

Holdings Portfolio

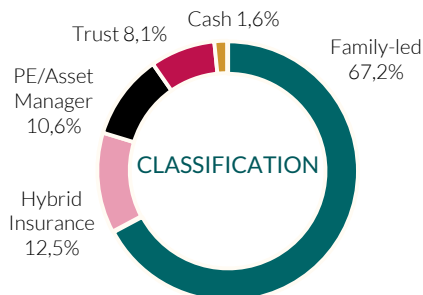
30/06/2026

Politique d'investissement

Le compartiment HOLDINGS PORTOLIO se fixe pour but d'offrir aux actionnaires une exposition à un portefeuille mondial d'actions cotées en bourse au moyen d'une gestion active du portefeuille, dont la majorité sera investie dans des holdings. Par holding, nous entendons des sociétés d'investissement cotées en bourse qui, dans certains cas, sont contrôlées par une famille actionnaire par le biais d'une participation au capital ou de droits de vote et dont l'activité principale consiste à investir le capital dans un portefeuille diversifié d'actions sous-jacentes cotées en bourse et privées, ainsi que dans d'autres catégories d'actifs. Au maximum 100 % de l'actif net est investi dans des actions (de façon directe et/ou indirecte), le solde étant investi en liquidités. La politique de distribution consiste à distribuer annuellement aux classes d'actions de distribution DBI-RDT au moins 90 % des revenus recueillis proportionnellement par les classes d'actions, déduction faite des rémunérations, commissions et frais, en correspondance avec l'article 203 CIR92, tout changement ultérieur de cet article et toute autre disposition y afférente.

Les actionnaires du compartiment ne bénéficient d'aucune garantie de capital ni de protection du capital. Les performances du compartiment sont comparées au MSCI AC World Net Return. La composition du portefeuille peut être entièrement différente de celle de l'indice.

Portefeuille



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

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

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

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

Position	Pondération	Position	Pondération	Position	Pondération
Investor AB	6,1%	Lundbergföretagen AB	3,5%	3i Group	2,5%
D'Ieteren Group	6,0%	HVPE	3,5%	KKR	2,3%
Markel Group	6,0%	Exor	3,4%	Orkla	2,1%
Sofina	5,5%	Topicus.com	3,2%	Sonae	2,0%
Brookfield	5,2%	CVC Capital Partners	3,2%	MBB SE	2,0%
Brederode	5,1%	Aker	3,1%	Tamburi Investment Partners	1,9%
Ackermans & van Haaren	4,6%	Fairfax Financial Holdings	2,9%	Vivendi	1,9%
Scottish Mortgage Trust	4,6%	Investment AB Latour	2,7%	Kinnevik AB	1,5%
Lifco AB	3,7%	Prosus	2,6%	Bolloré	1,3%
Berkshire Hathaway	3,6%	HAL Trust	2,6%		

Commentaire du gestionnaire

Le gestionnaire a continué à renforcer la position en MBB au cours du mois de juin. MBB est une holding industrielle allemande contrôlée par une famille fondatrice. Son portefeuille sous-jacent est bien diversifié, notamment à travers Friedrich Vorwerk (développement d'infrastructures énergétiques), Aumann (machines spécialisées) et DTS (prestataire de services informatiques). Par ailleurs, MBB dispose actuellement d'une réserve de trésorerie importante au bilan.

La position en Berkshire Hathaway a également été légèrement renforcée par le gestionnaire. Du côté des ventes, ce dernier a réduit modérément la position en Scottish Mortgage. Cette décision a été prise en amont de l'introduction en bourse de SpaceX, qui constitue l'une des principales participations du portefeuille de Scottish Mortgage.

Indicateur de risque



< Risque faible

Risque élevé >



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

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

Caractéristiques techniques, VNI, Frais & Taxes

	AI dis DBI-RDT	RI dis DBI-RDT	FI dis DBI-RDT
ISIN	BE6364512515	BE6364513521	BE6364518579
VNI (in €)	1.001,57	1.045,63	1.047,10
Souscription minimale	Aucune	500.000 EUR	25.000.000 EUR
TOB à la sortie	Aucune	Aucune	Aucune
Frais courants ¹	1,54%	1,14%	0,94%
Frais de gestion et autres frais d'admin. ou d'exploitation	[1,53%	[1,13%	[0,93%
Frais de transaction	0,01%	0,01%	0,01%
Taxe sur les plus-values ²	10%	10%	10%

	A cap	A dis	R cap	R dis	F dis
ISIN	BE6304253295	BE6304254301	BE6304257338	BE6304259359	BE6364520591
VNI (in €)	1.011,69	1.025,37	1.089,98	1.114,77	1.036,40
Souscription minimale	Aucune	Aucune	500.000 EUR	500.000 EUR	25.000.000 EUR
TOB à la sortie	1,32% (max. €4.000)	Aucune	1,32% (max. €4.000)	Aucune	Aucune
Frais courants ¹	1,62%	1,62%	1,22%	1,22%	1,02%
Frais de gestion et autres frais d'admin. ou d'exploitation	[1,61%	[1,61%	[1,21%	[1,21%	[1,01%
Frais de transaction	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Taxe sur les plus-values ²	10%	10%	10%	10%	10%

Compartiment		Compartiment	
Précompte mobilier	30% sur les dividendes	Calcul de la VNI	Quotidien
Swing pricing ³	Oui, max 5%	Encours	200,3m EUR
Frais d'entrée	Aucun	Durée	Date de création
Frais de sortie	Aucun	Date de création ⁴	10/04/2018

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

² Applicable aux investisseurs non professionnels qui sont des personnes physiques et des résidents fiscaux belges, sous réserve de leur situation individuelle.

³ Un mécanisme qui permet au compartiment de faire supporter les frais des transactions découlant de souscriptions/ rachats importants par les investisseurs entrants et sortants. Ces frais sont directement intégrés dans la VNI et pris en charge par les investisseurs entrants et sortants au lieu des investisseurs existants.

⁴ Avant le 31 octobre 2024, ce compartiment s'appelait Flexible Portfolio et suivait une politique d'investissement différente.

Service interne des plaintes & service de médiation

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

Autres informations importantes

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

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

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

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

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