapitaal;
- variabele beloning wordt alleen toegekend of uitgekeerd (inclusief het voorwaardelijk toegekende gedeelte) indien (i) dat te verenigen is met de financiële toestand van Van Lanshot Kempen Groep en de prestaties van Van Lanshot Kempen, de beheervenootschap en relevante medewerker zulks rechtvaardigen en (ii) Van Lanshot Kempen voldoet aan de kapitaalbuffer die geldt op grond van de Wet op het Financieel Toezicht en uitvoeringsregelgeving;
- Van Lanshot Kempen kent geen financiële diensten of andere activiteiten, beloningscomponenten of -structuren die kunnen leiden tot het risico van onzorgvuldige behandeling van consumenten, cliënten of deelnemers, en zal deze niet invoeren;
- indien door Van Lanshot Kempen Groep beperkte winst wordt behaald in enig boekjaar, kunnen de bonuspools discretionair worden vastgesteld door de raad van bestuur met goedkeuring van de Raad van Commissarissen; en
- bij de herbeoordeling voorafgaand aan de uitbetaling en verwerving van de variabele beloning kan de totale variabele beloning aanzienlijk worden verlaagd door middel van malus- of terugvorderingsregelingen. Hier kan bijvoorbeeld sprake van zijn in geval van onbekwaam of incorrect gedrag van een medewerker.

De verdere uitwerking van het beloningsbeleid is terug te vinden via de [website van Van Lanshot Kempen](#) in het document [remuneratierapport](#) in de paragraaf Beloning andere medewerkers. Hierin is onder andere een nadere beschrijving terug te vinden van de opbouw van de vaste en variabele beloningscomponenten. Ook de criteria op basis waarvan de hoogte van de variabele beloning bepaald wordt, welke afwijkende regels gelden voor de

medewerkers in een controlefunctie en welke delen van de variabele beloning voorwaardelijk zijn, zijn in dit beleid beschreven alsmede de governance rondom de jaarlijkse vaststelling van de variabele beloningen. Op verzoek van de belegger wordt kosteloos een afschrift op papier ter beschikking gesteld.

Transfer agent en financiële dienst, conform artikel 85, §2, 1^e lid, 1^o van de Wet van 3 augustus 2012 – Top van de piramide

BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor – Warandeberg 3, 1000 Brussel

Delegatie van het financieel beheer van de beleggingsportefeuille en verlener van overige financiële diensten met uitsluiting van die van transfer agent, conform artikel 85, §2, 1^e lid, 2^o tot 6^o van de Wet van 3 augustus 2012

Mercier Van Lanschot² – Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen (hierna “Mercier Van Lanschot”)

Delegatie van het administratief beheer

BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor – Warandeberg 3 – 1000 Brussel

Delegatie van het commercieel beheer

Distributeur: Mercier Van Lanschot – Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen

Bewaarder

BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor – Warandeberg 3, 1000 Brussel

Voornaamste werkzaamheden van de bewaarder:

De bewaarder handelt loyaal, billijk, professioneel, onafhankelijk en in het belang van de ICBE en de deelnemers in de ICBE.

De bewaarder staat in voor de bewaring, de verificatie van het ontvangen van de tegenwaarde na transacties, de inning van dividenden en intresten van de activa en andere taken zoals bepaald in artikel 51/1 van de wet van 3 augustus 2012.

De bewaarder voert ook een controle uit op o.a. de boekhouding, de berekening van de netto-inventariswaarde, de beleggingsbeperkingen zoals bepaald in artikel 51/1, §1 van de wet van 3 augustus 2012.

Meer specifiek en in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving zorgt de bewaarder in hoofdzaak voor de follow-up van de inschrijvingen en van de boekingen van contanten van de ICBE op de kasgeldrekeningen en de bewaarneming van de activa van de ICBE. De bewaarder controleert tevens de conformiteit van bepaalde verrichtingen van de ICBE.

De bewaarder vergewist er zich van dat:

1. De activa in bewaring overeenstemmen met de in de boekhouding van de ICBE vermelde activa;
2. Het in zijn boekhouding vermelde aantal rechten van deelneming in omloop overeenstemt met het in de boekhouding van de ICBE vermelde aantal rechten van deelneming in omloop;
3. De verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van rechten van deelneming in de ICBE geschieden overeenkomstig de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten, en, in voorkomend geval, het prospectus;
4. De netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming wordt berekend overeenkomstig de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus;
5. De beleggingsbeperkingen bepaald in de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus wordt nageleefd;
6. Zij de instructies van de ICBE of van de beheervenootschap uitvoert, tenzij deze in strijd zijn met de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, met het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, met het prospectus;

² Handelsnaam van Van Lanschot Kempen NV, Belgisch bijkantoor.

7. Bij transacties met betrekking tot de activa van de ICBE de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan de ICBE;
8. De regels inzake provisies en kosten bepaald in de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus worden nageleefd;
9. De opbrengsten van de ICBE een bestemming krijgen die in overeenstemming is met de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus.

Een algemene kerntaak van de bewaarder is het controleren van de kasstromen van de ICBE. De ontvangst of de betalingen van contanten worden nagegaan met betrekking tot o.a. de inschrijving op aandelen of rechten van deelneming in de ICBE, de uittreding uit de ICBE, de aan- of verkoop van activa door de ICBE, dividenduitkeringen, etc. De bewaarder ziet er op toe dat de ontvangen gelden worden geboekt op de relevante kasgeldrekening en dat deze worden gevrijwaard overeenkomstig artikel 16 van de MiFID uitvoeringsrichtlijn (2006/73/EG).

Naast het toezicht op de kasstromen vormt de bewaring van activa van een ICBE een kerntaak van de bewaarder. Het onderscheid wordt gemaakt tussen ‘financiële instrumenten die kunnen worden bewaard’ enerzijds en ‘andere activa’ anderzijds.

Wat de financiële instrumenten die in bewaring kunnen genomen worden betreft, slaat dit op deze financiële instrumenten die fysiek kunnen worden geleverd en alle financiële instrumenten die mogen geregistreerd worden op een financiële-instrumentenrekening in de boeken van de bewaarder.

Met betrekking tot de activa die in bewaarneming kunnen worden genomen, is de bewaarder verplicht om die activa van zijn eigen activa te scheiden, zowel wat de contanten als wat de financiële instrumenten betreft.

Wat de ‘andere activa’ betreft, zijn dit alle activa die niet vallen onder de definitie van een ‘financieel instrument dat in bewaring kan worden gegeven’. Dit omvat o.a. fysieke activa die niet als financiële instrumenten kwalificeren of niet fysiek aan de bewaarder kunnen worden geleverd (bv. OTC derivaten of vastgoed).

Voor deze ‘andere activa’ heeft de bewaarder een verificatieplicht. Dit houdt in dat de bewaarder verplicht is na te gaan of de ICBE eigenaar is van de activa. Bij deze verificatie wordt uitgegaan van gegevens of documenten die door de ICBE of de beheerder zijn verstrekt en van extern bewijsmateriaal als dit voorhanden is.

Bijkomstig aan de verificatieplicht is de bewaarder verplicht een register bij te houden van de activa waarvan het duidelijk is dat de ICBE eigenaar is.

De bewaarder verifieert de consistentie tussen de posities in de boeken van de beheerder en de activa waarvoor het volgens de bewaarder duidelijk is dat de ICBE er de eigenaar van is.

De bewaarder houdt de gegevens up-to-date.

De bewaarder heeft conform artikel 52/1, §2 van de wet van 3 augustus 2012 een subbewaarder aangeduid voor de bewaring van buitenlandse effecten zoals is beschreven in artikel 51/1, §3. De lijst van subbewaarders kan geraadpleegd worden in de bijlage gehecht aan dit prospectus en is op verzoek beschikbaar bij de beheervenootschap Van Lanschot Kempen Investment Management NV. Deze lijst is onderhevig aan wijzigingen in de toekomst.

Voor het verlies van de in bewaring genomen financiële instrumenten, is de bewaarder aansprakelijk in de zin van artikel 55 van de wet van 3 augustus 2012.

De beleggers kunnen zich voor de geactualiseerde informatie met betrekking tot de identiteit van de bewaarder en zijn voornaamste werkzaamheden, de eventuele delegatie ervan en de identiteit van de instellingen aan wie deze werkzaamheden zouden zijn ge(sub)delegeerd, alsook met betrekking tot eventuele belangenconflicten zoals hieronder uiteengezet, richten tot Mercier Van Lanschot.

Actuele informatie met betrekking tot de taken van de bewaarder, zal op verzoek aan de beleggers ter beschikking worden gesteld.

De bewaarder voorziet de redelijke maatregelen om (potentiële) belangenconflicten te identificeren, beheren, controleren en mede te delen aan de deelnemers in de ICBE. Belangenconflicten kunnen zich voordoen wanneer de beheervenootschap of de ICBE naast de aanstelling van BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor als bewaarder tevens andere zakelijke relaties aangaat met BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor. Met betrekking tot de ICBE geldt dat BNP Paribas S.A. optreedt als bewaarder en ook aan de ICBE of de beheervenootschap diensten zal verlenen op het gebied van administratief beheer, inclusief de berekening van de NIW.

Om (mogelijke) gevallen van belangenconflicten op te vangen, heeft de bewaarder een beleid inzake belangenconflicten geïmplementeerd, gericht op:

- het identificeren en analyseren van mogelijke gevallen van belangenconflicten; en
- het registreren, beheren en monitoren van belangenconflicten, door
 - te vertrouwen op permanente maatregelen, getroffen om belangenconflicten te adresseren, zoals het behouden van afzonderlijke rechtspersonen, het scheiden van taken, het scheiden van rapportagelijnen en het hanteren van insider lijsten voor medewerkers;
 - het implementeren van case-by-case management om (i) passende preventieve maatregelen te nemen, zoals het opstellen van een nieuwe watch-list, het implementeren van een nieuwe Chinese wall, ervoor te zorgen dat de verrichtingen onafhankelijk worden verricht en/of de cliënt wordt geïnformeerd, of (ii) te weigeren activiteiten uit te voeren die aanleiding geven tot het belangenconflict.

Promotor

Mercier Van Lanschot³ – Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen

Perso(en) die de kosten dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 115, §3, lid 3, 149, 152, 156, 157, §1, lid 3, 165, 179, lid 3 en 180, lid 3 van het koninklijk besluit van 12 november 2012

Mercier Van Lanschot – Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen

Regels voor de waardering van de activa

De netto-inventariswaarde van de compartimenten wordt dagelijks vastgesteld door de beheervenootschap. De netto-inventariswaarde wordt uitgedrukt in EURO.

De berekening van de netto-inventariswaarde op basis van de waardering van activa, passiva en resultatenrekening geschiedt elke bankwerkdag in België volgens de bepalingen weergegeven in het koninklijk besluit van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming (hierna het “KB van 10 november 2006”).

De netto-inventariswaarde per aandeel van elk compartiment, elke aandelenklasse en elke aandelen categorie wordt verkregen door de netto activa van het compartiment of, in voorkomend geval, de klasse en de categorie te delen door het aantal aandelen in omloop van deze compartimenten of, in voorkomend geval, de klassen en categorieën, en wordt afgerond tot twee cijfers na de komma, behalve voor de valuta's waarvoor er geen decimalen bestaan. De netto-inventariswaarde kan aangepast worden met een swingfactor ingeval het mechanisme van swing pricing in voege treedt (zie verder). De referentiemunt van de compartimenten is de EURO. De raad van bestuur kan beslissen de netto-inventariswaarde in meerdere munten uit te drukken mits voorafgaande goedkeuring door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten en door de algemene vergadering van aandeelhouders overeenkomstig de vennootschapsrechtelijke bepalingen inzake statutenwijzigingen.

Swing Pricing (“SP”)

Uitgifte of inkoop van rechten van deelneming leidt tot kosten voor het compartiment indien de portefeuille van het compartiment moet worden aangepast als gevolg van deze inschrijvingen of inkopen door in- en uitstappende

³ Handelsnaam van Van Lanschot Kempen NV, Belgisch bijkantoor.

beleggers. Deze transactiekosten bestaan uit spreads, marktimpact, wisselkoerskosten, brokerkosten, fiscale kosten en alle andere kosten die verschuldigd zouden zijn bij de daadwerkelijke verwerving of vervreemding van activa in het betrokken compartiment. Swing Pricing is een mechanisme dat de verschillende compartimenten van de bevek in staat stelt de kosten te vereffenen die voortvloeien uit grote inschrijvingen en inkopen door in- en uitstappende beleggers. Dankzij het SP-mechanisme hoeven bestaande beleggers niet langer indirect de transactiekosten op zich te nemen, omdat deze kosten rechtstreeks worden verrekend in de NIW en gedragen worden door de in- en uitstappende beleggers.

De netto-inventariswaarde (NIW) wordt met een bepaald percentage gecorrigeerd (de swing factor) om de netto transactiekosten in rekening te brengen aan de in- en uitstappende beleggers. De richting van de swing wordt bepaald door de netto vermogensstroom die van toepassing is op een NIW. Bij een netto-instroom van vermogen, wordt de swingfactor voor inschrijvingen op aandelen van het compartiment bij de NIW opgeteld; bij een netto-uitstroom wordt de swingfactor voor inkopen van aandelen van het betreffende compartiment van de NIW afgetrokken. In beide gevallen geldt voor alle op een bepaalde datum in- en uitstappende beleggers één en dezelfde NIW. De waarde van de swingfactor zal maximaal 5% bedragen.

Het mechanisme van Swing Pricing is in lijn met het KB van 10 november 2006 en wordt beperkt tot alleen die gevallen waarin netto-inschrijvingen of -inkopen een vastgestelde drempelwaarde bereiken. Deze drempelwaarde wordt per compartiment bepaald en uitgedrukt als percentage van het totale netto vermogen van het betrokken compartiment.

De raad van bestuur heeft de beheerverenootschap gemachtigd om wijzigingen in de toegepaste swing factoren goed te keuren. De van toepassing zijnde swingfactor en de drempelwaarde zal worden vastgesteld door de beheerverenootschap overeenkomstig de criteria bepaald in het KB van 10 november 2006. Doorgaans worden alle swing factoren elk kwartaal geëvalueerd om het juiste niveau van bescherming te waarborgen. In uitzonderlijke marktomstandigheden zal een dergelijke herziening vaker plaatsvinden. De raad van bestuur van de bevek heeft beslist om voor de volgende compartimenten Swing Pricing toe te passen:

Compartiment	Euro Obligatiefonds
Compartiment	Very defensive Portfolio
Compartiment	Defensive Portfolio
Compartiment	Balanced Portfolio
Compartiment	Growth Portfolio
Compartiment	Diversified Global Equity
Compartiment	Holdings Portfolio

Swing factoren zijn beschikbaar op de website www.merciervanlanshot.be.

Balansdatum

30 juni

Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten

De netto-opbrengsten toebehorend aan de distributiedeelbewijzen kunnen worden uitgekeerd na goedkeuring door de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De statuten bepalen dat het verplicht is om minimum het geheel van de inkomsten die werden verkregen na aftrek van de bezoldigingen, commissies en kosten, jaarlijks uit te keren aan de distributiedeelbewijzen.

Lopende kosten

De lopende kosten, opgenomen in het essentiële informatiedocument van ieder compartiment, betreffen de kosten die over één jaar aan het compartiment worden onttrokken. Ze worden weergegeven in twee cijfers (% van de beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten en % van de transactiekosten) en zijn op de

kosten van het vorige boekjaar gebaseerd. Ze bevatten alle kosten en andere betalingen uit de activa van het compartiment, met uitzondering van de volgende kosten:

- rentebetalingen op aangegane leningen;
- betalingen uit hoofde van financiële derivaten;
- provisies en kosten die rechtstreeks door de belegger worden betaald;
- bepaalde voordelen, zoals soft commissions.

Omloopsnelheid

De omloopsnelheid van de portefeuille van elk compartiment wordt weergegeven in het laatste beschikbare (half)jaarverslag. De omloopsnelheid is een aanvullende indicator voor de omvang van de transactiekosten van het compartiment.

De omloopsnelheid toont het (half)jaarlijkse kapitaalvolume van de in de portefeuille uitgevoerde transacties. Dit volume (verbeterd voor de som van de inschrijvingen en de terugbetalingen) wordt ook vergeleken met het gemiddelde netto-actief (rotatie) aan het begin en het einde van het (semester) boekjaar. Een cijfer dat de 0% benadert, impliceert dat de transacties tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd. Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht. Een positief percentage toont aan dat de uitgevoerde transacties een gevolg zijn van het beheer van de portefeuille. Hoe hoger het percentage, hoe actiever het beheer.

Historisch rendement

Het historisch rendement van het compartiment is terug te vinden in het laatste jaarverslag.

Stemrecht van de aandeelhouders

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen, worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal aandelen dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Alle aandeelhouders kunnen aan de vergaderingen deelnemen door schriftelijk of via andere telecommunicatiemiddelen een andere persoon als volmachthebber aan te stellen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, zullen, tenzij de wet of deze statuten anders bepalen, worden genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

Soft close van een aandelenklasse

De raad van bestuur kan besluiten om vanaf een specifieke datum niet langer inschrijvingen van nieuwe beleggers te accepteren in een bepaalde aandelenklasse. Bestaande aandeelhouders kunnen in dat geval nog wel nieuwe aandelen aankopen.

Vereffening van de bevek en/of een compartiment

Ingeval de bevek of één van haar compartimenten wordt ontbonden, zullen één of meer vereffenaars tot de vereffening overgaan. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, zal de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich nemen.

Voor elk van de compartimenten, wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun aandelen, rekening houdend met de pariteit.

Er kan tot ontbinding overgegaan worden bij besluit van de Algemene Vergadering met toepassing van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en mits naleving van de bepalingen van de artikelen 147 t.e.m. 158 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (hierna het “KB van 12 november 2012”).

Belastingstelsel

Voor de bevek:

- ‘A’, ‘R’, ‘C’, ‘G’, ‘F’, ‘A DBI-RDT’, ‘R DBI-RDT’, ‘C DBI-RDT’, ‘F DBI-RDT’, ‘G DBI-RDT’ - klassen: jaarlijkse belasting van 0,0925% geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen.
- ‘AI’, ‘RI’, ‘CI’, ‘GI’, ‘FI’, ‘AI DBI-RDT’, ‘RI DBI-RDT’, ‘CI DBI-RDT’, ‘GI DBI-RDT’-klassen: jaarlijkse belasting van 0,01% geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen.
- Terugwinning van inhoudingen aan de bron op buitenlandse inkomsten, geïnd door de bevek (overeenkomstig de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belastingheffing).

Voor de belegger

Algemeen

Het belastingregime van toepassing op inkomsten en meerwaarden die door de belegger worden ontvangen is afhankelijk van het specifiek statuut dat van toepassing is op die belegger. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij bevoegde raadgevers.

Voor de belegger onderworpen aan de Belgische personenbelasting:

In het algemeen:

- 1) Dividendbelasting (distributie-aandelen): In alle gevallen zijn dividenden uitgekeerd door de compartimenten van de bevek onderworpen aan een roerende voorheffing van 30%. Voor de belegger die deze inkomsten ontvangt in het kader van het normaal beheer van zijn privévermogen, vormt deze voorheffing de definitieve belasting op deze inkomsten.
- 2) Belgische belasting bij overdracht of inkoop van aandelen of bij verdeling van het eigen vermogen van een ICBE : Indien een compartiment meer dan 25% van haar kapitaal in schuldinstrumenten zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB92 zou beleggen, zal de belegger een roerende voorheffing van 30% verschuldigd zijn op het deel van de verkoop of terugkoopwaarde van zijn aandelen dat overeenstemt met de inkomsten (onder de vorm van intresten, meerwaarden of minderwaarden) die tijdens de periode dat hij houder was van de aandelen door de ICBE werden bekomen uit activa belegd in schuldvorderingen.

Voor inschrijvingen na 1 januari 2018 geldt het volgende:

Indien een compartiment meer dan 10% van haar kapitaal in schuldinstrumenten zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB92 zou beleggen, zal de belegger een roerende voorheffing van 30% verschuldigd zijn op het deel van de verkoop of terugkoopwaarde van zijn aandelen dat overeenstemt met de inkomsten (onder de vorm van intresten, meerwaarden of minderwaarden) die tijdens de periode dat hij houder was van de aandelen door de ICBE werden bekomen uit activa belegd in schuldvorderingen.

- 3) Belasting op meerwaarden: Behoudens de onder 2) vermelde belasting is er in hoofde van de belegger die handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen, in beginsel geen belasting

verschuldigd op de meerwaarden die worden gerealiseerd bij de inkoop of de verkoop van rechten van deelneming in de ICBE of bij de gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen van de ICBE.

M.b.t. MercLan:

MercLan (toen nog ‘Van Lanschot Bevek’) heeft via ruling 2014.297 verduidelijking gekregen over de toepassing van artikel 19bis van het WIB92. Artikel 19bis belast het deel van de verkoop of terugkoopwaarde dat bestaat uit de som van de interesten, en de meer- en minderwaarden op schuldvorderingen (de ‘Belgische TIS’).

Op basis van de ruling zal de belegger, die een distributie-aandeel houdt, geen roerende voorheffing van 30% verschuldigd zijn op de Belgische TIS die tijdens de periode dat hij houder was van de aandelen door de ICBE werd bekomen uit activa belegd in schuldvorderingen.

De voorwaarde voor de niet belastbaarheid van de Belgische TIS begrepen in de meerwaarde bij verkoop is dat de ‘Belgische TIS’ van het voorgaande boekjaar (1 juli – 30 juni) wordt uitgekeerd als dividend.

Voor de belegger die geen fiscaal inwoner in België is:

De Europese Richtlijn 2011/16/EG van 15 februari 2011 betreffende de administratieve samenwerking op het gebied van de belastingen en tot intrekking van Richtlijn 77/799/EEG vervangt de Europese Spaarrichtlijn 2003/48/EG en voorziet in een automatische informatie-uitwisseling met de andere Europese lidstaten op fiscaal vlak.

Elke natuurlijke persoon die zijn woonplaats buiten België heeft en die inkomsten ontvangt (interesten, dividenden, meerwaarden, ...) van MercLan, moet zelf inlichtingen inwinnen bij bevoegde raadgevers over de wettelijke en reglementaire bepalingen die op hem van toepassing zijn.

DAC6 Richtlijn

Krachtens de DAC6 Richtlijn en de omzetting ervan in Belgisch recht⁴, zou de bevek of de beheervenootschap kunnen worden verplicht om grensoverschrijdende (fiscale) constructies te melden waarbij de bevek de intermediair of relevante belastingplichtige is. Dit betekent dat de inlichtingen betreffende meldingsplichtige constructies, waarvan zij kennis, bezit of controle heeft aan de bevoegde lokale autoriteiten moeten verstrekt worden.

Bovendien zou de belegger, volgens de DAC6-regelgeving zoals die van toepassing is in zijn woonplaats, gezien de omstandigheden die eigen zijn aan zijn situatie en waarvan de bevek noch de beheervenootschap op de hoogte zijn, een meldingsplicht inzake een grensoverschrijdende fiscale constructie kunnen hebben als relevante belastingplichtige. In deze hypothese wordt aanbevolen dat hij zijn belastingadviseur voor meer informatie hieromtrent raadpleegt (met name om na te gaan of er al dan niet sprake is van markers, zoals gedefinieerd door de Richtlijn).

De rechtstreekse verwerving, bezit of vervreemding van een aandeel of deelbewijs van een bevek naar Belgisch recht door een belegger die zijn fiscale woonplaats in België heeft, is in principe niet onderworpen aan een meldingsplicht onder de DAC6-regelgeving, gezien het ontbreken van een grensoverschrijdend karakter.

Informatie inzake milieu-, maatschappij- en goed bestuur aspecten

Verantwoord beleggen (ESG)

⁴ Het betreft de verplichtingen die voortvloeien uit Richtlijn (EU) 2018/822 van 25/05/2018, ook wel “DAC6” genoemd, zoals omgezet in Belgisch recht op 20 december 2019 met name de artikelen 326/1 en volgende van het Wetboek van de inkomstenbelastingen (WIB 1992), die betrekking hebben op de verplichte automatische uitwisseling van inlichtingen op belastinggebied met betrekking tot meldingsplichtige grensoverschrijdende constructies.

De beheervernootschap is een verantwoordelijke vermogensbeheerder met een beleggingshorizon op lange termijn, die sterk gelooft in betrokken eigenaarschap en rentmeesterschap. De beheervernootschap baseert haar ESG-criteria (Environmental, Social and Governance) voor verantwoorde beleggingen op internationale principes en conventies, zoals het United Nations Global Compact (UNGC), de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights (UNGP), de Principles for Responsible Investment (UNPRI) en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. ESG-criteria vormen een integraal onderdeel van het beleggingsproces van de beheervernootschap.

De beleggingsaanpak van de beheervernootschap houdt rekening met ESG-criteria via uitsluiting, ESG-integratie en actief eigenaarschap. Dit zijn ook bindende elementen voor de beleggingsselectie en de naleving ervan wordt regelmatig gecontroleerd.

De beheervernootschap beschikt over de relevante kwalificaties en expertise met betrekking tot ESG-gerelateerde onderwerpen. ESG-criteria zijn geïntegreerd in het beleggingsproces: de beheervernootschap voert een grondige analyse uit van ESG-risico's en -kansen bij het selecteren en monitoren van beleggingen. De materiële ESG-risico's en -kansen van bedrijven waarin wordt belegd, worden geval per geval beoordeeld. Dit omvat ook een beoordeling van goede bestuurspraktijken (good governance). De bedrijven waarin wordt belegd, worden beoordeeld op governance-aspecten aan de hand van zowel externe scores als interne beoordelingen. Bij de beoordeling van een financieel instrument of emittent op basis van ESG-criteria kan de beheervernootschap ook vertrouwen op informatie en gegevens van ESG-adviseurs van derden. De beheervernootschap gelooft in engagement met de bedrijven waarin wordt geïnvesteerd, met als doel een positieve verandering teweeg te brengen op specifieke ESG-onderwerpen (actief eigenaarschap). Bij aandelenbeleggingen kan de beheervernootschap haar stemrecht op algemene jaarvergaderingen gebruiken als een ander instrument om bedrijven aan te moedigen hun ESG-beleid en -praktijken te verbeteren. Beleggingsmaatschappijen die onvoldoende resultaten laten zien en hun prestaties met betrekking tot ESG-gerelateerde criteria niet verbeteren, kunnen worden uitgesloten.

Bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens en tabak worden uitgesloten van het beleggingsuniversum. Daarnaast worden bedrijven uitgesloten die aanzienlijke inkomsten halen uit de distributie, detailhandel en levering van tabaksproducten. Controversiële wapens worden gedefinieerd als antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens en kernwapens. Bedrijven die structureel internationale principes en conventies schenden, zoals de UNGC, de UNGP, UNPRI en de OESO Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen, en geen bereidheid tonen om te verbeteren, worden ook uitgesloten. Daarnaast worden bedrijven met een Van Lanschot Kempen ESG Score van minder dan 2 (op een schaal van 1 t.e.m. 5) uitgesloten. Zo worden de belangrijkste duurzaamheidsrisico's gemitigeerd (zie sectie hieronder voor de beschrijving van de duurzaamheidsrisico's). Dit zijn de minimale uitsluitingscriteria. Een compartiment kan een nog ruimer uitsluitingsbeleid voeren.

Duurzaamheidsrisico's

Een "duurzaamheidsrisico" wordt gedefinieerd als "een gebeurtenis of omstandigheid op het gebied van milieu, maatschappij of bestuur dat, als het zich voordoet, een feitelijke of potentiële materiële negatieve impact kan hebben op de waarde van de belegging" (Artikel 2 (22) SFDR). Duurzaamheidsrisico's kunnen ofwel een op zichzelf staand risico vormen ofwel indirect een negatieve invloed hebben op het algehele portefeuillerisico, waaronder marktrisico's, liquiditeitsrisico's, kredietrisico's of operationele risico's. De beoordeling van duurzaamheidsrisico's is geïntegreerd in het beleggingsbeslissingsproces en de beleggingen worden periodiek gescreend zoals beschreven in het ESG-beleid en -proces voor de specifieke compartimenten. De beoordeling leidt tot de classificatie van de duurzaamheidsrisico's van elk compartiment in Hoog, Middelmatig of Laag risico voor elk van de ESG-risico's.

De beheervernootschap past adequate due diligence-maatregelen toe bij de selectie van de activa en dergelijke due diligence-maatregelen houden rekening met duurzaamheidsrisico's en ESG-gerelateerde risico's, aangezien dit kan helpen om de risicogecorrigeerde langetermijnrendementen voor beleggers te verbeteren, in overeenstemming met de beleggingsdoelstellingen van de compartimenten. Het beleggingsproces houdt ook rekening met duurzaamheidsrisico's en ESG-risico's.

Het exclusiebeleid maakt het mogelijk beleggingen te controleren en uit een selectie te filteren om zodanig duurzaamheidsrisico's die zich op korte termijn kunnen realiseren te weren uit het respectievelijk compartiment. Wanneer een korte termijn duurzaamheidsrisico gerealiseerd wordt, kan dit een aanzienlijke reële negatieve impact hebben op de waarde van de beleggingen van het respectievelijke compartiment. Denk hierbij aan bijvoorbeeld eventuele boetes die toegekend worden aan ondernemingen bij het niet naleven van milieuwetgeving en de reputatieschade die daarmee gepaard gaat. Het exclusiebeleid hanteert bindende criteria waarop de financieel beheerder moet beslissen een belegging uit het respectievelijke compartiment te weren. Hierbij vertrouwt de financieel beheerder op de gespecialiseerde gegevens van onafhankelijke ESG-onderzoeks- en ratingprovider MSCI ESG Research.

Bij de identificatie van duurzaamheidsrisico's op middellange en lange termijn treedt het beleid rond actief aandeelhouderschap in werking waardoor het risico alsnog gemitigeerd, beperkt of beheerd kan worden. Het engagementbeleid vertrekt vanuit een actief aandeelhouderschap waardoor in dialoog kan worden getreden met een onderneming waarin belegd wordt via het respectievelijke compartiment. Door middel van het engagementbeleid wordt er getracht een positieve invloed inzake duurzaamheid uit te oefenen op ondernemingen. Engagement verwijst naar de permanente en constructieve dialoog tussen de financieel beheerder en de bedrijven waarin elk compartiment belegt. De finaliteit van deze dialoog bestaat er in om de bedrijven vooruitgang te laten boeken op vlak van ESG-factoren. Het sluitstuk is voting waarbij het stemrecht op algemene vergaderingen kan worden gebruikt om bepaalde strategische keuzes in de aangehouden ondernemingen te bevorderen of juist tegen te gaan.

Meer informatie over hoe de beheervennootschap verantwoord belegt en ESG integreert, met inbegrip van de toelichtingen die vereist zijn volgens de Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing in verband met duurzame beleggingen en duurzaamheidsrisico's (de "SFDR") en Verordening (EU) 2020/852 van 18 juni 2020 (de "Taxonomieverordening"), is te vinden op www.vanlanschotkempen.com/en-nl/investment-management/sustainability-approach. Meer informatie over de implementatie van verantwoord beleggen en ESG voor een specifiek compartiment is te vinden op <https://www.merciervanlanschot.be/nl-be/aanpak/esg>.

Stembeleid

Indien een compartiment een belang heeft in het aandelenkapitaal van een beursgenoteerde onderneming, zal het in principe zijn stemrecht uitoefenen op aandeelhoudersvergaderingen. Op dergelijke vergaderingen zal het in het belang van de aandeelhouders handelen. Een compartiment mag gebruik maken van onafhankelijk governance-onderzoek en stemadvies van gespecialiseerde internationale volmachtadviseurs, zoals Institutional Shareholder Services Europe S.A., en mag elektronische stemplatforms gebruiken om te stemmen. Meer informatie over het stembeleid en stemoverzichten is te vinden op www.vanlanschotkempen.com/en-nl/investment-management/sustainability-approach/sustainable-investment-policies-and-publications.

Voor elk compartiment met milieu- en/of sociale kenmerken (in de zin van artikel 8 van de SFDR) zijn details over deze kenmerken beschikbaar in de precontractuele informatie in de zogenaamde Annex II van de betrokken compartimenten, aangehecht in bijlage 2 aan dit prospectus.

EU Taxonomie

De EU-Taxonomie is een groen classificatiesysteem dat de klimaat- en milieudoelstellingen van de EU vertaalt in criteria voor specifieke economische activiteiten met het oog op investeringen. Economische activiteiten die een substantiële bijdrage leveren aan ten minste één van de klimaat- en milieudoelstellingen van de EU en tegelijkertijd geen van deze doelstellingen significant schaden en aan minimale sociale waarborgen voldoen, worden in de richtlijn als groen of "ecologisch duurzaam" aangemerkt.

In de Taxonomieverordening stelt de EU zes klimaat/milieudoelstellingen voorop: beperking van de klimaatverandering, aanpassing aan de klimaatverandering, duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene bronnen, overgang naar een circulaire economie, preventie en bestrijding van verontreiniging, en de bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

Tevens worden er vier voorwaarden opgelegd waaraan een bepaalde economische activiteit moet voldoen om als ‘ecologisch duurzaam’ (of Taxonomy aligned zoals dat heet) aangemerkt te kunnen worden: de economische activiteit moet ten minste aan één van de eerder genoemde zes klimaat/milieudoelstellingen een substantiële bijdrage leveren, ze mag geen significante schade toebrengen aan enige andere klimaat/milieudoelstelling, er moet voldaan zijn aan minimale sociale standaarden en ze moet voldoen aan de technische selectiecriteria.

Onder andere op de website van de Europese commissie is er meer informatie beschikbaar over de EU Taxonomie.

Aanvullende informatie

1. *Communicatie via BEAMA*

Alle wettelijke berichten (zoals o.a. oproepingen voor de aandeelhoudersvergadering, dividendberichten,...) aan de aandeelhouders zullen geplaatst worden op www.merciervanlanshot.be en op de website van BEAMA, www.beama.be.

2. *Informatiebronnen*

Op verzoek kunnen de volgende documenten en informatie, vóór of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis geraadpleegd en bekomen worden bij Mercier Van Lanschot⁵, 2018 Antwerpen, Desguinlei 50:

- gecoördineerde statuten;
- essentiële informatiedocument;
- prospectus;
- jaar- en halfjaarverslagen;
- TKP of TER (Totale Kosten Percentage of Total Expense Ratio / lopende kosten);
- omloopsnelheden portefeuille voorafgaande perioden;
- informatie m.b.t. de toegang tot klachtenprocedures en -regelingen;
- andere relevante inlichtingen voor beleggers van de ICBE.

Alle wettelijk te publiceren berichten worden gepubliceerd op de website www.beama.be en indien nodig ook in een Belgisch dagblad (tot nader order is dit De Tijd). De meeste documenten zijn ook beschikbaar op de website van de beheervenootschap <https://www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/investment-management/fund-library>.

3. *Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers*

De vierde dinsdag van september om 10 uur op de zetel van de bevek.

4. *Bevoegde autoriteit*

Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)
Congresstraat 12-14
1000 Brussel

Het prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, overeenkomstig artikel 60, §1 van de wet van 3 augustus 2012. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten is neergelegd ter griffie van de rechtbank van koophandel.

5. *Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen*

Mercier Van Lanschot
Desguinlei 50

⁵ Handelsnaam van Van Lanschot Kempens NV, Belgisch bijkantoor.

2018 Antwerpen
Tel 03 286 78 00

6. *Personen verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en de essentiële beleggersinformatie*
Beheervenootschap Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. Nederland – Beethovenstraat 300 – 1077 WZ Amsterdam, Nederland
Promotor: Mercier Van Lanschot – Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen
De voor het prospectus verantwoordelijke personen verklaren dat, voorzover hen bekend, de gegevens in het prospectus en in het essentiële informatiedocument in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus en van het essentiële informatiedocument zou wijzigen.
7. *Verbod voor bepaalde personen:*
De ICBE en de compartimenten van deze ICBE zijn of zullen niet geregistreerd worden op basis van de United States Securities Act van 1933, zoals van tijd tot tijd aangepast, en het is verboden de aandelen aan te bieden, te verkopen, over te dragen of te leveren, rechtstreeks of onrechtstreeks, in de Verenigde Staten van Amerika of één van zijn grondgebieden of bezittingen of een gebied dat onderworpen is aan zijn jurisdictie of aan een VS-persoon, zoals gedefinieerd in de United States Securities Act. De ICBE en de compartimenten van deze ICBE zijn niet geregistreerd op basis van de United States Investment Company Act van 1940, zoals van tijd tot tijd aangepast.

Compartiment Euro obligatiefonds prospectus van MercLan

Informatie betreffende het compartiment

1. Voorstelling

Naam

Euro obligatiefonds

Oprichtingsdatum

01/03/1993

Bestaansduur

Onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het compartiment EURO OBLIGATIEFONDS stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de obligatiemarkten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de financieel beheerder bepaalde activa-klassen een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Het actieve portefeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden. Verder zal ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot regelmatige aanpassingen leiden.

De portefeuille van het compartiment bestaat voornamelijk uit instrumenten zoals obligaties en andere schuldeffecten of daarmee gelijkgestelde effecten in euro, op korte, middellange en lange termijn, met een vaste of vlottende rente, en bijkomend uit opties en futures op obligaties. Deze instrumenten kunnen o.a. uitgegeven zijn door soevereine staten, supranationale instellingen, lokale overheden of overheidsgegarandeerde instellingen en ondernemingen.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

ESG beleid

In deze sectie worden de krachtlijnen van het ESG-beleid van het compartiment weergegeven. Voor de volledige details wordt verwezen naar de zogenaamde Annex II (Model voor de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van de SFDR en artikel 6, eerste alinea, van de Taxonomieverordening) van het compartiment, toegevoegd bij dit prospectus.

SFDR Artikel 8

Het compartiment voldoet aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR. Het promoot ecologische, sociale en goed bestuur kenmerken maar heeft geen specifieke duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment zal minimaal 10% van het vermogen aanhouden in duurzame beleggingen in de zin van de definitie van Artikel 2(17) van de SFDR. De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering. Anderzijds worden tevens sociaal duurzame beleggingen beoogd. Deze dragen vooral bij aan een goede gezondheid en welzijn voor alle leeftijden.

Er is momenteel geen minimumaandeel van duurzame beleggingen die afgestemd zijn op de EU-taxonomie. De meeste gegevens van de EU-taxonomie zijn immers nog niet beschikbaar. Wanneer het merendeel van de gegevens beschikbaar is, zal er een beter gefundeerde beslissing kunnen genomen worden en zal een eventueel minimumaandeel opnieuw worden bekeken.

Ecologische en/of sociale kenmerken

Het compartiment promoot ecologische- en/of sociale kenmerken, met inbegrip van een beoordeling van goede bestuurspraktijken van de bedrijven waarin belegd wordt. Het compartiment houdt rekening met de volgende specifieke ecologische- en sociale criteria bij het screenen van alle onderliggende beleggingen: mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering, het duurzame gebruik en de bescherming van water- en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van verontreiniging en de bescherming en het herstel van biodiversiteit en ecosystemen (E), fatsoenlijk werk, adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers, en andere sociale thema's zoals verzet van stakeholders en sociale kansen (S).

Vermits alle activa, behoudens de cashpositie, de vermelde duurzaamheidstoetsing ondergaan en doorstaan, zijn deze volledig afgestemd op de E/S kenmerken.

Er is geen specifieke duurzaamheidsindex aangemerkt als referentiepunt voor het bereiken van de bovengenoemde ecologische- en sociale kenmerken.

Waarschijnlijke effecten duurzaamheidsrisico's op het rendement

Het proces van beoordeling van duurzaamheidsrisico's, zoals uiteengezet in het hoofdstuk "Informatie inzake milieu-, maatschappij- en goed bestuur aspecten" in het algemene deel van dit prospectus, maakt deel uit van de beleggingsanalyse van dit compartiment waarbij tevens rekening wordt gehouden met de specifieke ESG-criteria voor dit compartiment. De beheerder beoordeelt het ESG-profiel van elk bedrijf op case-by-case basis, rekening houdend met materiële risico's in een bepaalde sector, in combinatie met de respectievelijke risico-exposure van het bedrijf, bedrijfspraktijken en de mate waarin het bedrijf transparant is met informatieverschaffing. Dit omvat tevens een beoordeling van goede bestuurspraktijken.

De risicobeoordeling wordt uitgevoerd door gebruik te maken van gegevens van externe en/of interne aanbieders, waarvan sommige gespecialiseerd zijn in ESG-gerelateerde gegevens en bijbehorende risicobeoordelingen. Voor dit compartiment worden de ESG-ratings gebruikt van MSCI ESG Research dewelke gaan van zeer goed naar zeer slecht volgens volgend schema: AAA, AA, A, BBB, BB, B en CCC. De zogenaamde ESG Leaders zijn emittenten dewelke een AAA of AA MSCI ESG Rating hebben (Laggards = achterblijvers zijn emittenten met een B of CCC). Een emittent met een rating lager dan BBB komt niet in aanmerking voor belegging. Wanneer een bestaande positie zou afglijden naar een B of CCC rating, zal de beheerder deze positie binnen de drie maanden verkopen. De beheerder meent immers dat de duurzaamheidsrisico's hier te groot zijn. Daarnaast hanteert het compartiment uitsluitingscriteria op basis van productbetrokkenheid, internationale normen en bedrijfsgedrag. Ook voor overheidsobligaties gelden er uitsluitingscriteria bijvoorbeeld op het vlak van corruptiemaatstaven, mensenrechtenverdragen enz. Bovendien wordt een best-in-class benadering toegepast waarbij de best scorende emittenten (de MSCI ESG Leaders zoals hierboven beschreven) een minimaal gewicht van 50% moeten krijgen. Door het consistent toepassen van het geheel aan maatregelen om duurzaamheidsrisico's te identificeren en vervolgens te mitigeren, zoals hierboven beschreven, meent de beheerder dat het duurzaamheidsrisico van het compartiment als LAAG dient aangemerkt te worden. Er worden immers meerdere duurzaamheidsstrategieën toegepast waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten

De term "belangrijkste ongunstige effecten" verwijst naar de belangrijkste negatieve impact van de beleggingen van het compartiment op de ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, de eerbiediging van de mensenrechten en de bestrijding van corruptie en van omkoping. Het compartiment neemt deze effecten in aanmerking bij de toepassing van meerdere duurzaamheidsstrategieën doorheen het beleggingsproces. Bijvoorbeeld in de totstandkoming van de MSCI ESG rating per emittent, bij de negatieve screening, bij de norms-based screening of nog bij de best-in-class aanpak...

Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren: de koolstofintensiteit, de broeikasgasemissies en de koolstofvoetafdruk.

Belangrijkste ongunstige sociale en bestuurlijke indicatoren en indicatoren voor het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen': uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' status op de beginselen van het UNGC Global Compact en uitsluiten van ondernemingen die de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen schenden. Deze beoordeling wordt gemaakt door MSCI ESG Research o.b.v. haar MSCI ESG Controversies and Global Norms Methodology.

Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermindering: bedrijven met een rode vlag voor controversen, tabak, thermische kool, onconventionele olie- & gaswinning, controversiële wapens, kernwapens, conventionele wapens, civiele wapens, pornografie, electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi (Science Based Targets initiative zijn op de wetenschap gebaseerde doelen die voor een grondige analyse van uitstoot en reductieplannen zorgen) en emittenten met MSCI ESG Rating van B of CCC.

De due diligence en monitoring van het compartiment omvat bovendien uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAI 8 inzake water, PAI 9 inzake afval, en de PAIs 10-14 inzake sociale en personeelsaangelegenheden.

Informatie over de impact van de belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in de periodieke verslagen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voorzover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012.

Toegelaten derivatentransacties:

Genoteerde futures en genoteerde opties op obligaties. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment. Dit heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:

- obligaties uitgegeven door soevereine staten;
- obligaties uitgegeven door supranationale instellingen;
- obligaties uitgegeven door lokale overheden of overheidsgegarandeerde instellingen;
- obligaties uitgegeven door ondernemingen;
- beursgenoteerde en niet beursgenoteerde effecten van instellingen voor collectieve belegging;
- futures en opties op obligaties.

Overige beperkingen:

- Het compartiment belegt maximaal 10% van zijn activa in effecten van instellingen voor collectieve belegging;
- Het compartiment belegt minimaal 90% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro of die euro-hedged zijn;
- Het compartiment belegt minimaal 90% van zijn activa in liquiditeiten of in bovengenoemde obligaties dewelke minstens door één van de volgende ratingagentschappen beoordeeld worden. Bovendien belegt het compartiment maximaal 20% in liquiditeiten. Wanneer een obligatie zelf geen rating heeft, geldt de rating op niveau van de emittent.
- Het compartiment belegt minimaal 90% van zijn in obligaties belegde activa in obligaties met een rating van minimaal:

<u>Agentschap</u>	<u>Minimumrating</u>
S&P	BBB-
Moody's	Baa3

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

Risicoprofiel van het compartiment

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. 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. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het compartiment. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het essentiële informatiedocument.

Beschrijving van de ris'co's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op de methodologie van Van Lanschot Kempen Investment Management:

- Inflatierisico: MIDDEL. Het compartiment bevat een portefeuille van euro-obligaties, staatsobligaties, obligaties van supra-nationale instellingen en bedrijfsobligaties. Deze portefeuille is onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico daar een hogere inflatie meestal een hogere rente tot gevolg heeft wat negatief is voor de obligatiekoersen.
- Marktrisico: MIDDEL. Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert. Aangezien het compartiment een portefeuille bevat van euro-obligaties, staatsobligaties, obligaties van supra-nationale instellingen en bedrijfsobligaties is het marktrisico gemiddeld.

- Rendementsrisico: MIDDEL. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien de portefeuille van het compartiment uit obligaties bestaat, is er een gemiddeld risico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.
- Wisselkoersrisico: LAAG. Het risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. Het compartiment belegt minimaal 90% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro of waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.
- Duurzaamheidsrisico: LAAG. Duurzaamheidsrisico's zijn gebeurtenissen of situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur ("SG") die, als ze zich voordoen, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatieve impact kunnen hebben op de waarde van de beleggingen van een compartiment. Duurzaamheidsrisico's kunnen een risico op zich vormen of een effect hebben op andere risico's en kunnen in belangrijke mate bijdragen tot risico's zoals marktrisico's, operationele risico's, liquiditeitsrisico's of tegenpartijrisico's. Het compartiment hanteert meerdere duurzaamheidsstrategieën waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Risicoprofiel van het type belegger

Een belegger met een zeer laag risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

3. Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten

Niet recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%

Recurrente provisos en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,29% aandelenklassen A KAP, A DIS, AI KAP en AI DIS
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding van de beheeravenootschap voor de administratie inclusief delegatie administratief beheer	0,04%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst (transfer agent)	€350 per klasse vast bedrag per jaar exclusief transactiekosten

Vergoeding van de bewaarder	<u>Algemeen:</u> €3.600 vast bedrag per jaar + 0,001% - 0,0013% afhankelijk van het beheerd vermogen <u>Bewaring activa:</u> Per land verschillend. Courante landen tussen 0,004% - 0,02% Minder courante landen tussen 0,021% - 0,3% <u>Exclusief:</u> Settlement fee, proxy voting, tax services
Vergoeding van de commissaris	€4.372,13 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, eerstvolgende indexatie op 1/7/2024)
Vergoeding van de bestuurders	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau MercLan Dhr Van Oostveen Dhr De Moor
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau MercLan Dhr Walravens
Jaarlijkse belasting	0,0925% voor klasse "A" en 0,01% voor klasse "AI" van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,02% (gebaseerd op cijfers 30/06/2023)

Bestaan van fee-sharing agreements

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbengers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille van 0,29% betaald door MercLan nv aan de beheervenootschap Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. Nederland, wordt door Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. Nederland volledig doorgestort aan Mercier Van Lanschot.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse "A" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "AI" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

ISIN-code

A-Kapitalisatie BE0142525329

A-Distributie BE6269801120

AI-Kapitalisatie BE6300912837

AI-Distributie BE6300911821

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EURO

Dividenuitkering

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 24 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering.

Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst (transfer agent) BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor.

Initiële inschrijvingsdag

Kapitalisatieaandelen klasse A: 01/03/1993 12.00 uur
 Distributiegaandelen klasse A: 19/09/2014 12.00 uur
 Kapitalisatieaandelen klasse AI: 21/12/2017 12.00 uur
 Distributiegaandelen klasse AI: 21/12/2017 12.00 uur

Initiële inschrijvingsprijs

Kapitalisatieaandelen: €123,95 / aandeel met een minimum van €1.000
 Distributiegaandelen: de prijs van de kapitalisatieaandelen per 19/09/2014.
 De initiële gewone 'kapitalisatie'-aandelen werden op datum van 22/10/2014 gewijzigd in 'A-kapitalisatie'-aandelen.
 De initiële gewone 'distributie'-aandelen werden op datum van 22/10/2014 gewijzigd in 'A-distributie'-aandelen.
 Kapitalisatieaandelen klasse AI: €100,00 / aandeel.
 Distributiegaandelen klasse AI: €100,00 / aandeel.

Berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd op J+2.
 Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.
 Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie volgt op dag J+3.
 Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 van het KB van 12 november 2012).

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L'Echo), en is ook beschikbaar op www.merciervanlanschot.be en op de website van Beama http://www.beama.be/niw?set_language=nl. De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur Mercier Van Lanschot.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging

Er kan elke bankwerkdag tot 13.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst (transfer agent) BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersoon. Op verzoek zal Mercier Van Lanschot het prospectus ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 13.00 uur
- J + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 2 = datum van (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Compartiment Very defensive Portfolio prospectus van MercLan

Informatie betreffende het compartiment

1. Voorstelling

Naam

Very defensive Portfolio

Oprichtingsdatum

21/10/2014

Bestaansduur

Onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het compartiment VERY DEFENSIVE PORTFOLIO stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de financieel beheerder bepaalde activa-classes een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Het actieve portefeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden. Verder zal ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot regelmatige aanpassingen leiden.

- Maximaal 35% van de netto-activa wordt belegd in aandelen (direct of indirect);
- Het saldo wordt belegd in liquiditeiten en obligaties (direct of indirect) waarbij maximaal 17% van het compartiment mag belegd worden in obligaties met een rating lager dan BBB- bij S&P of lager dan Baa3 bij Moody's. Wanneer een obligatie zelf geen rating heeft, geldt de rating op niveau van de emittent.

Er mag niet belegd worden in deelbewijzen van instellingen voor collectieve beleggingen die zelf meer dan 10% van hun activa beleggen in deelbewijzen uitgegeven door andere instellingen voor collectieve beleggingen.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

ESG Beleid

In deze sectie worden de krachtlijnen van het ESG-beleid van het compartiment weergegeven. Voor de volledige details wordt verwezen naar de zogenaamde Annex II (Model voor de precontractuele informatieverzorging voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van de SFDR en artikel 6, eerste alinea, van de Taxonomieverordening) van het compartiment, toegevoegd bij dit prospectus.

SFDR Artikel 8

Het compartiment voldoet aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR. Het promoot ecologische, sociale en goed bestuur kenmerken maar heeft geen specifieke duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment zal minimaal 10% van het vermogen aanhouden in duurzame beleggingen in de zin van de definitie van Artikel 2(17) van de SFDR. De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt,

dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering. Anderzijds worden tevens sociaal duurzame beleggingen beoogd. Deze dragen vooral bij aan een goede gezondheid en welzijn voor alle leeftijden.

Er is momenteel geen minimumaandeel van duurzame beleggingen die afgestemd zijn op de EU-taxonomie. De meeste gegevens van de EU-taxonomie zijn immers nog niet beschikbaar. Wanneer het merendeel van de gegevens beschikbaar is, zal er een beter gefundeerde beslissing kunnen genomen worden en zal een eventueel minimumaandeel opnieuw worden bekeken.

Ecologische en/of sociale kenmerken

Het compartiment promoot ecologische- en/of sociale kenmerken, met inbegrip van een beoordeling van goede bestuurspraktijken van de bedrijven waarin belegd wordt. Het compartiment houdt rekening met de volgende specifieke ecologische- en sociale criteria bij het screenen van alle onderliggende beleggingen: mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering, het duurzame gebruik en de bescherming van water- en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van verontreiniging en de bescherming en het herstel van biodiversiteit en ecosystemen (E), fatsoenlijk werk, adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers, en andere sociale thema's zoals verzet van stakeholders en sociale kansen (S).

De beheerder meent dat klimaatverandering één van de grootste bedreigingen is. De ecologische kenmerken die door het compartiment worden gepromoot, zijn dan ook in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering. In dit verband beoogt de beheerder de koolstofintensiteit van de portefeuille tegen 2050 naar netto-nul te brengen door de consistente toepassing van de duurzaamheidsstrategieën: bedrijfsactiviteiten met een te negatieve rechtstreekse impact op klimaatverandering uit te sluiten (thermische kool, electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi, onconventionele olie- en gaswinning), de best-in-class aanpak (o.b.v. Sustainalytics methodologie wordt binnen het individuele aandelenluik minstens 2/3 in de 50% best scorende bedrijven per sector belegd), in de totstandkoming van de ESG score een belangrijke weging te geven aan de E-factor en via het engagement beleid.

Vermits alle activa, behoudens de cashpositie, de vermelde duurzaamheidstoetsing ondergaan en doorstaan, zijn deze volledig afgestemd op de E/S kenmerken.

Er is geen specifieke duurzaamheidsindex aangemerkt als referentiepunt voor het bereiken van de bovengenoemde ecologische- en sociale kenmerken.

Waarschijnlijke effecten duurzaamheidsrisico's op het rendement

Het proces van beoordeling van duurzaamheidsrisico's, zoals uiteengezet in het hoofdstuk "Informatie inzake milieu-, maatschappij- en goed bestuur aspecten" in het algemene deel van dit prospectus, maakt deel uit van de beleggingsanalyse van dit compartiment waarbij tevens rekening wordt gehouden met de specifieke ESG-criteria voor dit compartiment. De beheerder beoordeelt het ESG-profiel van elk bedrijf op case-by-case basis, rekening houdend met materiële risico's in een bepaalde sector, in combinatie met de respectievelijke risico-exposure van het bedrijf, bedrijfspraktijken en de mate waarin het bedrijf transparant is met informatieverschaffing. Dit omvat tevens een beoordeling van goede bestuurspraktijken.

De risicobeoordeling wordt uitgevoerd door gebruik te maken van gegevens van externe en/of interne aanbieders, waarvan sommige gespecialiseerd zijn in ESG-gerelateerde gegevens en bijbehorende risicobeoordelingen. Dit resulteert in een Van Lanschot Kempen ESG Score van 1 tot 5 per bedrijf, waarbij 1 het hoogste duurzaamheidsrisico betekent en 5 het laagste. Een bedrijf met een score lager dan 2 komt niet in aanmerking voor belegging omdat de duurzaamheidsrisico's hier te groot geacht worden. Daarnaast hanteert het compartiment uitsluitingscriteria op basis van productbetrokkenheid, internationale normen en bedrijfsgedrag. Bovendien wordt een best-in-class benadering toegepast waarbij de best scorende bedrijven binnen elke sector een hoger relatief gewicht toegewezen krijgen. En als sluitstuk van het ESG-beleid is er actief aandeelhouderschap via engagement en voting.

Door het consistent toepassen van het geheel aan maatregelen om duurzaamheidsrisico's te identificeren en vervolgens te mitigeren, zoals hierboven beschreven, meent de beheerder dat het duurzaamheidsrisico van het compartiment als LAAG dient aangemerkt te worden. Er worden immers meerdere duurzaamheidsstrategieën toegepast waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten

De term “belangrijkste ongunstige effecten” verwijst naar de belangrijkste negatieve impact van de beleggingen van het compartiment op de ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, de eerbiediging van de mensenrechten en de bestrijding van corruptie en van omkoping. Het compartiment neemt deze effecten in aanmerking bij de toepassing van meerdere duurzaamheidsstrategieën doorheen het beleggingsproces. Bijvoorbeeld in de totstandkoming van de Van Lanschot Kempen ESG Score per bedrijf, bij de negatieve screening, bij de norms-based screening of nog bij de best-in-class aanpak...

Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren: de koolstofintensiteit, de broeikasgasemissies en de koolstofvoetafdruk.

Belangrijkste ongunstige sociale en bestuurlijke indicatoren en indicatoren voor het beginsel ‘geen ernstige afbreuk doen’: uitsluiten van ondernemingen met een ‘fail’ status op de beginselen van het UNGC Global Compact, uitsluiten van ondernemingen die de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen schenden (deze beoordeling wordt gemaakt door MSCI ESG Research o.b.v. haar MSCI ESG Controversies and Global Norms Methodology) en rekening houden met de diversiteit van de raad van bestuur zoals beschreven in de voting policy.

Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermijding: bedrijven met een rode vlag voor controversen, tabak, thermische kool, onconventionele olie- & gaswinning, controversiële wapens, kernwapens, conventionele wapens, civiele wapens, pornografie, electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi (Science Based Targets initiative zijn op de wetenschap gebaseerde doelen die voor een grondige analyse van uitstoot en reductieplannen zorgen) en bedrijven met een Van Lanschot Kempen ESG Score <2.

De due diligence en monitoring van het compartiment omvat bovendien uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAI 8 inzake water, PAI 9 inzake afval, en de PAIs 10-14 inzake sociale en personeelsaangelegenheden.

Informatie over de impact van de belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in de periodieke verslagen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, gestructureerde producten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voorzover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012.

Toegelaten derivatentransacties:

Genoteerde futures en genoteerde opties op aandelen, obligaties en financiële indexen. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:

De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment kan beleggen in obligaties en schuldbewijzen van diverse looptijden: zowel korte, middellange als lange. De meeste obligaties beschikken als minimum over een “investment grade” rating.

Dergelijke obligaties zijn uitgegeven door emittenten die een bepaalde rating krijgen op basis van marktafspraken. Die rating reikt van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poors, de andere ratingbureaus hanteren vergelijkbare ratings. Daartegenover staan de “non-investment grade” obligaties, ook wel “speculatieve” of “high yield” (hoogrentende) obligaties genoemd. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor's, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating wijst op het wanbetalingsrisico (het risico dat de coupon niet wordt uitbetaald en/of dat de hoofdsom niet wordt terugbetaald). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt beheerd met referentie naar een benchmark:

De prestaties van het fonds worden vergeleken met een samengestelde benchmark met 20% aandelen en 80% obligaties. Voor aandelen is de benchmark: MSCI AC World Net Return. Voor obligaties is de benchmark: 50,0% ICE BofA 1-10 Year Euro Government Index, 50,0% Bloomberg Global Aggregate TR Corp Index (€ hedged).

De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark. De benchmark is niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken dewelke het compartiment promoot en is dus niet consistent.

Risicoprofiel van het compartiment

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. 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. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het compartiment. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het essentiële informatiedocument.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op de methodologie van Van Lanschot Kempen Investment Management:

- Marktrisico: MIDDEL. Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert. Aangezien het compartiment naast obligaties tot 30% van de netto-activa kan beleggen in aandelen is het marktrisico gemiddeld.
- Rendementrisico: MIDDEL. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment rechtstreeks of onrechtstreeks (via ICB(E)'s) belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten (waaronder aandelen), is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico gemiddeld.
- Inflatie­risico: MIDDEL. Aangezien de portefeuille van het compartiment obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Risico dat een uitgevende instelling of een tegenpartij in gebreke blijft. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.
- Wisselkoersrisico: LAAG. Het risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. Het compartiment belegt doorgaans meer dan 75% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro of waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.
- Duurzaamheidsrisico: LAAG. Duurzaamheidsrisico's zijn gebeurtenissen of situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur ("ESG") die, als ze zich voordoen, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatieve impact kunnen hebben op de waarde van de beleggingen van een compartiment. Duurzaamheidsrisico's kunnen een risico op zich vormen of een effect hebben op andere risico's en kunnen in belangrijke mate bijdragen tot risico's zoals marktrisico's, operationele risico's, liquiditeitsrisico's of tegenpartijrisico's. Het compartiment hanteert meerdere duurzaamheidsstrategieën waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Risicoprofiel van het type belegger

Een belegger met een zeer laag risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

3. Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten

Niet recurrente provisie en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%
Recurrente provisie en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)			
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,30% aandelenklasse A KAP 0,70% aandelenklasse R KAP 0,70% aandelenklasse RI KAP		

	1,30% aandelenklasse A DIS 0,70% aandelenklasse R DIS 0,50% aandelenklasse F KAP 0,50% aandelenklasse F DIS 0,50% aandelenklasse FI KAP
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding van de beheervennootschap voor de administratie inclusief delegatie administratief beheer	0,1%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst (transfer agent)	€350 per klasse vast bedrag per jaar exclusief transactiekosten
Vergoeding van de bewaarder	<u>Algemeen:</u> €3.600 vast bedrag per jaar + 0,001% - 0,0013% afhankelijk van het beheerd vermogen <u>Bewaring activa:</u> Per land verschillend. Courante landen tussen 0,004% - 0,02% Minder courante landen tussen 0,021% - 0,3% <u>Exclusief:</u> Settlement fee, proxy voting, tax services
Vergoeding van de commissaris	€4.372,13 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2024)
Vergoeding van de bestuurders	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau MercLan Dhr Van Oostveen Dhr De Moor
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau MercLan Dhr Walravens
Jaarlijkse belasting	0,0925%* voor de klassen "A", "R" en "F" en 0,01% voor de klassen "RI" en "FI" van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,05% (gebaseerd op cijfers per 30/06/2023)

*: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaat uit ICB's die niet gecommmercialiseerd worden in België. De ICB's in portefeuille die wel gecommmercialiseerd worden in België betalen al zelf de taks van 0,0925% (geen dubbele belasting). Per 01/01/2019 bedraagt bijgevolg de werkelijke belasting 0,0480%.

Bestaan van fee-sharing agreements

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door MercLan nv aan de beheervennootschap Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. Nederland, wordt door Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. Nederland volledig doorgestort aan Mercier Van Lanschot.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse "A": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "R": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "RI": kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "F": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse “FI”: kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

ISIN-code

A-Kapitalisatie	BE6276497151
A-Distributie	BE6271994715
R-Kapitalisatie	BE6276498167 (voorheen ‘B-Kapitalisatie’)
R-Distributie	BE6271996736 (voorheen ‘B-Distributie’)
RI-Kapitalisatie	BE6328046576 (voorheen ‘BI-Distributie’)
F-Kapitalisatie	BE6348459031
F-Distributie	BE6348460047
FI-Kapitalisatie	BE6348461052

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EURO

Dividenuitkering

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 24 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006. Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst (transfer agent) BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor.

Initiële inschrijvingsperiode

Van 22/10/2014 tot 19/11/2014 tot 12.00 uur voor de aandelen ‘A-Distributie’ en ‘R-Distributie’ (voorheen ‘B-Distributie’).

Op 01/06/2015 tot 12.00 uur voor de aandelen ‘A-Kapitalisatie’ en ‘R-Kapitalisatie’ (voorheen ‘B-Kapitalisatie’).

Op 30/04/2021 tot 12.00 uur voor de aandelen ‘RI-Kapitalisatie’ (voorheen ‘BI-Kapitalisatie’).

Op 01/03/2024 tot 12.00 uur voor de aandelen ‘F’-Kapitalisatie, ‘F’-Distributie en ‘FI’-Kapitalisatie.

Initiële inschrijvingsprijs

€1.000,00

Berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie volgt op dag J+3.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 van het KB van 12 november 2012).

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L’Echo), en is ook beschikbaar op www.merciervanlanschot.be en op de website van Beama http://www.beama.be/niw?set_language=nl. De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur Mercier Van Lanschot.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging

Er kan elke bankwerkdag tot 13.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst (transfer agent) BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersoon. Op verzoek zal Mercier Van Lanschot het prospectus ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 13.00 uur

J + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

J + 2 = datum van de (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Compartiment Defensive Portfolio prospectus van MercLan

Informatie betreffende het compartiment

1. Voorstelling

Naam

Defensive Portfolio

Oprichtingsdatum

20/05/2014

Bestaansduur

Onbepaalde duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het compartiment DEFENSIVE PORTFOLIO stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de financieel beheerder bepaalde activa-classes een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Het actieve portefeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden. Verder zal ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot regelmatige aanpassingen leiden.

- Minimaal 15% en maximaal 50% van de netto-activa wordt belegd in aandelen (direct of indirect);
- Het saldo wordt belegd in liquiditeiten en obligaties (direct of indirect) waarbij maximaal 13% van het compartiment mag belegd worden in obligaties met een rating lager dan BBB- bij S&P of lager dan Baa3 bij Moody's. Wanneer een obligatie zelf geen rating heeft, geldt de rating op niveau van de emittent.

Er mag niet belegd worden in deelbewijzen van instellingen voor collectieve beleggingen die zelf meer dan 10% van hun activa beleggen in deelbewijzen uitgegeven door andere instellingen voor collectieve beleggingen.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

ESG Beleid

In deze sectie worden de krachtlijnen van het ESG-beleid van het compartiment weergegeven. Voor de volledige details wordt verwezen naar de zogenaamde Annex II (Model voor de precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van de SFDR en artikel 6, eerste alinea, van de Taxonomieverordening) van het compartiment, toegevoegd bij dit prospectus.

SFDR Artikel 8

Het compartiment voldoet aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR. Het promoot ecologische, sociale en goed bestuur kenmerken maar heeft geen specifieke duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment zal minimaal 10% van het vermogen aanhouden in duurzame beleggingen in de zin van de definitie van Artikel 2(17) van de SFDR. De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering. Anderzijds worden tevens

sociaal duurzame beleggingen beoogd. Deze dragen vooral bij aan een goede gezondheid en welzijn voor alle leeftijden.

Er is momenteel geen minimumaandeel van duurzame beleggingen die afgestemd zijn op de EU-taxonomie. De meeste gegevens van de EU-taxonomie zijn immers nog niet beschikbaar. Wanneer het merendeel van de gegevens beschikbaar is, zal er een beter gefundeerde beslissing kunnen genomen worden en zal een eventueel minimumaandeel opnieuw worden bekeken.

Ecologische en/of sociale kenmerken

Het compartiment promoot ecologische- en/of sociale kenmerken, met inbegrip van een beoordeling van goede bestuurspraktijken van de bedrijven waarin belegd wordt. Het compartiment houdt rekening met de volgende specifieke ecologische- en sociale criteria bij het screenen van alle onderliggende beleggingen: mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering, het duurzame gebruik en de bescherming van water- en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van verontreiniging en de bescherming en het herstel van biodiversiteit en ecosystemen (E), fatsoenlijk werk, adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers, en andere sociale thema's zoals verzet van stakeholders en sociale kansen (S).

De beheerder meent dat klimaatverandering één van de grootste bedreigingen is. De ecologische kenmerken die door het compartiment worden gepromoot, zijn dan ook in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering. In dit verband beoogt de beheerder de koolstofintensiteit van de portefeuille tegen 2050 naar netto-nul te brengen door de consistente toepassing van de duurzaamheidsstrategieën: bedrijfsactiviteiten met een te negatieve rechtstreekse impact op klimaatverandering uit te sluiten (thermische kool, electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi, onconventionele olie- en gaswinning), de best-in-class aanpak (o.b.v. Sustainability methodology wordt binnen het individuele aandelenluik minstens 2/3 in de 50% best scorende bedrijven per sector belegd), in de totstandkoming van de ESG score een belangrijke weging te geven aan de E-factor en via het engagement beleid.

Vermits alle activa, behoudens de cashpositie, de vermelde duurzaamheidstoetsing ondergaan en doorstaan, zijn deze volledig afgestemd op de E/S kenmerken.

Er is geen specifieke duurzaamheidsindex aangemerkt als referentiepunt voor het bereiken van de bovengenoemde ecologische- en sociale kenmerken.

Waarschijnlijke effecten duurzaamheidsrisico's op het rendement

Het proces van beoordeling van duurzaamheidsrisico's, zoals uiteengezet in het hoofdstuk "Informatie inzake milieu-, maatschappij- en goed bestuur aspecten" in het algemene deel van dit prospectus, maakt deel uit van de beleggingsanalyse van dit compartiment waarbij tevens rekening wordt gehouden met de specifieke ESG-criteria voor dit compartiment. De beheerder beoordeelt het ESG-profiel van elk bedrijf op case-by-case basis, rekening houdend met materiële risico's in een bepaalde sector, in combinatie met de respectievelijke risico-exposure van het bedrijf, bedrijfspraktijken en de mate waarin het bedrijf transparant is met informatieverschaffing. Dit omvat tevens een beoordeling van goede bestuurspraktijken.

De risicobeoordeling wordt uitgevoerd door gebruik te maken van gegevens van externe en/of interne aanbieders, waarvan sommige gespecialiseerd zijn in ESG-gerelateerde gegevens en bijbehorende risicobeoordelingen. Dit resulteert in een Van Lanschot Kempen ESG Score van 1 tot 5 per bedrijf, waarbij 1 het hoogste duurzaamheidsrisico betekent en 5 het laagste. Een bedrijf met een score lager dan 2 komt niet in aanmerking voor belegging omdat de duurzaamheidsrisico's hier te groot geacht worden. Daarnaast hanteert het compartiment uitsluitingscriteria op basis van productbetrokkenheid, internationale normen en bedrijfsgedrag. Bovendien wordt een best-in-class benadering toegepast waarbij de best scorende bedrijven binnen elke sector een hoger relatief gewicht toegewezen krijgen. En als sluitstuk van het ESG-beleid is er actief aandeelhouderschap via engagement en voting.

Door het consistent toepassen van het geheel aan maatregelen om duurzaamheidsrisico's te identificeren en vervolgens te mitigeren, zoals hierboven beschreven, meent de beheerder dat het duurzaamheidsrisico van het compartiment als LAAG dient aangemerkt te worden. Er worden immers meerdere duurzaamheidsstrategieën toegepast waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten

De term “belangrijkste ongunstige effecten” verwijst naar de belangrijkste negatieve impact van de beleggingen van het compartiment op de ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, de eerbiediging van de mensenrechten en de bestrijding van corruptie en van omkoping. Het compartiment neemt deze effecten in aanmerking bij de toepassing van meerdere duurzaamheidsstrategieën doorheen het beleggingsproces. Bijvoorbeeld in de totstandkoming van de Van Lanschot Kempen ESG Score per bedrijf, bij de negatieve screening, bij de norms-based screening of nog bij de best-in-class aanpak...

Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren: de koolstofintensiteit, de broeikasgasemissies en de koolstofvoetafdruk.

Belangrijkste ongunstige sociale en bestuurlijke indicatoren en indicatoren voor het beginsel ‘geen ernstige afbreuk doen’: uitsluiten van ondernemingen met een ‘fail’ status op de beginselen van het UNGC Global Compact, uitsluiten van ondernemingen die de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen schenden (deze beoordeling wordt gemaakt door MSCI ESG Research o.b.v. haar MSCI ESG Controversies and Global Norms Methodology) en rekening houden met de diversiteit van de raad van bestuur zoals beschreven in de voting policy.

Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermijding: bedrijven met een rode vlag voor controversen, tabak, thermische kool, onconventionele olie- & gaswinning, controversiële wapens, kernwapens, conventionele wapens, civiele wapens, pornografie, electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi (Science Based Targets initiative zijn op de wetenschap gebaseerde doelen die voor een grondige analyse van uitstoot en reductieplannen zorgen) en bedrijven met een Van Lanschot Kempen ESG Score <2.

De due diligence en monitoring van het compartiment omvat bovendien uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAI 8 inzake water, PAI 9 inzake afval, en de PAIs 10-14 inzake sociale en personeelsaangelegenheden.

Informatie over de impact van de belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in de periodieke verslagen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, gestructureerde producten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voorzover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012.

Toegelaten derivatentransacties:

Genoteerde futures en genoteerde opties op aandelen, obligaties en financiële indexen. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:

De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment kan beleggen in obligaties en schuldbewijzen van diverse looptijden: zowel korte, middellange als lange. De meeste obligaties beschikken als minimum over een “investment grade” rating.

Dergelijke obligaties zijn uitgegeven door emittenten die een bepaalde rating krijgen op basis van marktafspraken. Die rating reikt van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poors, de andere ratingbureaus hanteren vergelijkbare ratings. Daartegenover staan de “non-investment grade” obligaties, ook wel “speculatieve” of “high yield” (hoogrentende) obligaties genoemd. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor’s, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating wijst op het wanbetalingsrisico (het risico dat de coupon niet wordt uitbetaald en/of dat de hoofdsom niet wordt terugbetaald). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt beheerd met referentie naar een benchmark:

De prestaties van het fonds worden vergeleken met een samengestelde benchmark met 35% aandelen en 65% obligaties. Voor aandelen is de benchmark: MSCI AC World Net Return. Voor obligaties is de benchmark: 50,0% ICE BofA 1-10 Year Euro Government Index, 50,0% Bloomberg Global Aggregate TR Corp Index (€ hedged).

De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark. De benchmark is niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken dewelke het compartiment promoot en is dus niet consistent.

Risicoprofiel van het compartiment

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. 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. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het compartiment. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het essentiële informatiedocument.

Beschrijving van de risico’s die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op de methodologie van Van Lanschot Kempen Investment Management:

- Marktrisico: MIDDEL. Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert. Aangezien het compartiment naast obligaties tot 50% van de netto-activa kan beleggen in aandelen is het marktrisico gemiddeld.
- Rendementrisico: MIDDEL. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment rechtstreeks of onrechtstreeks (via ICB(E)'s) belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten (waaronder aandelen), is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico gemiddeld.
- Inflatierisico: MIDDEL. Aangezien de portefeuille van het compartiment obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.
- Wisselkoersrisico: MIDDEL. Het risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. Het compartiment belegt doorgaans meer dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro of waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.
- Duurzaamheidsrisico: LAAG. Duurzaamheidsrisico's zijn gebeurtenissen of situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur ("ESG") die, als ze zich voordoen, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatieve impact kunnen hebben op de waarde van de beleggingen van een compartiment. Duurzaamheidsrisico's kunnen een risico op zich vormen of een effect hebben op andere risico's en kunnen in belangrijke mate bijdragen tot risico's zoals marktrisico's, operationele risico's, liquiditeitsrisico's of tegenpartijrisico's. Het compartiment hanteert meerdere duurzaamheidsstrategieën waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Risicoprofiel van het type belegger

Een belegger met een laag risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

3. Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten

Niet recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis:: 0%

Recurrente provisos en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,30% aandelenklasse A KAP 0,70% aandelenklasse R KAP 0,70% aandelenklasse RI KAP

	1,30% aandelenklasse A DIS 0,70% aandelenklasse R DIS 0,50% aandelenklasse F KAP 0,50% aandelenklasse F DIS 0,50% aandelenklasse FI KAP
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding van de beheervennootschap voor de administratie inclusief delegatie administratief beheer	0,1%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst (transfer agent)	€350 per klasse vast bedrag per jaar exclusief transactiekosten
Vergoeding van de bewaarder	<u>Algemeen:</u> €3.600 vast bedrag per jaar + 0,001% - 0,0013% afhankelijk van het beheerd vermogen <u>Bewaring activa:</u> Per land verschillend. Courante landen tussen 0,004% - 0,02% Minder courante landen tussen 0,021% - 0,3% <u>Exclusief:</u> Settlement fee, proxy voting, tax services
Vergoeding van de commissaris	€4.372,13 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2024)
Vergoeding van de bestuurders	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau MercLan Dhr Van Oostveen Dhr De Moor
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau MercLan Dhr Walravens
Jaarlijkse belasting	0,0925%* voor de klassen "A", "R" en "F" en 0,01% voor de klassen "RI" en "FI" van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,01% (gebaseerd op cijfers per 30/06/2023)

*: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaat uit ICB's die niet gecommmercialiseerd worden in België. De ICB's in portefeuille die wel gecommmercialiseerd worden in België betalen al zelf de taks van 0,0925% (geen dubbele belasting). Per 01/01/2019 bedraagt bijgevolg de werkelijke belasting 0,0709%.

Bestaan van fee-sharing agreements

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise.

De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door MercLan nv aan de beheervennootschap Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. Nederland, wordt door Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. Nederland volledig doorgestort aan Mercier Van Lanschot.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse "A" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "R" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "RI" : kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "F" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse “FI”: kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

ISIN-code

A-Kapitalisatie BE6272000777
 A-Distributie BE6272001783
 R-Kapitalisatie BE6266676889 (voorheen ‘B-Kapitalisatie’)
 R-Distributie BE6266677895 (voorheen ‘B-Distributie’)
 RI-Kapitalisatie BE6328047582 (voorheen ‘BI-Kapitalisatie’)
 F-Kapitalisatie BE6348463074
 F-Distributie BE6348464080
 FI-Kapitalisatie BE6348470145

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EURO

Dividenuitkering

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 24 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst (transfer agent) BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor.

Initiële inschrijvingsperiode

De initiële gewone ‘kapitalisatie’-aandelen werden op datum van 22/10/2014 gewijzigd in ‘R-Kapitalisatie’-aandelen (voorheen ‘B-Kapitalisatie’ genoemd).

De initiële gewone ‘distributie’-aandelen werden op datum van 22/10/2014 gewijzigd in ‘R-Distributie’-aandelen (voorheen ‘B-Distributie’ genoemd).

De inschrijvingsperiode van de aandelen ‘A’-Kapitalisatie en ‘A’-Distributie liep van 22/10/2014 tot 19/11/2014 12.00u.

Op 30/04/2021 tot 12.00 uur voor de aandelen ‘RI-Kapitalisatie’ (voorheen ‘BI-Kapitalisatie’).

Op 01/03/2024 tot 12.00 uur voor de aandelen ‘F’-Kapitalisatie, ‘F’-Distributie en ‘FI’-Kapitalisatie.

Initiële inschrijvingsprijs

A-Kapitalisatie	€1.000,00
A-Distributie	€1.000,00
RI-Kapitalisatie	€1.000,00
F-Kapitalisatie	€1.000,00
F-Distributie	€1.000,00
FI-Kapitalisatie	€1.000,00

Voor R-distributieaandelen en R-kapitalisatieaandelen (voorheen respectievelijk B-distributieaandelen en B-kapitalisatieaandelen) bedroeg de initiële inschrijvingsprijs de NIW op 13 oktober 2014 zoals vastgesteld n.a.v. de grensoverschrijdende fusie met het compartiment Van Lanschot Globaal Beheer van de Luxemburgse bevek Conventum.

Berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie volgt op dag J+3.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 van het KB van 12 november 2012).

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L'Echo), en is ook beschikbaar op www.merciervanlanshot.be en op de website van Beama http://www.beama.be/niw?set_language=nl. De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur Mercier Van Lanschot.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging

Er kan elke bankwerkdag tot 13.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst (transfer agent) BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersoon. Op verzoek zal Mercier Van Lanschot het prospectus ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 13.00 uur
- J + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 2 = datum van de (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Compartiment Balanced Portfolio prospectus van MercLan

Informatie betreffende het compartiment

1. Voorstelling

Naam

Balanced Portfolio

Oprichtingsdatum

21/10/2014

Bestaansduur

onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het compartiment BALANCED PORTFOLIO stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portfeuillebeheer. Actief portfeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de financieel beheerder bepaalde activa-klassen een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Het actieve portfeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden. Verder zal ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot regelmatige aanpassingen leiden.

- Minimaal 25% en maximaal 65% van de netto-activa wordt belegd in aandelen (direct of indirect);
- Het saldo wordt belegd in liquiditeiten en obligaties (direct of indirect) waarbij maximaal 9% van het compartiment mag belegd worden in obligaties met een rating lager dan BBB- bij S&P of lager dan Baa3 bij Moody's. Wanneer een obligatie zelf geen rating heeft, geldt de rating op niveau van de emittent.

Er mag niet belegd worden in deelbewijzen van instellingen voor collectieve beleggingen die zelf meer dan 10% van hun activa beleggen in deelbewijzen uitgegeven door andere instellingen voor collectieve beleggingen.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

ESG Beleid

In deze sectie worden de krachtlijnen van het ESG-beleid van het compartiment weergegeven. Voor de volledige details wordt verwezen naar de zogenaamde Annex II (Model voor de precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van de SFDR en artikel 6, eerste alinea, van de Taxonomieverordening) van het compartiment, toegevoegd bij dit prospectus.

SFDR Artikel 8

Het compartiment voldoet aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR. Het promoot ecologische, sociale en goed bestuur kenmerken maar heeft geen specifieke duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment zal minimaal 10% van het vermogen aanhouden in duurzame beleggingen in de zin van de definitie van Artikel 2(17) van de SFDR. De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering. Anderzijds worden tevens

sociaal duurzame beleggingen beoogd. Deze dragen vooral bij aan een goede gezondheid en welzijn voor alle leeftijden.

Er is momenteel geen minimumaandeel van duurzame beleggingen die afgestemd zijn op de EU-taxonomie. De meeste gegevens van de EU-taxonomie zijn immers nog niet beschikbaar. Wanneer het merendeel van de gegevens beschikbaar is, zal er een beter gefundeerde beslissing kunnen genomen worden en zal een eventueel minimumaandeel opnieuw worden bekeken.

Ecologische en/of sociale kenmerken

Het compartiment promoot ecologische- en/of sociale kenmerken, met inbegrip van een beoordeling van goede bestuurspraktijken van de bedrijven waarin belegd wordt. Het compartiment houdt rekening met de volgende specifieke ecologische- en sociale criteria bij het screenen van alle onderliggende beleggingen: mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering, het duurzame gebruik en de bescherming van water- en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van verontreiniging en de bescherming en het herstel van biodiversiteit en ecosystemen (E), fatsoenlijk werk, adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers, en andere sociale thema's zoals verzet van stakeholders en sociale kansen (S).

De beheerder meent dat klimaatverandering één van de grootste bedreigingen is. De ecologische kenmerken die door het compartiment worden gepromoot, zijn dan ook in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering. In dit verband beoogt de beheerder de koolstofintensiteit van de portefeuille tegen 2050 naar netto-nul te brengen door de consistente toepassing van de duurzaamheidsstrategieën: bedrijfsactiviteiten met een te negatieve rechtstreekse impact op klimaatverandering uit te sluiten (thermische kool, electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi, onconventionele olie- en gaswinning), de best-in-class aanpak (o.b.v. Sustainalytics methodologie wordt binnen het individuele aandelenluik minstens 2/3 in de 50% best scorende bedrijven per sector belegd), in de totstandkoming van de ESG score een belangrijke weging te geven aan de E-factor en via het engagement beleid.

Vermits alle activa, behoudens de cashpositie, de vermelde duurzaamheidstoetsing ondergaan en doorstaan, zijn deze volledig afgestemd op de E/S kenmerken.

Er is geen specifieke duurzaamheidsindex aangemerkt als referentiepunt voor het bereiken van de bovengenoemde ecologische- en sociale kenmerken.

Waarschijnlijke effecten

De duurzaamheidsrisico's op het rendement

Het proces van beoordeling van duurzaamheidsrisico's, zoals uiteengezet in het hoofdstuk "Informatie inzake milieu-, maatschappij- en goed bestuur aspecten" in het algemene deel van dit prospectus, maakt deel uit van de beleggingsanalyse van dit compartiment waarbij tevens rekening wordt gehouden met de specifieke ESG-criteria voor dit compartiment. De beheerder beoordeelt het ESG-profiel van elk bedrijf op case-by-case basis, rekening houdend met materiële risico's in een bepaalde sector, in combinatie met de respectievelijke risico-exposure van het bedrijf, bedrijfspraktijken en de mate waarin het bedrijf transparant is met informatieverschaffing. Dit omvat tevens een beoordeling van goede bestuurspraktijken.

De risicobeoordeling wordt uitgevoerd door gebruik te maken van gegevens van externe en/of interne aanbieders, waarvan sommige gespecialiseerd zijn in ESG-gerelateerde gegevens en bijbehorende risicobeoordelingen. Dit resulteert in een Van Lanschot Kempen ESG Score van 1 tot 5 per bedrijf, waarbij 1 het hoogste duurzaamheidsrisico betekent en 5 het laagste. Een bedrijf met een score lager dan 2 komt niet in aanmerking voor belegging omdat de duurzaamheidsrisico's hier te groot geacht worden. Daarnaast hanteert het compartiment uitsluitingscriteria op basis van productbetrokkenheid, internationale normen en bedrijfsgedrag. Bovendien wordt een best-in-class benadering toegepast waarbij de best scorende bedrijven binnen elke sector een hoger relatief gewicht toegewezen krijgen. En als sluitstuk van het ESG-beleid is er actief aandeelhouderschap via engagement en voting.

Door het consistent toepassen van het geheel aan maatregelen om duurzaamheidsrisico's te identificeren en vervolgens te mitigeren, zoals hierboven beschreven, meent de beheerder dat het duurzaamheidsrisico van het compartiment als LAAG dient aangemerkt te worden. Er worden immers meerdere duurzaamheidsstrategieën toegepast waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten

De term “belangrijkste ongunstige effecten” verwijst naar de belangrijkste negatieve impact van de beleggingen van het compartiment op de ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, de eerbiediging van de mensenrechten en de bestrijding van corruptie en van omkoping. Het compartiment neemt deze effecten in aanmerking bij de toepassing van meerdere duurzaamheidsstrategieën doorheen het beleggingsproces. Bijvoorbeeld in de totstandkoming van de Van Lanschot Kempen ESG Score per bedrijf, bij de negatieve screening, bij de norms-based screening of nog bij de best-in-class aanpak...

Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren: de koolstofintensiteit, de broeikasgasemissies en de koolstofvoetafdruk.

Belangrijkste ongunstige sociale en bestuurlijke indicatoren en indicatoren voor het beginsel ‘geen ernstige afbreuk doen’: uitsluiten van ondernemingen met een ‘fail’ status op de beginselen van het UNGC Global Compact, uitsluiten van ondernemingen die de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen schenden (deze beoordeling wordt gemaakt door MSCI ESG Research o.b.v. haar MSCI ESG Controversies and Global Norms Methodology) en rekening houden met de diversiteit van de raad van bestuur zoals beschreven in de voting policy.

Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermijding: bedrijven met een rode vlag voor controversen, tabak, thermische kool, onconventionele olie- & gaswinning, controversiële wapens, kernwapens, conventionele wapens, civiele wapens, pornografie, electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi (Science Based Targets initiative zijn op de wetenschap gebaseerde doelen die voor een grondige analyse van uitstoot en reductieplannen zorgen) en bedrijven met een Van Lanschot Kempen ESG Score <2.

De due diligence en monitoring van het compartiment omvat bovendien uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAI 8 inzake water, PAI 9 inzake afval, en de PAIs 10-14 inzake sociale en personeelsaangelegenheden.

Informatie over de impact van de belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in de periodieke verslagen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, gestructureerde producten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voorzover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012.

Toegelaten derivatentransacties:

Genoteerde futures en genoteerde opties op aandelen, obligaties en financiële indexen. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:

De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment kan beleggen in obligaties en schuldbewijzen van diverse looptijden: zowel korte, middellange als lange. De meeste obligaties beschikken als minimum over een “investment grade” rating.

Dergelijke obligaties zijn uitgegeven door emittenten die een bepaalde rating krijgen op basis van marktafspraken. Die rating reikt van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poors, de andere ratingbureaus hanteren vergelijkbare ratings. Daartegenover staan de “non-investment grade” obligaties, ook wel “speculatieve” of “high yield” (hoogrentende) obligaties genoemd. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor’s, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating wijst op het wanbetalingsrisico (het risico dat de coupon niet wordt uitbetaald en/of dat de hoofdsom niet wordt terugbetaald). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt beheerd met referentie naar een benchmark:

De prestaties van het fonds worden vergeleken met een samengestelde benchmark met 50% aandelen en 50% obligaties. Voor aandelen is de benchmark: MSCI AC World Net Return. Voor obligaties is de benchmark: 50,0% ICE BofA 1-10 Year Euro Government Index, 50,0% Bloomberg Global Aggregate TR Corp Index (€ hedged).

De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark. De benchmark is niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken dewelke het compartiment promoot en is dus niet consistent.

Risicoprofiel van het compartiment

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. 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. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het compartiment. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het essentiële informatiedocument.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op de methodologie van Van Lanschot Kempen Investment Management:

- Marktrisico: MIDDEL. Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert. Aangezien het compartiment naast obligaties tot 75% van de netto-activa kan beleggen in aandelen is het marktrisico gemiddeld.
- Rendementrisico: MIDDEL. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment rechtstreeks of onrechtstreeks (via €(E)'s) belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten (waaronder aandelen), is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico gemiddeld.
- Inflatie­risico: MIDDEL. Aangezien de portefeuille van het compartiment obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.
- Wisselkoersrisico: MIDDEL. Het risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. Het compartiment belegt doorgaans meer dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro of waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.
- Duurzaamheidsrisico: LAAG. Duurzaamheidsrisico's zijn gebeurtenissen of situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur ("ESG") die, als ze zich voordoen, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatieve impact kunnen hebben op de waarde van de beleggingen van een compartiment. Duurzaamheidsrisico's kunnen een risico op zich vormen of een effect hebben op andere risico's en kunnen in belangrijke mate bijdragen tot risico's zoals marktrisico's, operationele risico's, liquiditeitsrisico's of tegenpartijrisico's. Het compartiment hanteert meerdere duurzaamheidsstrategieën waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Risicoprofiel van het type belegger

Een belegger met gemiddeld risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

3. Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten

Niet recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%
Recurrente provisos en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)			
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,30% aandelenklasse A KAP 0,90% aandelenklasse R KAP		

	0,90% aandelenklasse RI KAP 0,74% aandelenklasse C KAP 0,74% aandelenklasse CI KAP 1,30% aandelenklasse A DIS 0,90% aandelenklasse R DIS 0,74% aandelenklasse C DIS 0,70% aandelenklasse F KAP 0,70% aandelenklasse F DIS 0,70% aandelenklasse FI KAP
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding van de beheervenootschap voor de administratie inclusief delegatie administratief beheer	0,1%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst (transfer agent)	€350 per klasse vast bedrag per jaar exclusief transactiekosten
Vergoeding van de bewaarder	<u>Algemeen:</u> €3.600 vast bedrag per jaar + 0,001% - 0,0013% afhankelijk van het beheerd vermogen <u>Bewaring activa:</u> Per land verschillend. Courante landen tussen 0,004% - 0,02% Minder courante landen tussen 0,021% - 0,3% <u>Exclusief:</u> Settlement fee, proxy voting, tax services
Vergoeding van de commissaris	€5.678,93 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2024)
Vergoeding van de bestuurders	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau MercLan Dhr Van Oostveen Dhr De Moor
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau MercLan Dhr Walravens
Jaarlijkse belasting	0,0925%* voor de klassen "A", "R", "C" en "F" en 0,01% voor de klassen "RI", "CI" en "FI" van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,01% (gebaseerd op cijfers per 30/06/2023)

*: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaat uit ICB's die niet gecommmercialiseerd worden in België. De ICB's in portefeuille die wel gecommmercialiseerd worden in België betalen al zelf de taks van 0,0925% (geen dubbele belasting). Per 01/01/2019 bedraagt bijgevolg de werkelijke belasting 0,0751%.

Bestaan van fee-sharing agreements

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbengers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door MercLan nv aan de beheervenootschap Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. Nederland, wordt door Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. Nederland volledig doorgestort aan Mercier Van Lanschot.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse "A" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse “R” : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse “C” : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse “RI” : kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse “CI” : kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse “F” : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse “FI” : kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

ISIN-code

A-Kapitalisatie BE6276500186
A-Distributie BE6272008853
R-Kapitalisatie BE6276501192 (voorheen ‘B-Kapitalisatie’)
R-Distributie BE6272009869 (voorheen ‘B-Distributie’)
RI-Kapitalisatie BE6328048598 (voorheen ‘BI-Kapitalisatie’)
C-Kapitalisatie BE6276502208
C-Distributie BE6272010875
CI-Kapitalisatie BE6315230456
F-Kapitalisatie BE6348473172
F-Distributie BE6348474188
FI-Kapitalisatie BE6348475193

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EURO

Dividenduitkering

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 24 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst (transfer agent) BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor.

Initiële inschrijvingsperiode

Van 22/10/2014 tot 19/11/2014 tot 12.00 uur voor de aandelen ‘A-Distributie’, ‘R-Distributie’ (voorheen ‘B-Distributie’) en ‘C-Distributie’.

Op 01/06/2015 tot 12.00 uur voor de aandelen ‘A-Kapitalisatie’, ‘R-Kapitalisatie’ (voorheen ‘B-Kapitalisatie’) en ‘C-Kapitalisatie’.

Op 02/09/2019 tot 12.00 uur voor de aandelen ‘CI-Kapitalisatie’.

Op 30/04/2021 tot 12.00 uur voor de aandelen ‘RI-Kapitalisatie’ (voorheen ‘BI-Kapitalisatie’).

Op 01/03/2024 tot 12.00 uur voor de aandelen ‘F’-Kapitalisatie, ‘F’-Distributie en ‘FI’-Kapitalisatie.

Initiële inschrijvingsprijs

€1.000,00

Berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie volgt op dag J+3.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 van het KB van 12 november 2012).

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L'Echo), en is ook beschikbaar op www.merciervanlanshot.be en op de website van Beama http://www.beama.be/niw?set_language=nl. De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur Mercier Van Lanschot.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging

Er kan elke bankwerkdag tot 13.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst (transfer agent) BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersoon. Op verzoek zal Mercier Van Lanschot het prospectus ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 13.00 uur
- J + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 2 = datum van (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Compartiment Growth Portfolio prospectus van MercLan

Informatie betreffende het compartiment

1. Voorstelling

Naam

Growth Portfolio

Oprichtingsdatum

21/10/2014

Bestaansduur

onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het compartiment GROWTH PORTFOLIO stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de financieel beheerder bepaalde activa-klassen een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Het actieve portefeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden. Verder zal ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot regelmatige aanpassingen leiden.

- Minimaal 45% en maximaal 95% van de netto-activa wordt belegd in aandelen (direct of indirect);
- Het saldo wordt belegd in liquiditeiten en obligaties (direct of indirect) waarbij maximaal 20% van het compartiment mag belegd worden in obligaties met een rating lager dan BBB- bij S&P of lager dan Baa3 bij Moody's. Wanneer een obligatie zelf geen rating heeft, geldt de rating op niveau van de emittent.

Er mag niet belegd worden in deelbewijzen van instellingen voor collectieve beleggingen die zelf meer dan 10% van hun activa beleggen in deelbewijzen uitgegeven door andere instellingen voor collectieve beleggingen.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

ESG Beleid

In deze sectie worden de krachtlijnen van het ESG-beleid van het compartiment weergegeven. Voor de volledige details wordt verwezen naar de zogenaamde Annex II (Model voor de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van de SFDR en artikel 6, eerste alinea, van de Taxonomieverordening) van het compartiment, toegevoegd bij dit prospectus.

SFDR Artikel 8

Het compartiment voldoet aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR. Het promoot ecologische, sociale en goed bestuur kenmerken maar heeft geen specifieke duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment zal minimaal 10% van het vermogen aanhouden in duurzame beleggingen in de zin van de definitie van Artikel 2(17) van de SFDR. De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering. Anderzijds worden tevens

sociaal duurzame beleggingen beoogd. Deze dragen vooral bij aan een goede gezondheid en welzijn voor alle leeftijden.

Er is momenteel geen minimumaandeel van duurzame beleggingen die afgestemd zijn op de EU-taxonomie. De meeste gegevens van de EU-taxonomie zijn immers nog niet beschikbaar. Wanneer het merendeel van de gegevens beschikbaar is, zal er een beter gefundeerde beslissing kunnen genomen worden en zal een eventueel minimumaandeel opnieuw worden bekeken.

Ecologische en/of sociale kenmerken

Het compartiment promoot ecologische- en/of sociale kenmerken, met inbegrip van een beoordeling van goede bestuurspraktijken van de bedrijven waarin belegd wordt. Het compartiment houdt rekening met de volgende specifieke ecologische- en sociale criteria bij het screenen van alle onderliggende beleggingen: mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering, het duurzame gebruik en de bescherming van water- en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van verontreiniging en de bescherming en het herstel van biodiversiteit ecosystemen (E), fatsoenlijk werk, adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers, en andere sociale thema's zoals verzet van stakeholders en sociale kansen (S).

De beheerder meent dat klimaatverandering één van de grootste bedreigingen is. De ecologische kenmerken die door het compartiment worden gepromoot, zijn dan ook in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering. In dit verband beoogt de beheerder de koolstofintensiteit van de portefeuille tegen 2050 naar netto-nul te brengen door de consistente toepassing van de duurzaamheidsstrategieën: bedrijfsactiviteiten met een te negatieve rechtstreekse impact op klimaatverandering uit te sluiten (thermische kool, electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi, onconventionele olie- en gaswinning), de best-in-class aanpak (o.b.v. Sustainalytics methodologie wordt binnen het individuele aandelenluik minstens 2/3 in de 50% best scorende bedrijven per sector belegd), in de totstandkoming van de ESG score een belangrijke weging te geven aan de E-factor en via het engagement beleid.

Vermits alle activa, behoudens de cashpositie, de vermelde duurzaamheidstoetsing ondergaan en doorstaan, zijn deze volledig afgestemd op de E/S kenmerken.

Er is geen specifieke duurzaamheidsindex aangemerkt als referentiepunt voor het bereiken van de bovengenoemde ecologische- en sociale kenmerken.

Waarschijnlijke effecten duurzaamheidsrisico's op het rendement

Het proces van beoordeling van duurzaamheidsrisico's, zoals uiteengezet in het hoofdstuk "Informatie inzake milieu-, maatschappij- en goed bestuur aspecten" in het algemene deel van dit prospectus, maakt deel uit van de beleggingsanalyse van dit compartiment waarbij tevens rekening wordt gehouden met de specifieke ESG-criteria voor dit compartiment. De beheerder beoordeelt het ESG-profiel van elk bedrijf op case-by-case basis, rekening houdend met materiële risico's in een bepaalde sector, in combinatie met de respectievelijke risico-exposure van het bedrijf, bedrijfspraktijken en de mate waarin het bedrijf transparant is met informatieverschaffing. Dit omvat tevens een beoordeling van goede bestuurspraktijken.

De risicobeoordeling wordt uitgevoerd door gebruik te maken van gegevens van externe en/of interne aanbieders, waarvan sommige gespecialiseerd zijn in ESG-gerelateerde gegevens en bijbehorende risicobeoordelingen. Dit resulteert in een Van Lanschot Kempen ESG Score van 1 tot 5 per bedrijf, waarbij 1 het hoogste duurzaamheidsrisico betekent en 5 het laagste. Een bedrijf met een score lager dan 2 komt niet in aanmerking voor belegging omdat de duurzaamheidsrisico's hier te groot geacht worden. Daarnaast hanteert het compartiment uitsluitingscriteria op basis van productbetrokkenheid, internationale normen en bedrijfsgedrag. Bovendien wordt een best-in-class benadering toegepast waarbij de best scorende bedrijven binnen elke sector een hoger relatief gewicht toegewezen krijgen. En als sluitstuk van het ESG-beleid is er actief aandeelhouderschap via engagement en voting.

Door het consistent toepassen van het geheel aan maatregelen om duurzaamheidsrisico's te identificeren en vervolgens te mitigeren, zoals hierboven beschreven, meent de beheerder dat het duurzaamheidsrisico van het compartiment als LAAG dient aangemerkt te worden. Er worden immers meerdere duurzaamheidsstrategieën toegepast waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten

De term “belangrijkste ongunstige effecten” verwijst naar de belangrijkste negatieve impact van de beleggingen van het compartiment op de ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, de eerbiediging van de mensenrechten en de bestrijding van corruptie en van omkoping. Het compartiment neemt deze effecten in aanmerking bij de toepassing van meerdere duurzaamheidsstrategieën doorheen het beleggingsproces. Bijvoorbeeld in de totstandkoming van de Van Lanschot Kempen ESG Score per bedrijf, bij de negatieve screening, bij de norms-based screening of nog bij de best-in-class aanpak...

Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren: de koolstofintensiteit, de broeikasgasemissies en de koolstofvoetafdruk.

Belangrijkste ongunstige sociale en bestuurlijke indicatoren en indicatoren voor het beginsel ‘geen ernstige afbreuk doen’: uitsluiten van ondernemingen met een ‘fail’ status op de beginselen van het UNGC Global Compact, uitsluiten van ondernemingen die de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen schenden (deze beoordeling wordt gemaakt door MSCI ESG Research o.b.v. haar MSCI ESG Controversies and Global Norms Methodology) en rekening houden met de diversiteit van de raad van bestuur zoals beschreven in de voting policy.

Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermijding: bedrijven met een rode vlag voor controversen, tabak, thermische kool, onconventionele olie- & gaswinning, controversiële wapens, kernwapens, conventionele wapens, civiele wapens, pornografie, electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi (Science Based Targets initiative zijn op de wetenschap gebaseerde doelen die voor een grondige analyse van uitstoot en reductieplannen zorgen) en bedrijven met een Van Lanschot Kempen ESG Score <2.

De due diligence en monitoring van het compartiment omvat bovendien uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAI 8 inzake water, PAI 9 inzake afval, en de PAIs 10-14 inzake sociale en personeelsaangelegenheden.

Informatie over de impact van de belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in de periodieke verslagen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, gestructureerde producten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voorzover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012.

Toegelaten derivatentransacties:

Genoteerde futures en genoteerde opties op aandelen, obligaties en financiële indexen. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:

De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment kan beleggen in obligaties en schuldbewijzen van diverse looptijden: zowel korte, middellange als lange. De meeste obligaties beschikken als minimum over een “investment grade” rating.

Dergelijke obligaties zijn uitgegeven door emittenten die een bepaalde rating krijgen op basis van marktafspraken. Die rating reikt van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poors, de andere ratingbureaus hanteren vergelijkbare ratings. Daartegenover staan de “non-investment grade” obligaties, ook wel “speculatieve” of “high yield” (hoogrentende) obligaties genoemd. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poor’s, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating wijst op het wanbetalingsrisico (het risico dat de coupon niet wordt uitbetaald en/of dat de hoofdsom niet wordt terugbetaald). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt beheerd met referentie naar een benchmark:

De prestaties van het fonds worden vergeleken met een samengestelde benchmark met 70% aandelen en 30% obligaties. Voor aandelen is de benchmark: MSCI AC World Net Return. Voor obligaties is de benchmark: 70,0% Bloomberg Global Aggregate TR Corp Index (€ hedged) en 30,0% ICE BofA Global High Yield Index (€ hedged).

De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark. De benchmark is niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken dewelke het compartiment promoot en is dus niet consistent.

Risicoprofiel van het compartiment

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. 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. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het compartiment. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het essentiële informatiedocument.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op de methodologie van Van Lanschot Kempen Investment Management:

- Marktrisico: HOOG. Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert. Aangezien het compartiment tot 100% van de netto-activa kan beleggen in aandelen is het marktrisico hoog.
- Rendementsrisico: HOOG. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment voornamelijk bele't in aandelen én ICB's die op hun beurt investeren in aandelen, is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico hoog.
- Wisselkoersrisico: HOOG. Het risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. Het compartiment belegt doorgaans minder dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro of waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.
- Inflatieisico: MIDDEL. Aangezien de portefeuille van het compartiment obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een gemiddeld inflatieisico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.
- Duurzaamheidsrisico: LAAG. Duurzaamheidsrisico's zijn gebeurtenissen of situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur ("ESG") die, als ze zich voordoen, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatieve impact kunnen hebben op de waarde van de beleggingen van een compartiment' Duurzaamheidsrisico's kunnen een risico op zich vormen of een effect hebben op andere risico's en kunnen in belangrijke mate bijdragen tot risico's zoals marktrisico's, operationele risico's, liquiditeitsrisico's of tegenpartijrisico's. Het compartiment hanteert meerdere duurzaamheidsstrategieën waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Risicoprofiel van het type belegger

Een belegger met een hoog risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

3 Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten

Niet recurrente provisijs en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Inrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%
Recurrente provisijs en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)			
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,30% aandelenklasse A KAP 0,90% aandelenklasse RI KAP 0,74% aandelenklasse C KAP		

	0,74% aandelenklasse CI KAP 1,30% aandelenklasse A DIS 0,90% aandelenklasse R DIS 0,74% aandelenklasse C DIS 0,70% aandelenklasse F KAP 0,70% aandelenklasse F DIS 0,70% aandelenklasse FI KAP
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding van de beheervenootschap voor de administratie inclusief delegatie administratief beheer	0,1%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst (transfer agent)	€350 per klasse vast bedrag per jaar exclusief transactiekosten
Vergoeding van de bewaarder	<u>Algemeen:</u> €3.600 vast bedrag per jaar + 0,001% - 0,0013% afhankelijk van het beheerd vermogen <u>Bewaring activa:</u> Per land verschillend. Courante landen tussen 0,004% - 0,02% Minder courante landen tussen 0,021% - 0,3% <u>Exclusief:</u> Settlement fee, proxy voting, tax services
Vergoeding van de commissaris	€5.678,93 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2024)
Vergoeding van de bestuurders	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau MercLan Dhr Van Oostveen Dhr De Moor
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau MercLan Dhr Walravens
Jaarlijkse belasting	0,0925%* voor de klassen "A", "R", "C" en "F" en 0,01% voor de klassen "RI", "CI" en "FI" van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,01% (gebaseerd op cijfers per 30/06/2023)

*: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaat uit ICB's die niet gecommmercialiseerd worden in België. De ICB's in portefeuille die wel gecommmercialiseerd worden in België betalen al zelf de taks van 0,0925% (geen dubbele belasting). Per 01/01/2019 bedraagt bijgevolg de werkelijke belasting 0,0805%.

Bestaan van fee-sharing agreements

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door MercLan nv aan de beheervenootschap Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. Nederland, wordt door Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. Nederland volledig doorgestort aan Mercier Van Lanschot.

3. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse "A" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "R" : distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "C" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse “RI” : kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse “CI” : kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse “F” : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse “FI” : kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

ISIN-code

A-Kapitalisatie BE6276503214
A-Distributie BE6271993709
R-Distributie BE6271995720 (voorheen ‘B-Distributie’)
RI-Kapitalisatie BE6328049604 (voorheen ‘BI-Kapitalisatie’)
C-Kapitalisatie BE6276505235
C-Distributie BE6271997742
CI-Kapitalisatie BE6315228435
F-Kapitalisatie BE6348477215
F-Distributie BE6348478221
FI-Kapitalisatie BE6348485291

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EURO

Dividenuitkering

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 24 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006. Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst (transfer agent) BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor.

Initiële inschrijvingsperiode

Van 22/10/2014 tot 19/11/2014 tot 12.00 uur voor de aandelen ‘A-Distributie’, ‘R-Distributie’ (voorheen ‘B-Distributie’) en ‘C-Distributie’.

Op 01/06/2015 tot 12.00 uur voor de aandelen ‘A-Kapitalisatie’ en ‘C-Kapitalisatie’.

Op 02/09/2019 tot 12.00 uur voor de aandelen ‘CI-Kapitalisatie’.

Op 30/04/2021 tot 12.00 uur voor de aandelen ‘RI-Kapitalisatie’ (voorheen ‘BI-Kapitalisatie’).

Op 01/03/2024 tot 12.00 uur voor de aandelen ‘F’-Kapitalisatie, ‘F’-Distributie en ‘FI’-Kapitalisatie.

Initiële inschrijvingsprijs

€1.000,00

Berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie volgt op dag J+3.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB van 12 november 2012).

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L’Echo), en is ook beschikbaar op www.merciervanlanschot.be en op de website van Beama

http://www.beama.be/niw?set_language=nl. De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur Mercier Van Lanschot.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging

Er kan elke bankwerkdag tot 13.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst (transfer agent) BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersoon. Op verzoek zal Mercier Van Lanschot het prospectus ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 13.00 uur
- J + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 2 = datum van (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Compartiment Diversified Global Equity prospectus van MercLan

Informatie betreffende het compartiment

1. Voorstelling

Naam

Diversified Global Equity (vóór 31 oktober 2024: Equities DBI-RDT)

Oprichtingsdatum

03/10/2017

Bestaansduur

Onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het compartiment DIVERSIFIED GLOBAL EQUITY streeft voornamelijk naar een maximale groei bij gepast risico van het belegde vermogen door hoofdzakelijk en op een gespreide manier in aandelen wereldwijd te beleggen met een zeer brede diversificatie op het niveau van de sectorale spreiding. Het saldo wordt uitsluitend in liquiditeiten belegd. Andere activa dan aandelen en liquiditeiten zijn dus niet toegestaan. 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.

Het uitkeringsbeleid bestaat erin om aan de uitkeringsaandelenklassen DBI-RDT jaarlijks ten minste 90% van de door aandelenklassen proportioneel 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.

Het uitkeringsbeleid voor de aandelenklassen DIS bestaat erin de Belgische TIS van het boekjaar uit te keren, zoals verder in detail toegelicht wordt op bladzijde 19.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

ESG Beleid

In deze sectie worden de krachtlijnen van het ESG-beleid van het compartiment weergegeven. Voor de volledige details wordt verwezen naar de zogenaamde Annex II (Model voor de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van de SFDR en artikel 6, eerste alinea, van de Taxonomieverordening) van het compartiment, toegevoegd bij dit prospectus.

SFDR Artikel 8

Het compartiment voldoet aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR. Het promoot ecologische, sociale en goed bestuur kenmerken maar heeft geen specifieke duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment zal minimaal 10% van het vermogen aanhouden in duurzame beleggingen in de zin van de definitie van Artikel 2(17) van de SFDR. De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering. Anderzijds worden tevens sociaal duurzame beleggingen beoogd. Deze dragen vooral bij aan een goede gezondheid en welzijn voor alle leeftijden.

Er is momenteel geen minimumaandeel van duurzame beleggingen die afgestemd zijn op de EU-taxonomie. De meeste gegevens van de EU-taxonomie zijn immers nog niet beschikbaar. Wanneer het merendeel van de gegevens beschikbaar is, zal er een beter gefundeerde beslissing kunnen genomen worden en zal een eventueel minimumaandeel opnieuw worden bekeken.

Ecologische en/of sociale kenmerken

Het compartiment promoot ecologische- en/of sociale kenmerken, met inbegrip van een beoordeling van goede bestuurspraktijken van de bedrijven waarin belegd wordt. Het compartiment houdt rekening met de volgende specifieke ecologische- en sociale criteria bij het screenen van alle onderliggende beleggingen: mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering, het duurzame gebruik en de bescherming van water- en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van verontreiniging en de bescherming en het herstel van biodiversiteit en ecosystemen (E), fatsoenlijk werk, adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers, en andere sociale thema's zoals verzet van stakeholders en sociale kansen (S).

De beheerder meent dat klimaatverandering één van de grootste bedreigingen is. De ecologische kenmerken die door het compartiment worden gepromoot, zijn dan ook in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering. In dit verband beoogt de beheerder de koolstofintensiteit van de portefeuille tegen 2050 naar netto-nul te brengen door de consistente toepassing van de duurzaamheidsstrategieën: bedrijfsactiviteiten met een te negatieve rechtstreekse impact op klimaatverandering uit te sluiten (thermische kool, electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi, onconventionele olie- en gaswinning), de best-in-class aanpak (o.b.v. Sustainalytics methodologie wordt minstens 2/3 in de 50% best scorende bedrijven per sector belegd), in de totstandkoming van de ESG score een belangrijke wegging te geven aan de E-factor en via het engagement beleid.

Vermits alle activa, behoudens de cashpositie, de vermelde duurzaamheidstoetsing ondergaan en doorstaan, zijn deze volledig afgestemd op de E/S kenmerken.

Er is geen specifieke duurzaamheidsindex aangemerkt als referentiepunt voor het bereiken van de bovengenoemde ecologische- en sociale kenmerken.

Waarschijnlijke effecten duurzaamheidsrisico's op het rendement

Het proces van beoordeling van duurzaamheidsrisico's, zoals uiteengezet in het hoofdstuk "Informatie inzake milieu-, maatschappij- en goed bestuur aspecten" in het algemene deel van dit prospectus, maakt deel uit van de beleggingsanalyse van dit compartiment waarbij tevens rekening wordt gehouden met de specifieke ESG-criteria voor dit compartiment. De beheerder beoordeelt het ESG-profiel van elk bedrijf op case-by-case basis, rekening houdend met materiële risico's in een bepaalde sector, in combinatie met de respectievelijke risico-exposure van het bedrijf, bedrijfspraktijken en de mate waarin het bedrijf transparant is met informatieverschaffing. Dit omvat tevens een beoordeling van goede bestuurspraktijken.

De risicobeoordeling wordt uitgevoerd door gebruik te maken van gegevens van externe en/of interne aanbieders, waarvan sommige gespecialiseerd zijn in ESG-gerelateerde gegevens en bijbehorende risicobeoordelingen. Dit resulteert in een Van Lanschot Kempen ESG Score van 1 tot 5 per bedrijf, waarbij 1 het hoogste duurzaamheidsrisico betekent en 5 het laagste. Een bedrijf met een score lager dan 2 komt niet in aanmerking voor belegging omdat de duurzaamheidsrisico's hier te groot geacht worden. Daarnaast hanteert het compartiment uitsluitingscriteria op basis van productbetrokkenheid, internationale normen en bedrijfsgedrag. Bovendien wordt een best-in-class benadering toegepast waarbij de best scorende bedrijven binnen elke sector een hoger relatief gewicht toegewezen krijgen. En als sluitstuk van het ESG-beleid is er actief aandeelhouderschap via engagement en voting.

Door het consistent toepassen van het geheel aan maatregelen om duurzaamheidsrisico's te identificeren en vervolgens te mitigeren, zoals hierboven beschreven, meent de beheerder dat het duurzaamheidsrisico van het compartiment als LAAG dient aangemerkt te worden. Er worden immers meerdere duurzaamheidsstrategieën toegepast waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten

De term “belangrijkste ongunstige effecten” verwijst naar de belangrijkste negatieve impact van de beleggingen van het compartiment op de ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, de eerbiediging van de mensenrechten en de bestrijding van corruptie en van omkoping. Het compartiment neemt deze effecten in aanmerking bij de toepassing van meerdere duurzaamheidsstrategieën doorheen het beleggingsproces. Bijvoorbeeld in de totstandkoming van de Van Lanschot Kempen ESG Score per bedrijf, bij de negatieve screening, bij de norms-based screening of nog bij de best-in-class aanpak...

Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren: de koolstofintensiteit, de broeikasgasemissies en de koolstofvoetafdruk.

Belangrijkste ongunstige sociale en bestuurlijke indicatoren en indicatoren voor het beginsel ‘geen ernstige afbreuk doen’: uitsluiten van ondernemingen met een ‘fail’ status op de beginselen van het UNGC Global Compact, uitsluiten van ondernemingen die de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen schenden (deze beoordeling wordt gemaakt door MSCI ESG Research o.b.v. haar MSCI ESG Controversies and Global Norms Methodology) en rekening houden met de diversiteit van de raad van bestuur zoals beschreven in de voting policy.

Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermijding: bedrijven met een rode vlag voor controversen, tabak, thermische kool, onconventionele olie- & gaswinning, controversiële wapens, kernwapens, conventionele wapens, civiele wapens, pornografie, electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi (Science Based Targets initiative zijn op de wetenschap gebaseerde doelen die voor een grondige analyse van uitstoot en reductieplannen zorgen) en bedrijven met een Van Lanschot Kempen ESG Score <2.

De due diligence en monitoring van het compartiment omvat bovendien uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAI 8 inzake water, PAI 9 inzake afval, en de PAIs 10-14 inzake sociale en personeelsaangelegenheden.

Informatie over de impact van de belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in de periodieke verslagen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voorzover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012 p.

Toegelaten derivatentransacties:

Het compartiment zal geen gebruik maken van financiële derivaten.

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt beheerd met referentie naar een benchmark:

De prestaties van het fonds worden vergeleken met een benchmark met de MSCI AC World Net Return.

De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark. De benchmark is niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken dewelke het compartiment promoot en is dus niet consistent.

Risicoprofiel van het compartiment

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. 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. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van het compartiment. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het essentiële informatiedocument.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op de methodologie van Van Lanschot Kempen Investment Management:

- Marktrisico: HOOG. Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert. Aangezien het compartiment naast obligaties tot 100% van de netto-activa kan beleggen in aandelen is het marktrisico hoog.
- Rendementsrisico: HOOG. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment voornamelijk belegt in aandelen, is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico hoog.
- Wisselkoers- of valutarisico: HOOG. Het risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. Het compartiment belegt doorgaans minder dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro of waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.
- Inflatierisico: LAAG. Aangezien de portefeuille van het compartiment geen obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een laag inflatierisico.
- Kredietrisico: LAAG. Risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft. Aangezien de portefeuille van het compartiment geen obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een laag kredietrisico.
- Duurzaamheidsrisico: LAAG. Duurzaamheidsrisico's zijn gebeurtenissen of situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur ("ESG") die, als ze zich voordoen, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatieve impact kunnen hebben op de waarde van de beleggingen van een compartiment. Duurzaamheidsrisico's kunnen een risico op zich vormen of een effect hebben op andere risico's en kunnen in belangrijke mate bijdragen tot risico's zoals marktrisico's, operationele risico's, liquiditeitsrisico's of tegenpartijrisico's. Het compartiment hanteert meerdere duurzaamheidsstrategieën waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Risicoprofiel van het type belegger

Een belegger met een zeer hoog risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

2. Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten

Niet-recurrente provisijs en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--		Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%

Recurrente provisijs en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,30% aandelenklasse A DIS DBI-RDT 0,90% aandelenklasse R DIS DBI-RDT 0,74% aandelenklasse C DIS DBI-RDT 0,79% aandelenklasse G DIS DBI-RDT 1,30% aandelenklasse AI DIS DBI-RDT 0,90% aandelenklasse RI DIS DBI-RDT 0,74% aandelenklasse CI DIS DBI-RDT 0,79% aandelenklasse GI DIS DBI-RDT 0,70% aandelenklasse F DIS DBI-RDT 1,30% aandelenklasse A KAP 0,90% aandelenklasse R KAP 0,90% aandelenklasse RI KAP 0,70% aandelenklasse F KAP 0,70% aandelenklasse FI KAP 1,30% aandelenklasse A DIS 0,90% aandelenklasse R DIS 0,70% aandelenklasse F DIS 0,74% aandelenklasse C DIS 0,74% aandelenklasse C KAP 0,74% aandelenklasse CI KAP
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding van de beheerveenootschap voor de administratie inclusief delegatie administratief beheer	0,1%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst (transfer agent)	€350 per klasse vast bedrag per jaar exclusief transactiekosten

Vergoeding van de bewaarder	<u>Algemeen:</u> €3.600 vast bedrag per jaar + 0,001% - 0,0013% afhankelijk van het beheerd vermogen <u>Bewaring activa:</u> Per land verschillend. Courante landen tussen 0,004% - 0,02% Minder courante landen tussen 0,021% - 0,3% <u>Exclusief:</u> Settlement fee, proxy voting, tax services
Vergoeding van de commissaris	€5.678,93 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2024)
Vergoeding van de bestuurders	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau MercLan Dhr Van Oostveen Dhr De Moor
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau MercLan Dhr Walravens
Jaarlijkse belasting	0,0925% voor klasse "A", "R", "C", "F", "A DBI-RDT", "R DBI-RDT", "C DBI-RDT", "F DBI-RDT", "G DBI-RDT", en 0,01% voor klasse "RI", "CI" en "FI", "AI DBI-RDT", "RI DBI-RDT", "CI DBI-RDT" en "GI DBI-RDT" van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,02% (gebaseerd op cijfers per 30/06/2023)

Bestaan van fee-sharing agreements

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbengers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door MercLan nv aan de beheervenootschap Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. Nederland, wordt door Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. Nederland volledig doorgestort aan Mercier Van Lanschot.

2. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse "A": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "R": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "RI": kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "C": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "F": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "FI": kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "CI": kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "A DBI-RDT" : distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "AI DBI-RDT" : distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "R DBI-RDT" : distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "RI DBI-RDT" : distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "C DBI-RDT" : distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "CI DBI-RDT" : distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "G DBI-RDT" : distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "GI DBI-RDT" : distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "F DBI-RDT" : distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

ISIN-code

A-Distributie DBI-RDT	BE6298699040	(voorheen A-Distributie)
R-Distributie DBI-RDT	BE6298705102	(voorheen R-Distributie)
C-Distributie DBI-RDT	BE6298708130	(voorheen C-Distributie)
AI-Distributie DBI-RDT	BE6298704097	(voorheen AI-Distributie)
RI-Distributie DBI-RDT	BE6298707124	(voorheen RI-Distributie)
CI-Distributie DBI-RDT	BE6298709146	(voorheen CI-Distributie)
G-Distributie DBI-RDT	BE6332126638	(voorheen G-Distributie)
GI-Distributie DBI-RDT	BE6332127644	(voorheen GI-Distributie)
F-Distributie DBI-RDT	BE6348826791	(voorheen F-Distributie)
A-Kapitalisatie	BE6354689257	
R-Kapitalisatie	BE6354690263	
RI-Kapitalisatie	BE6354693291	
F-Kapitalisatie	BE6354698340	
FI-Kapitalisatie	BE6354699355	
A-Distributie	BE6354691279	
R-Distributie	BE6354697334	
F-Distributie	BE6354701375	
C-Kapitalisatie	BE6354695312	
C-Distributie	BE6354700369	
CI-Kapitalisatie	BE6354696328	

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EURO

Initiële inschrijvingsperiode

De inschrijvingsperiode van de oorspronkelijke aandelen 'A-Distributie', 'R-Distributie', 'RI-Distributie', 'C-Distributie' en 'CI Distributie' liep van 16/10/2017 tot 03/ 11/2017 tot 12.00 uur.

De inschrijvingsperiode van de oorspronkelijke aandelen 'G-Distributie' en 'GI-Distributie' liep van 06/12/2021 tot 10/12/2021 tot 12.00 uur.

Op 01/03/2024 tot 12.00 uur voor de oorspronkelijke aandelen 'F-Distributie'.

De inschrijvingsperiode van de (nieuwe) aandelen 'A-Kapitalisatie', R-Kapitalisatie, 'C-Kapitalisatie', 'RI-Kapitalisatie', 'CI-Kapitalisatie', 'F'-Kapitalisatie, 'FI'-Kapitalisatie, 'A-Distributie', 'R-Distributie', 'C-Distributie', 'F'-Distributie loopt tot 31/10/2024 13.00 uur.

Initiële inschrijvingsprijs

A-Distributie	€1.000,00 op 06/11/2017 (nu A-Distributie DBI-RDT)
R-Distributie	€1.000,00 op 06/11/2017 (nu R-Distributie DBI-RDT)
RI-Distributie	€1.000,00 op 06/11/2017 (nu RI-Distributie DBI-RDT)
C-Distributie	€1.000,00 op 06/11/2017 (nu C-Distributie DBI-RDT)
CI-Distributie	€1.000,00 op 06/11/2017 (nu CI-Distributie DBI-RDT)
G-Distributie	€1.000,00 op 13/12/2021 (nu G-Distributie DBI-RDT)
GI-Distributie	€1.000,00 op 13/12/2021 (nu GI-Distributie DBI-RDT)
F-Distributie	€1.000,00 op 01/03/2024 (nu F-Distributie DBI-RDT)
A-Kapitalisatie	€1.000,00 op 31/10/2024
R-Kapitalisatie	€1.000,00 op 31/10/2024
RI-Kapitalisatie	€1.000,00 op 31/10/2024
F-Kapitalisatie	€1.000,00 op 31/10/2024
F-Distributie	€1.000,00 op 31/10/2024
FI-Kapitalisatie	€1.000,00 op 31/10/2024

A-Distributie	€1.000,00 op 31/10/2024
R-Distributie	€1.000,00 op 31/10/2024
C-Kapitalisatie	€1.000,00 op 31/10/2024
C-Distributie	€1.000,00 op 31/10/2024
CI-Kapitalisatie	€1.000,00 op 31/10/2024

Berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie volgt op dag J+3.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L'Echo), en is ook beschikbaar op www.merciervanlanschot.be en op de website van Beama http://www.beama.be/niw?set_language=nl. De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur Mercier Van Lanschot.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging

Er kan elke bankwerkdag tot 13.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst (transfer agent) BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersoon. Op verzoek zal Mercier Van Lanschot het prospectus ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 13.00 uur
- J + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 2 = datum van (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Compartiment Holdings Portfolio prospectus van MercLan

Informatie betreffende het compartiment

1. Voorstelling

Naam

Holdings Portfolio (vóór 31 oktober 2024: Flexible Portfolio)

Oprichtingsdatum

10/04/2018

Bestaansduur

Onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het compartiment HOLDINGS PORTFOLIO 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. 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.

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.

Het uitkeringsbeleid voor de aandelenklassen DIS bestaat erin de Belgische TIS van het boekjaar uit te keren, zoals verder in detail toegelicht wordt op bladzijde 19.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

ESG beleid

Er worden geen duurzaamheidsstrategieën gehanteerd voor dit compartiment, behalve deze genoemd onder de sectie 'Sociale, ethische en milieuaspecten' verderop. De gehanteerde beleggingsstrategie steunt op de selectie van aandelen die op hun beurt blootstelling hebben aan een gediversifieerde portefeuille van beursgenoteerde alsook private activaklassen. De (in)directe blootstelling aan sommige activa, alsook het, in sommige gevallen, weinig

transparante karakter van holdings maakt dat de huidige beleggingsstrategie moeilijk te verzoenen valt met eventuele vooropgestelde ESG-richtlijnen. Het compartiment promoot geen ecologische of sociale kenmerken en heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

De onderliggende beleggingen van dit financieel product houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Er wordt evenmin rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa:

Voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voorzover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012 en in de statuten van de bevek.

Toegelaten derivatentransacties:

Financiële derivaten zoals opties, warrants en futures. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt beheerd met referentie naar een benchmark: *MSCI All World Countries Net Return EUR Index*.

De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark.

Sociale, ethische en milieuaspecten:

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunitie en uraniumwapens worden niet gekocht. Het compartiment promoot geen ecologische of sociale kenmerken en heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Risicoprofiel van het compartiment

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. 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. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking munt van het compartiment. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het essentiële informatiedocument. Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op de methodologie van Van Lanschot Kempen Investment Management.

- Marktrisico: HOOG. Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert. Aangezien het compartiment tot 100% van de netto-activa kan beleggen in aandelen is het marktrisico hoog.
- Rendementsrisico: HOOG. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment voornamelijk belegt in aandelen, is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico hoog.
- Wisselkoersrisico: HOOG. Het 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.
- Inflatierisico: LAAG. Aangezien de portefeuille van het compartiment geen obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een laag inflatierisico.
- Kredietrisico: LAAG. Risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft. Aangezien de portefeuille van het compartiment geen obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een laag kredietrisico
- Duurzaamheidsrisico: HOOG. Duurzaamheidsrisico's zijn gebeurtenissen of situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur ("ESG") die, als ze zich voordoen, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatieve impact kunnen hebben op de waarde van de beleggingen van een compartiment. Duurzaamheidsrisico's kunnen een risico op zich vormen of een effect hebben op andere risico's en kunnen in belangrijke mate bijdragen tot risico's zoals marktrisico's, operationele risico's, liquiditeitsrisico's of tegenpartijrisico's. Het compartiment maakt geen gebruik van duurzaamheidsstrategieën. Duurzaamheidsrisico's worden dus niet gemitigeerd en zijn bijgevolg hoog.

Risicoprofiel van het type belegger

Een belegger met een gemiddeld risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten

Niet-recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging

Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,30% aandelenklasse A KAP 0,90% aandelenklasse R KAP 1,30% aandelenklasse A DIS 0,90% aandelenklasse R DIS 1,30% aandelenklasse A DIS DBI-RDT 0,90% aandelenklasse R DIS DBI-RDT 0,70% aandelenklasse F DIS DBI-RDT
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding van de beheervennootschap voor de administratie inclusief delegatie administratief beheer	0,1%
Vergoeding commercieel beheer	-
Maximum beheerprovisie ten laste van de ICBE waarin wordt belegd door het compartiment	0,75%
Vergoeding van de financiële dienst (transfer agent)	€350 per klasse vast bedrag per jaar exclusief transactiekosten
Vergoeding van de bewaarder	<u>Algemeen:</u> €3.600 vast bedrag per jaar + 0,001% - 0,0013% afhankelijk van het beheerd vermogen <u>Bewaring activa:</u> Per land verschillend. Courante landen tussen 0,004% - 0,02% Minder courante landen tussen 0,021% - 0,3% <u>Exclusief:</u> Settlement fee, proxy voting, tax services
Vergoeding van de commissaris	€5.678,93 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2024)
Vergoeding van de bestuurders	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau MercLan Dhr Van Oostveen Dhr De Moor
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau MercLan Dhr Walravens
Jaarlijkse belasting	0,0925%* van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,03% (gebaseerd op de cijfers per 30/06/2023)

*: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaan uit ICB's die niet gecommmercialiseerd worden in België. De ICB's in portefeuille die wel gecommmercialiseerd worden in België betalen al zelf de taks van 0,0925% (geen dubbele belasting). Per 01/01/2019 bedraagt bijgevolg de werkelijke belasting 0,0825%.

Bestaan van fee-sharing agreements

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door MercLan nv aan de beheervenootschap Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. Nederland, wordt door Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. Nederland volledig doorgestort aan Mercier Van Lanschot.

2. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse "A": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "R": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "A DBI-RDT" : distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "R DBI-RDT" : distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "F DBI-RDT" : distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

ISIN-code

A-Kapitalisatie	BE6304253295
A-Distributie	BE6304254301
R-Kapitalisatie	BE6304257338 (voorheen 'B-Kapitalisatie')
R-Distributie	BE6304259359 (voorheen 'B-Distributie')
A-Distributie DBI-RDT	BE6354702381
R-Distributie DBI-RDT	BE6354704403
F-Distributie DBI-RDT	BE6354705418

Munteenheid berekening van de netto-inventariswaarde

EURO

Initiële inschrijvingsperiode

De inschrijvingsperiode van de aandelen 'A-Kapitalisatie', 'A-Distributie', 'R-Kapitalisatie' (voorheen 'B-Kapitalisatie'), 'R-Distributie' (voorheen 'B-Distributie') liep van 16/04/2018 tot 30/04/2018 12.00 uur.

De inschrijving periode van de aandelen 'A DBI-RDT', 'R DBI-RDT' en 'F DBI-RDT' loopt tot 31/10/2024 13.00 uur.

Initiële inschrijvingsprijs

A-Kapitalisatie	€1.000,00 op 30/04/2018
A-Distributie	€1.000,00 op 30/04/2018
R-Kapitalisatie	€1.000,00 op 30/04/2018 (voorheen 'B-Kapitalisatie')
R-Distributie	€1.000,00 op 30/04/2018 (voorheen 'B-Distributie')
A-Distributie DBI-RDT	€1.000,00 op 31/10/2024
R-Distributie DBI-RDT	€1.000,00 op 31/10/2024
F-Distributie DBI-RDT	€1.000,00 op 31/10/2024

Berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie volgt op dag J+3.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd) op dag J+3. De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur Mercier Van Lanschot.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht

Er kan elke bankwerkdag tot 13.00 uur ingeschreven en ingekocht worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst (transfer agent) BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersoon. Op verzoek zal Mercier Van Lanschot het prospectus ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 13.00 uur
- J + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 2 = datum van (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving en inkoop

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Bijlage 1 aan het prospectus van MERCLAN nv

Lijst van sub-bewaarders van de bewaarder BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor.

Lijst van sub-bewaarders welke de bewaarder conform artikel 52/1, §2 van de Wet van 3 augustus 2012 heeft aangeduid voor de bewaring van buitenlandse effecten zoals is beschreven in artikel 51/1, §3 van de Wet van 3 augustus 2012.

Argentina	CITIBANK N.A, BUENOS AIRES BRANCH
Armenia	CLEARSTREAM BANKING SA
Australia	BNP PARIBAS AUSTRALIA BRANCH
Austria	BNP PARIBAS S.A. NIEDERLASSUNG DEUTSCHLAND
Bahrain	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD
Bangladesh	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED
Belgium	BNP PARIBAS S.A.
Botswana	STANDARD CHARTERED BANK BOTSWANA LTD
Brasil	BANCO BNP PARIBAS BRASIL SA
Bulgaria	UNICREDIT BULBANK A.D.
Canada	RBC INVESTOR SERVICES TRUST CIBC MELLON GLOBAL SECURITIES SERVICES COMPANY
Chile	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SOCIEDAD FIDUCIARA S.A.
China	BNP PARIBAS CHINA LTD HSBC BANK (CHINA) COMPANY LIMITED BNP PARIBAS S.A. (Stock Connect and Bond Connect)
Colombia	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SOCIEDAD FIDUCIARIA
Costa Rica	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
Croatia	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG VIENNA via Zagrebacka Banka d.d.
Cyprus	BNP PARIBAS S.A, ATHENS BRANCH
Czeck Rep.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG
Denmark	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)'s IN DENMARK
Egypt	HSBC BANK EGYPT SAE
Estonia	AS SEB PANK
Finland	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)'S IN FINLAND
Israel	CITIBANK N.A. ISRAEL BANK LEUMI LE-ISRAEL B.M.
France	BNP PARIBAS S.A. ALL FUNDS BANK S.A.U.
Georgia	CLEARSTREAM BANKING SA Via JSC Bank of Georgia
Germany	BNP PARIBAS S.A. NIEDERLASSUNG DEUTSCHLAND
Ghana	STANDARD CHARTERED BANK GHANA LTD
Greece	BNP PARIBAS S.A, ATHENS BRANCH
Hong Kong SAR China	BNP PARIBAS S.A.

Hungary	BNP PARIBAS S.A.
India	BNP PARIBAS
Indonesia	PT BANK HSBC INDONESIA
Iceland	CLEARSTREAM BANKING SA
Ireland	BNP PARIBAS
	Direct membership to the issuer CSD Euroclear Bank SA
Israel	CITIBANK N.A. ISRAEL
	BANK LEUMI LE-ISRAEL B.M.
Italy	BNP PARIBAS S.A, SUCCURSALE ITALIA
Japan	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, TOKYO
Kazakhstan	JSC CITIBANK KAZAKHSTAN
Kenya	STANDARD CHARTERED BANK PLC
Korea, Republic of	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, SEOUL
Kuwait	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD
Latvia	AS SEB BANKA
Lithuania	AB SEB BANKAS
Malaysia	HSBC BANK MALAYSIA BERHAD, KUALA LUMPUR
Malta	CLEARSTREAM BANKING SA
Mauritius	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, EBENE
Mexico	BANCO NACIONAL DE MEXICO (CITIBANAMEX)
Morocco	CITIBANK MAGHREB S.A.
Netherlands	BNP PARIBAS S.A.
New Zealand	BNP PARIBAS, AUSTRALIA BRANCH
Nigeria	STANBIC IBTC BANK
Norway	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)' S BRANCH IN NORWAY
Oman	HSBC BANK OMAN SAOG
Pakistan	CITIBANK N.A. KARACHI
Peru	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SOCIEDAD FIDUCIARIA
Philippines	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, MANILA
	STANDARD CHARTERED BANK, PHILIPPINES BRANCH
Poland	BNP PARIBAS SA, BRANCH IN POLAND
Portugal	BNP PARIBAS S.A.
Qatar	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD
Romania	CITIBANK EUROPE PLC BUCHAREST BRANCH
Russia	PJSC ROSBANK
Saudi Arabia	HSBC SAUDI ARABIA
Serbia	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG VIENNA
	via UniCredit Bank Srbija d.d.
Singapore	BNP PARIBAS S.A.
	STANDARD CHARTERED BANK, (SINGAPORE) LIMITED
Slovak Rep.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG
Slovenia	UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D. LJUBLJANA
South Africa	STANDARD BANK OF SOUTH AFRICA LIMITED

Spain	BNP PARIBAS S.A SUCURSAL EN ESPAÑA
Sri Lanka	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, COLOMBO
Sweden	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)
Switzerland	BNP PARIBAS, PARIS, ZURICH BRANCH CREDIT SUISSE (SWITZERLAND) LTD Precious Metals
Taiwan	HSBC BANK (TAIWAN) LIMITED STANDARD CHARTERED BANK (TAIWAN) LIMITED
Tanzania	STANBIC BANK TANZANIA LIMITED
Thailand	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, BANGKOK
Tunesia	UNION INTERNATIONALE DES BANQUES (SGSS)
Turkey	TURK EKONOMI BANKASI A.S.
Uganda	STANDARD CHARTERED BANK UGANDA LIMITED
UAE	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD
UK	BNP PARIBAS LONDON BRANCH HSBC BANK PLC (precious metals)
Ukraine	CLEARSTREAM BANKING SA
Uruguay	BANCO ITAU URUGUAY S.A.
USA	BNP PARIBAS NEW YORK BRANCH CITIBANK NA (OCC)
Vietnam	HSBC BANK (VIETNAM) LTD
WAEMU	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA

International centrale effectenbewaarders & Tripartite onderpand agenten

CLEARSTREAM BANKING SA Clearstream Banking's sub-custodians	LUXEMBOURG
EUROCLEAR BANK SA Euroclear banking's sub-custodians (access a guest / public information link)	BRUSSELS
JP MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	LUXEMBOURG
THE BANK OF NEW YORK MELLON	LONDON
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV	BRUSSELS

Bijlage 2 aan het prospectus van MERCLAN nv

Deze bijlage bevat de modellen voor de precontractuele informatieverschaffing voor de compartimenten die financiële producten zijn zoals bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852. Dit betreffen de compartimenten: Very defensive Portfolio, Defensive Portfolio, Balanced Portfolio, Growth Portfolio, Diversified Global Equity en Euro Obligatiefonds.
