

Holdings Portfolio

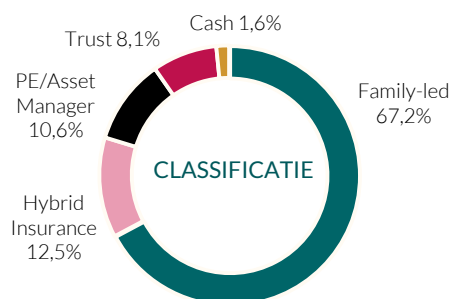
30/06/2026

Beleggingsbeleid

Het compartiment HOLDINGS PORTOLIO heeft als doel om de aandeelhouders via actief portefeuillebeheer een blootstelling te bieden aan een wereldwijde portefeuille van beursgenoteerde aandelen, waarbij het merendeel zal worden belegd in holdings. Onder holdings verstaan wij beursgenoteerde investeerdersmaatschappijen die, in sommige gevallen, gecontroleerd worden door een aandeelhoudende familie via een belang in het kapitaal of de stemrechten en waarbij de hoofdactiviteit bestaat uit het investeren van het kapitaal in een gediversifieerde portefeuille van onderliggende beursgenoteerde en private aandelen, alsook andere activaklassen. Er wordt maximaal 100% van de netto-activa belegd in aandelen (direct of indirect), waarbij het saldo zal worden belegd in liquiditeiten. Het uitkeringsbeleid bestaat erin om aan de uitkeringsaandelenklassen DBI-RDT jaarlijks ten minste 90% van de door aandelenklassen proportioneel geïnde inkomsten uit te keren, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere wijzigingen van dit artikel en andere bepalingen die daarmee verband houden.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming. De prestaties van het compartiment worden vergeleken met de MSCI AC World Net Return. De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark.

Portefeuille



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

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

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

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

Aandeel	Gewicht	Aandeel	Gewicht	Aandeel	Gewicht
Investor AB	6,1%	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%		

Toelichting van de beheerder

De beheerder bouwde de positie in MBB verder op gedurende de maand juni. MBB is een Duitse familiaal gecontroleerde industriële holding. De onderliggende portefeuille is gediversifieerd via onder meer Friederich Vorwerk (energie infrastructuur uitbouw), Aumann (gespecialiseerde machines) en DTS (IT dienstverlener). Bovendien heeft MBB momenteel ook de nodige cashreserve op de balans staan.

Ook de positie Berkshire Hathaway werd door de beheerder licht opgebouwd. Langs de verkoopkant bouwde de beheerder de positie in Scottish Mortgage licht af. Dat gebeurde in aanloop naar de beursgang van SpaceX, een belangrijke positie in de portefeuille van Scottish Mortgage.

Risico-indicator



< Laag risico

Hoog risico >



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Het compartiment zal o.a. worden blootgesteld aan marktrisico, alsook rendements-, inflatie-, krediet, wisselkoers- en duurzaamheidsrisico. Voor een compleet overzicht van de risico's van dit compartiment verwijzen wij u naar de paragraaf over risico's in het prospectus.

Technische kenmerken, Kosten & Taksen

	AI dis DBI-RDT	RI dis DBI-RDT	FI dis DBI-RDT
ISIN	BE6364512515	BE6364513521	BE6364518579
NIW (in €)	1.001,57	1.045,63	1.047,10
Min. Inschrijving	Geen	500.000 EUR	25.000.000 EUR
Beurstaks bij verkoop	Geen	Geen	Geen
Lopende kosten ¹	1,54%	1,14%	0,94%
Beheers- en andere admin- of exploitatiekosten	[1,53%	[1,13%	[0,93%
Transactiekosten	0,01%	0,01%	0,01%
Meerwaardebelasting ²	10%	10%	10%

	A kap	A dis	R kap	R dis	F dis
ISIN	BE6304253295	BE6304254301	BE6304257338	BE6304259359	BE6364520591
NIW (in €)	1.011,69	1.025,37	1.089,98	1.114,77	1.036,40
Min. Inschrijving	Geen	Geen	500.000 EUR	500.000 EUR	25.000.000 EUR
Beurstaks bij verkoop	1,32% (max. €4.000)	Geen	1,32% (max. €4.000)	Geen	Geen
Lopende kosten ¹	1,62%	1,62%	1,22%	1,22%	1,02%
Beheers- en andere admin- of exploitatiekosten	[1,61%	[1,61%	[1,21%	[1,21%	[1,01%
Transactiekosten	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Meerwaardebelasting ²	10%	10%	10%	10%	10%

Compartiment	
Roerende voorheffing	30% op distributie
Swing pricing ³	Ja, max 5%
Instapkosten	Geen
Uitstapkosten	Geen

Compartiment	
NIW berekening	Dagelijks
Totale activa	200,3m EUR
Looptijd	Onbeperkt
Oprichtingsdatum ⁴	10/04/2018

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

² Van toepassing op niet professionele beleggers die natuurlijke personen zijn en fiscaal inwoner van België, onder voorbehoud van individuele omstandigheden.

³ Een mechanisme dat toelaat om transactiekosten m.b.t. grote inschrijvingen door de in- en uitstappende beleggers zelf te laten dragen. Deze kosten worden rechtstreeks verrekend in de NIW en gedragen door de in- en uitstappende beleggers i.p.v. door de bestaande beleggers.

⁴ Vóór 31 oktober 2024 was dit compartiment Flexible Portfolio met een verschillend beleggingsbeleid.

Interne klachten & ombudsdienst

Een eventuele klacht wordt schriftelijk ingediend bij ter post aangetekende brief, gericht aan de Manager Klachten van Mercier Van Lanschot, Desguinlei 50 - 2018 Antwerpen, of via e-mail naar complaints@merciervanlanschot.be. Mercier Van Lanschot verbindt er zich toe elke klacht naar billijkheid te behandelen en om de klant te horen alvorens een beslissing te nemen. Wanneer de afhandeling van de klacht de klant geen genoegdoening schenkt, dan kan hij zich wenden tot de Ombudsdienst voor de Financiële Sector, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, 1000 Brussel, www.ombfin.be, tel +32 (0)2 545.77.70.

Overige belangrijke informatie

Holdings Portfolio is een compartiment van de Belgische bevek MercLan NV. Het essentiële-informatiedocument, het laatste periodieke verslag en het prospectus zijn gratis verkrijgbaar in de kantoren van Van Lanschot Kempen NV, Belgisch bijkantoor of op www.merciervanlanschot.be. Dit zowel in het Nederlands als in het Frans. Financiële dienst: BNP Paribas NV, Warandeborg 3, 1000 Brussel. De NIW van het compartiment wordt dagelijks gepubliceerd in dagblad De Tijd/ L'Echo alsook op de website van BEAMA. Voor dat u een beslissing neemt al dan niet te investeren in het compartiment, dient u minstens het essentiële-informatiedocument en het prospectus door te nemen.

Deze mededeling bevat geen beleggingsadvies of onderzoek op beleggingsgebied, maar enkel een samenvatting van de kenmerken van het product. De informatie is geldig op de datum van de factsheet maar kan wijzigen in de toekomst. Uitgebreide informatie over dit product, de voorwaarden en de verbonden risico's is te vinden in het prospectus, de essentiële-informatiedocumenten en de periodieke verslagen, allen te vinden op:

www.merciervanlanschot.be/nl-be/oplossingen/investeren/fondsen/beleggingsfondsen

De samenvatting van de rechten van de belegger is zowel in het Nederlands als in het Frans te vinden op:

www.vanlanschotkempen.com/-/media/mercier/pdf/documents/nl/samenvatting-van-de-rechten-van-de-belegger.ashx