# *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**

**30 SEPTEMBER 2026**

# 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 29 september 2026.

Dit prospectus wordt uitgegeven onder de verantwoordelijkheid van de raad van bestuur van de ICBE MercLan nv én onder de verantwoordelijkheid van de beheervennootschap 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***
Onbeperkte 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 gecommercialiseerde compartimenten***

| | |
|---|---|
| Compartiment | Defensive 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 door Mercier Van Lanschot[1] aangeboden producten minstens €500.000 bedragen. De betrokken producten omvatten meer bepaald de fondsen waarvoor Van Lanschot Kempen Investment Management als beheervennootschap optreedt en de activa

[1] Handelsnaam van Van Lanschot Kempen NV, Belgisch bijkantoor.

onder een contractuele relatie van vermogensbeheer of beleggingsadvies bij Mercier Van Lanschot of een entiteit van de Van Lanschot Kempen groep.

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 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, moeten de gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer (behoudens negatieve marktevoluties na instap) in door Mercier Van Lanschot aangeboden producten minstens €500.000 bedragen. De betrokken producten omvatten meer bepaald de fondsen waarvoor Van Lanschot Kempen Investment Management als beheervennootschap optreedt en de activa onder een contractuele relatie van vermogensbeheer of beleggingsadvies bij Mercier Van Lanschot of een entiteit van de Van Lanschot Kempen groep.

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.

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 deelnemer (behoudens negatieve marktevoluties na instap) in door Mercier Van Lanschot aangeboden producten minstens €2.500.000 bedragen. De betrokken producten omvatten meer bepaald de fondsen waarvoor Van Lanschot Kempen Investment Management als beheervennootschap optreedt en de activa onder een contractuele relatie van vermogensbeheer of beleggingsadvies bij Mercier Van Lanschot of een entiteit van de Van Lanschot Kempen groep.

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 door Mercier Van Lanschot aangeboden producten minstens €2.500.000 bedragen. De betrokken producten omvatten meer bepaald de fondsen waarvoor Van Lanschot Kempen Investment Management als beheervennootschap optreedt en de activa onder een contractuele relatie van

vermogensbeheer of beleggingsadvies bij Mercier Van Lanschot of een entiteit van de Van Lanschot Kempen groep.

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 door Mercier Van Lanschot aangeboden producten minstens €25.000.000 bedragen. De betrokken producten omvatten meer bepaald de fondsen waarvoor Van Lanschot Kempen Investment Management als beheervennootschap optreedt en de activa onder een contractuele relatie van vermogensbeheer of beleggingsadvies bij Mercier Van Lanschot of een entiteit van de Van Lanschot Kempen groep.

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.

Voormeld minimum inschrijvingsbedrag is ook 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.

Organisaties zonder winstoogmerk en behorend tot de door de wet erkende erediensten, zijn ook vrijgesteld van voormeld inschrijvingsbedrag.

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 door Mercier Van Lanschot aangeboden producten minstens €25.000.000 bedragen. De betrokken producten omvatten meer bepaald de fondsen waarvoor Van Lanschot Kempen Investment Management als beheervennootschap optreedt en de activa onder een contractuele relatie van vermogensbeheer of beleggingsadvies bij Mercier Van Lanschot of een entiteit van de Van Lanschot Kempen groep.

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.

Organisaties zonder winstoogmerk en behorend tot de door de wet erkende erediensten, zijn ook vrijgesteld van voormeld inschrijvingsbedrag.

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.

‘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 of beleggingsadvies.

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 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.

‘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 door Mercier Van Lanschot aangeboden producten minstens €500.000 bedragen. De betrokken producten omvatten meer bepaald de fondsen waarvoor Van Lanschot Kempen Investment Management als beheervennootschap optreedt en de activa onder een contractuele relatie van vermogensbeheer of beleggingsadvies bij Mercier Van Lanschot of een entiteit van de Van Lanschot Kempen groep.

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.

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 door Mercier Van Lanschot aangeboden producten minstens €2.500.000 bedragen. De betrokken producten omvatten meer bepaald de fondsen waarvoor Van Lanschot Kempen Investment Management als beheervennootschap

optreedt en de activa onder een contractuele relatie van vermogensbeheer of beleggingsadvies bij Mercier Van Lanschot of een entiteit van de Van Lanschot Kempen groep.

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 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.

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.

‘FI DBI-RDT’ klasse

De ‘FI 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 door Mercier Van Lanschot aangeboden producten minstens €25.000.000 bedragen. De betrokken producten omvatten meer bepaald de fondsen waarvoor Van Lanschot Kempen Investment Management als beheervennootschap optreedt en de activa onder een contractuele relatie van vermogensbeheer of beleggingsadvies bij Mercier Van Lanschot of een entiteit van de Van Lanschot Kempen groep.

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.

Deze klasse wijkt af van de andere klassen door oor 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.

‘NL’ klasse:

De ‘NL’ aandelen zijn voorbehouden aan Nederlandse ingezetenen, zowel natuurlijke personen als rechtspersonen (met feitelijke leiding in Nederland), die deel uitmaken van het klantenbestand van Van

Lanschot Kempen. Bij meerhoofdige rekeninghouders moeten alle rekeninghouders Nederlands ingezetene zijn.

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 vrijstelling van abonnementsbelasting.

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, Senior advisor Mercier Van Lanschot

Bestuurders:
Dhr. Rob van Oostveen, Zelfstandige (*)
Dhr. Maarten Kneepkens, Director Fiduciary Management Client & Proposition Management Van Lanschot Kempen Investment Management
Mevr. Axelle Van den broeck, Head of legal Mercier Van Lanschot

(*): onafhankelijk bestuurder

***Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd***
Dhr. Maarten Kneepkens
Mevr. Axelle Van den broeck

***Commissaris***
KPMG Bedrijfsrevisoren, Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem, Erkende revisorenvennootschap, Vertegenwoordigd door de heer Bastien Onclin

***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, de heer W.H. van Houwelingen en mevrouw L. van den Dries.
Effectieve leiders: mevrouw P.D. Hendriks, de heer W.H. van Houwelingen en mevrouw L. van den Dries.
Commissaris: KPMG Accountants N.V., vertegenwoordigd door mevrouw B.M. Herngreen 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 Lanschot Kempen NV en haar dochterondernemingen waaronder de beheervennootschap. Voor de beheervennootschap geldt daarom het beloningsbeleid van Van Lanschot Kempen, met dien verstande dat voor de beheervennootschap additionele bepalingen gelden. Deze zijn beschreven in het beloningsbeleid en zijn specifiek gericht op de activiteiten van de beheervennootschap.

Van Lanschot Kempen hanteert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid dat in lijn is met de strategie, risicobereidheid, doelstellingen en waarden van Van Lanschot 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 Lanschot Kempen aanvaardbaar is. Van Lanschot 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 beheervennootschap:

- outperformance wordt beloond;
- er wordt gedifferentieerd beloond;
- er wordt genderneutraal beloond;
- de variabele beloning van een medewerker wordt gebaseerd op de prestaties van Van Lanschot Kempen, de beheervennootschap en de individuele prestaties;
- de beoordeling van de persoonl
- ijke 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 Lanschot 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 Lanschot Kempen Groep en de prestaties van Van Lanschot Kempen, de beheervennootschap en relevante medewerker zulks rechtvaardigen en (ii) Van Lanschot Kempen voldoet aan de kapitaalbuffer die geldt op grond van de Wet op het Financieel Toezicht en uitvoeringsregelgeving;
- Van Lanschot 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 Lanschot 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 Lanschot 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, 1e lid, 1° 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, 1e lid, 2° tot 6° van de Wet van 3 augustus 2012***
Mercier Van Lanschot[2] – 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;

[2] Handelsnaam van Van Lanschot Kempen NV, Belgisch bijkantoor.

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 beheervennootschap 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;
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

beheervennootschap 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 beheervennootschap 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 beheervennootschap diensten zal verlenen op het gebied van administratief beheer, inclusief de berekening van de netto-inventariswaarde (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 Lanschot[3] – Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen

***Perso(o)n(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 beheervennootschap. 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 aandelencategorie 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.

[3] Handelsnaam van Van Lanschot Kempen NV, Belgisch bijkantoor.

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***

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 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 swing pricing 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 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 financieel beheerder van de beleggingsportefeuille gemachtigd om wijzigingen in de toegepaste swing factoren goed te keuren. De van toepassing zijnde swingfactor en de drempelwaarde zal worden vastgesteld door de financieel beheerder van de beleggingsportefeuille 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 | Defensive Portfolio |
| Compartiment | Growth Portfolio |
| Compartiment | Diversified Global Equity |
| Compartiment | Holdings Portfolio |

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

***Schorsing van de bepaling van de NIW en van de uitgifte, inkoop en omruiling van rechten van deelneming***

De bepaling van de NIW van de rechten van deelneming, evenals de uitvoering van de aanvragen tot uitgifte en inkoop van de rechten van deelneming dan wel compartimentswijziging, kan worden geschorst overeenkomstig de geldende wettelijke regels voorzien in artikel 195 en 196 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"). Informatie over een dergelijke schorsing wordt wordt ter beschikking gesteld aan de beleggers overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen en gepubliceerd op www.merciervanlanschot.be.

***Gedeeltelijke schorsing van de uitvoering van de aanvragen tot inkoop (beperking op terugbetalingsverzoeken/ "redemption gates")***

De bevek kan voor één of meer compartimenten en overeenkomstig artikel 3, 39°/3 en artikel 87/1 van de wet van 3 augustus 2012, beslissen de uitvoering van de aanvragen tot inkoop tijdelijk en gedeeltelijk te beperken (hierna de "maatregel").

Deze maatregel kan uitsluitend worden toegepast wanneer de ontvangen aanvragen tot inkoop voor een bepaalde datum van afsluiting van de ontvangstperiode een objectief berekende activeringsdrempel overschrijden en de beheervennootschap van oordeel is dat een dergelijke maatregel noodzakelijk is ter bescherming van de belangen van de aandeelhouders of van de bevek. De beheervennootschap houdt hierbij onder meer rekening met de liquiditeitsvoorwaarden van het betrokken compartiment, de marktomstandigheden, de verwachte kasstromen en de noodzaak om de gelijke behandeling van de aandeelhouders te waarborgen.

De activeringsdrempel wordt voor alle compartimenten vastgesteld op 10% van de netto-activa van het betrokken compartiment. Deze drempel geldt als minimum activeringsdrempel. Het overschrijden van deze drempel leidt niet automatisch tot de activering van de gedeeltelijke schorsing. Na een gedocumenteerde analyse van de liquiditeit van de portefeuille en de marktomstandigheden kan de beheervennootschap besluiten dat de activering van de maatregel niet noodzakelijk is, dan wel dat een activering slechts gerechtvaardigd is vanaf een hogere drempelwaarde.

De raad van bestuur van de bevek ziet toe op de toepassing van de maatregel en valideert op periodieke basis de door de beheervennootschap genomen beslissingen inzake de activering en deactivering van redemption gates.

Indien een redemption gate wordt geactiveerd, heeft deze uitsluitend betrekking op het gedeelte van de totale aanvragen tot inkoop dat de toepasselijke drempel overschrijdt. De maatregel wordt proportioneel toegepast op alle aanvragen tot inkoop die voor de betrokken ontvangstperiode werden ingediend, zodat alle aandeelhouders gelijk worden behandeld.

Het niet-uitgevoerde gedeelte van de aanvragen tot inkoop wordt automatisch uitgesteld tot de eerstvolgende ontvangstperiode voor aanvragen tot inkoop, tenzij deze maatregel opnieuw wordt toegepast op de eerstvolgende ontvangstperiode.

De beslissing tot activering van een redemption gate heeft een voorlopig karakter en wordt per ontvangstperiode afzonderlijk beoordeeld. De bevek zal iedere beslissing tot activering van de maatregel overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen meedelen aan de FSMA, aan de betrokken aandeelhouders en publiceren via www.merciervanlanschot.be.

Een redemption gate zal uitsluitend worden toegepast wanneer dit noodzakelijk wordt geacht om de belangen van de aandeelhouders en/of de bevek als geheel te beschermen. De beheervennootschap zal daarbij steeds streven naar een evenwicht tussen het recht van aandeelhouders om hun aandelen te laten inkopen en de bescherming van de resterende aandeelhouders tegen de negatieve gevolgen van uitzonderlijk omvangrijke uitstroom.

***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 KB van 12 november 2012.

***Belastingstelsel***

Voor de bevek:

- ‘A’, ‘R’, ‘C’, ‘G’, ‘F’, ‘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’, ‘FI 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 heeft via ruling 2026.0862 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 aanhoudt, geen roerende voorheffing van 30% verschuldigd zijn op het verschil tussen de Belgische TIS bij inkoop en aankoop 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 van de DBI-RDT aandelenklassen van de compartimenten Diversified Global Equity en Holdings Portfolio**

De DBI-RDT aandelenklassen van de compartimenten Diversified Global Equity en Holdings Portfolio zijn bedoeld voor ondernemingen die onderworpen zijn aan de Belgische vennootschapsbelasting. MercLan heeft voor haar DBI-RDT klassen een fiscale ruling (2024.0039) verkregen.

De beleggers van de I variant van deze aandelenklassen moeten bovendien voldoen aan de definitie van een in aanmerking komende belegger, zoals bepaald in artikel 5, §3/1 van de wet van 3 augustus 2012.

**Voor de belegger die geen fiscaal inwoner in België is:**

1. De compartimenten van MercLan zijn mogelijk minder geschikt of ongeschikt voor beleggers die fiscaal inwoner zijn van een ander land dan België. Mercier Van Lanschot geeft geen fiscaal advies en heeft geen zicht op de fiscale gevolgen voor beleggers die in andere landen fiscaal inwoner zijn.

Beleggers die in een ander land fiscaal inwoner zijn en die zekerheid wensen over de fiscale behandeling van hun belegging, dienen hiervoor een belastingadviseur van hun keuze in hun woonplaats te raadplegen.

2. 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 ('CRS').

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 recht[4], zou de bevek of de beheervennootschap 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 beheervennootschap 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)

De beheervennootschap is een verantwoordelijke vermogensbeheerder met een beleggingshorizon op lange termijn, die sterk gelooft in betrokken eigenaarschap en rentmeesterschap. De beheervennootschap 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 beheervennootschap.

De beleggingsaanpak van de beheervennootschap 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 beheervennootschap beschikt over de relevante kwalificaties en expertise met betrekking tot ESG-gerelateerde onderwerpen. ESG-criteria zijn geïntegreerd in het beleggingsproces: de beheervennootschap 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 beheervennootschap ook vertrouwen op informatie en gegevens van ESG-adviseurs van derden. De beheervennootschap 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 beheervennootschap 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.

[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.

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 beheervennootschap 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/oplossingen/investeren/fondsen/beleggingsfondsen (SFDR disclosure) en algemeen 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.

***Benchmark Verordening***

Verordening (EU) 2016/1011 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks in financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestaties van beleggingsfondsen te meten (de "Benchmark Verordening") trad volledig in werking op 1 januari 2018. De Benchmark Verordening schrijft voor dat onder toezicht staande entiteiten alleen gebruik mogen maken van benchmarks in de Europese Unie als de relevante benchmark wordt verstrekt door een beheerder gevestigd in de Europese Unie en is opgenomen in het register van beheerders en benchmarks dat is opgericht en onderhouden door ESMA of, voor niet-EU-benchmarks, een benchmark die is opgenomen in het ESMA-register voor benchmarks van derde landen. Echter, de Europese Commissie heeft een overgangsvrijstelling verleend voor de registratie van benchmarks van derde landen onder de Benchmark Verordening tot 31 december 2025. Tot die tijd mogen benchmarks van derde landen worden gebruikt onder het overgangsregime van de Benchmark Verordening.

Onder de Benchmark Verordening omvat het "gebruik van een benchmark" onder meer het meten van de prestaties van een beleggingsfonds via een index of een combinatie van indices met als doel het volgen van het rendement van die index of combinatie van indices, het definiëren van de vermogensallocatie van een portefeuille, of het berekenen van de prestatievergoedingen. ESMA heeft verduidelijkt dat indices die worden genoemd in de

documentatie van een beleggingsfonds uitsluitend om de prestaties van het beleggingsfonds te vergelijken, niet moeten worden opgenomen in de reikwijdte van deze definitie, wanneer er geen beleggingsbeperking is vastgesteld met betrekking tot de vermogensallocatie van de portefeuille in relatie tot de index.

De compartimenten Defensive Portfolio, Growth Portfolio, Diversified Global Equity en Holdings Portfolio gebruiken de MSCI AC World Net Return als benchmark. De benchmarkbeheerder, MSCI Limited, is opgenomen in het register van beheerders en benchmarks dat is opgericht en wordt onderhouden door ESMA krachtens artikel 36 van de Benchmark Verordening, zoals gewijzigd.

De compartimenten Defensive Portfolio en Growth Portfolio gebruiken de ICE BofA 1-10 Year Euro Government Index als benchmark. De benchmarkbeheerder, ICE Data Indices LLC, is vrijgesteld van registratie als beheerder van benchmarks van derde landen tot 31 december 2025, krachtens artikel 51(5) van de Benchmark Verordening en de Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2022 van de Commissie.

De compartimenten Defensive Portfolio en Growth Portfolio gebruiken de Bloomberg Global Aggregate TR Corp Index als benchmark. De benchmarkbeheerder, Bloomberg Index Services Limited, is vrijgesteld van registratie als beheerder van benchmarks van derde landen tot 31 december 2025, krachtens artikel 51(5) van de Benchmark Verordening en de Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2022 van de Commissie.

De Benchmark Verordening vereist dat onder toezicht staande entiteiten die een benchmark gebruiken, robuuste schriftelijke plannen opstellen en onderhouden waarin de acties worden uiteengezet die zij zouden ondernemen in het geval dat een benchmark materieel verandert of niet langer wordt verstrekt. Van Lanschot Kempen Investment Management NV, de beheervennootschap van de bevek, is een dochteronderneming van Van Lanschot Kempen NV. Zowel Van Lanschot Kempen Investment Management NV als Van Lanschot Kempen NV zijn onder toezicht staande entiteiten in de zin van de Benchmark Verordening. Als zodanig heeft Van Lanschot Kempen solide schriftelijke plannen opgesteld en onderhouden - die ook van toepassing zijn op Van Lanschot Kempen Investment Management NV als dochteronderneming - waarin de maatregelen zijn vermeld die zullen worden ondernomen indien een benchmark inhoudelijk wordt gewijzigd of niet langer wordt aangeboden.

***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.merciervanlanschot.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 Lanschot[5], 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

[5] Handelsnaam van Van Lanschot Kempen NV, Belgisch bijkantoor.

website van de beheervennootschap 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
2018 Antwerpen
Tel 03 286 78 00

6. *Personen verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en de essentiële beleggersinformatie*
Beheervennootschap 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 Defensive Portfolio
# prospectus van MercLan

## Informatie betreffende het compartiment

## 1. Voorstelling

***Naam***
Defensive Portfolio

***Oprichtingsdatum***
20/05/2014

***Bestaansduur***
Onbeperkte 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-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 15% en maximaal 50% van de netto-activa wordt belegd in aandelen (direct of indirect);
- Het saldo wordt belegd in liquiditeiten, goud-ETCs en obligaties (direct of indirect) waarbij maximaal 35% 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. Het compartiment heeft via de belegging in goud-ETCs een blootstelling van maximaal 10% van haar activa op goud.

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 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 gereglementeerde 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 gereglementeerd, 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 provisies 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)<br>Distributieaandelen: 0% | Kap → Kap/Dis/ I-Kap: 1,32% (max. €4.000)<br>Dis → Kap/Dis/I-Kap: 0%<br>I-Kap → Kap/Dis: 0% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | I-Kapitalisatieaandelen[6]:<br>0% | |

| Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment<br>(in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa) | |
|---|---|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille | 1,30% aandelenklasse A KAP<br>0,70% aandelenklasse R KAP<br>0,70% aandelenklasse RI KAP<br>1,30% aandelenklasse A DIS<br>0,70% aandelenklasse R DIS<br>0,50% aandelenklasse F KAP<br>0,50% aandelenklasse F DIS<br>0,50% 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 | Algemeen:<br>€3.600 vast bedrag per jaar + 0,001% - 0,0013% afhankelijk van het beheerd vermogen<br><br>Bewaring activa:<br>Per land verschillend.<br>Courante landen tussen 0,004% - 0,02%<br>Minder courante landen tussen 0,021% - 0,3%<br><br>Exclusief:<br>Settlement fee, proxy voting, tax services |
| Vergoeding van de commissaris | €5.914 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2027) |
| Vergoeding van de bestuurders | €5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau MercLan<br>Dhr van Oostveen |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd | - |
| 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 30/06/2025) |

**: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaat uit ICB’s die niet gecommercialiseerd worden in België. De ICB’s in portefeuille die wel gecommercialiseerd 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 aanbrengers van knowhow en expertise.

[6] Dit slaat op kapitalisatie-aandelen van de I variant, met name de kapitalisatie-aandelen die enkel beschikbaar zijn voor in aanmerking komende beleggers.

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

***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***
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 (artikel 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 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 90% van de netto-activa wordt belegd in aandelen (direct of indirect);
- Het saldo wordt belegd in liquiditeiten, goud-ETCs 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. Het compartiment heeft via de belegging in goud-ETCs een blootstelling van maximaal 10% van haar activa op goud.

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 gereglementeerde 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 gereglementeerd, 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 martkafspraken. 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.

Besch'ijving 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 45% tot 90% 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 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.
- 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.
- 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 provisies 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)<br>Distributieaandelen: 0%<br>I-Kapitalisatieaandelen[7]: 0% | Kap → Kap/Dis/I-Kap: 1,32% (max. €4.000)<br>Dis → Kap/Dis/I-Kap: 0%<br>I-Kap → Kap/Dis: 0% |

[7] Dit slaat op kapitalisatie-aandelen van de I variant, met name de kapitalisatie-aandelen die enkel beschikbaar zijn voor in aanmerking komende beleggers.

| Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment<br>(in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa) | |
|---|---|
| Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille | 1,30% aandelenklasse A KAP<br>0,90% aandelenklasse RI KAP<br>0,74% aandelenklasse CI KAP<br>1,30% aandelenklasse A DIS<br>0,90% aandelenklasse R DIS<br>0,74% aandelenklasse C DIS<br>0,70% aandelenklasse F KAP<br>0,70% aandelenklasse F DIS<br>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 | Algemeen:<br>€3.600 vast bedrag per jaar + 0,001% - 0,0013% afhankelijk van het beheerd vermogen<br><br>Bewaring activa:<br>Per land verschillend.<br>Courante landen tussen 0,004% - 0,02%<br>Minder courante landen tussen 0,021% - 0,3%<br><br>Exclusief:<br>Settlement fee, proxy voting, tax services |
| Vergoeding van de commissaris | €7.324 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2027) |
| Vergoeding van de bestuurders | €5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau MercLan<br>Dhr van Oostveen |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd | - |
| 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 30/06/2025) |

**: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaat uit ICB’s die niet gecommercialiseerd worden in België. De ICB’s in portefeuille die wel gecommercialiseerd 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 aanbrengers 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.

## 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”: 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-Distributie | BE6271997742 |
| CI-Kapitalisatie | BE6315228435 |
| F-Kapitalisatie | BE6348477215 |
| F-Distributie | BE6348478221 |
| FI-Kapitalisatie | BE6348485291 |

***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’.
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 (artikel 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 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 17.

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 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 gereglementeerde 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 gereglementeerd, 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 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 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 provisies 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 | -- | [8] | Kap → Kap/Dis/I-Kap: 1,32% (max. €4.000)<br>Dis → Kap/Dis/I-Kap: 0%<br>I-Kap → 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 | 0,79% aandelenklasse G DIS DBI-RDT<br>1,30% aandelenklasse AI DIS DBI-RDT<br>0,90% aandelenklasse RI DIS DBI-RDT<br>0,74% aandelenklasse CI DIS DBI-RDT<br>0,79% aandelenklasse GI DIS DBI-RDT<br>0,70% aandelenklasse FI DIS DBI-RDT<br>1,30% aandelenklasse A KAP<br>0,90% aandelenklasse R KAP<br>0,90% aandelenklasse RI KAP<br>0,70% aandelenklasse F KAP<br>0,70% aandelenklasse FI KAP<br>1,30% aandelenklasse A DIS<br>0,90% aandelenklasse R DIS<br>0,70% aandelenklasse F DIS<br>0,74% aandelenklasse C DIS<br>0,74% aandelenklasse CI 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 | Algemeen:<br>€3.600 vast bedrag per jaar + 0,001% - 0,0013% afhankelijk van het beheerd vermogen |

[8] Dit slaat op kapitalisatie-aandelen van de I variant, met name de kapitalisatie-aandelen die enkel beschikbaar zijn voor in aanmerking komende beleggers.

| | |
|---|---|
| | Bewaring activa:<br>Per land verschillend.<br>Courante landen tussen 0,004% - 0,02%<br>Minder courante landen tussen 0,021% - 0,3%<br><br>Exclusief:<br>Settlement fee, proxy voting, tax services |
| Vergoeding van de commissaris | €7.324 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2027) |
| Vergoeding van de bestuurders | €5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau MercLan<br>Dhr van Oostveen |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd | - |
| Jaarlijkse belasting | 0,0925% voor klasse "A", "R", "C", "F", "G DBI-RDT", en 0,01% voor klasse "RI", "CI" en "FI", "AI DBI-RDT", "RI DBI-RDT", "CI DBI-RDT", "FI DBI-RDT" en "GI DBI-RDT" van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen |
| Andere kosten (schatting) | 0,01% (gebaseerd op cijfers per 30/06/2025) |

***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 aanbrengers 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.

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

***ISIN-code***

| | | |
|---|---|---|
| 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) |

| | |
|---|---|
| FI-Distributie DBI-RDT | BE6372389716 |
| 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-Distributie | BE6354700369 |
| CI-Kapitalisatie | BE6354696328 |

***Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde***
EURO

***Initiële inschrijvingsperiode***
De inschrijvingsperiode van de oorspronkelijke aandelen 'A-Distributie', 'AI-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', 'RI-Kapitalisatie', 'CI-Kapitalisatie', 'F'-Kapitalisatie, 'FI'-Kapitalisatie, 'A-Distributie', 'R-Distributie', 'C-Distributie' en 'F'-Distributie loopt tot 31/10/2024 13.00 uur.
De inschrijvingsperiode van de aandelen FI-Distributie DBI-RDT loopt op 12 juni 2026 tot 12.00 uur.

***Initiële inschrijvingsprijs***

| | |
|---|---|
| RI-Distributie | €1.000,00 op 06/11/2017 (nu RI-Distributie DBI-RDT) |
| CI-Distributie | €1.000,00 op 06/11/2017 (nu CI-Distributie DBI-RDT) |
| AI-Distributie | €1.000,00 op 06/11/2017 |
| 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) |
| FI-Distributie DBI-RDT | €1.000,00 op 12/06/2026 |
| 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-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 (artikel 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 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 17.

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 gereglementeerde 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 gereglementeerd, 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 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 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 provisies 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)<br>Distributieaandelen: 0% [9] | Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000)<br>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 | 0,90% aandelenklasse R KAP<br>1,30% aandelenklasse A DIS<br>0,90% aandelenklasse R DIS<br>1,30% aandelenklasse AI DIS DBI-RDT<br>0,90% aandelenklasse RI DIS DBI-RDT<br>0,70% aandelenklasse FI DIS DBI-RDT<br>0,70% aandelenklasse F DIS<br>0,75% aandelenklasse NL KAP<br>0,79% aandelenklasse G DIS DBI-RDT |
| Prestatieprovisie | NVT |
| Vergoeding van de beheervenootschap 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 | Algemeen:<br>€3.600 vast bedrag per jaar + 0,001% - 0,0013% afhankelijk van het beheerd vermogen<br><br>Bewaring activa:<br>Per land verschillend.<br>Courante landen tussen 0,004% - 0,02%<br>Minder courante landen tussen 0,021% - 0,3%<br><br>Exclusief:<br>Settlement fee, proxy voting, tax services |
| Vergoeding van de commissaris | €7.324 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2027) |
| Vergoeding van de bestuurders | €5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau MercLan<br>Dhr van Oostveen |
| Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd | - |
| Jaarlijkse belasting | 0,0925%* voor klasse “A”, “R”, “F” en “G DBI-RDT” en 0,01% voor klasse “AI DBI-RDT”, “RI DBI-RDT” en “FI DBI-RDT” van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen |

[9] Dit slaat op kapitalisatie-aandelen van de I variant, met name de kapitalisatie-aandelen die enkel beschikbaar zijn voor in aanmerking komende beleggers.

| | |
|---|---|
| Andere kosten (schatting) | 0,03% (gebaseerd op de cijfers per 30/06/2025) |

**: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaan uit ICB's die niet gecommercialiseerd worden in België. De ICB's in portefeuille die wel gecommercialiseerd 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 aanbrengers 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.

## 2. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

***Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming***
Klasse "A": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse "R": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse "AI DBI-RDT": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse "RI DBI-RDT": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse "FI DBI-RDT": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse "F": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse "NL": kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse "G DBI-RDT": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

***ISIN-code***

| | |
|---|---|
| A-Distributie | BE6304254301 |
| R-Kapitalisatie | BE6304257338 (voorheen 'B-Kapitalisatie') |
| R-Distributie | BE6304259359 (voorheen 'B-Distributie') |
| AI-Distributie DBI-RDT | BE6364512515 |
| RI-Distributie DBI-RDT | BE6364513521 |
| FI-Distributie DBI-RDT | BE6364518579 |
| F-Distributie | BE6364520591 |
| NL-Kapitalisatie | BE6365487568 |
| G-Distributie DBI-RDT | BE6372388700 |

***Munteenheid berekening van de netto-inventariswaarde***
EURO

***Initiële inschrijvingsperiode***
De inschrijvingsperiode van de aandelen 'A-Distributie', 'R-Kapitalisatie' (voorheen 'B-Kapitalisatie'), 'R-Distributie' (voorheen 'B-Distributie') liep van 16/04/2018 tot 30/04/2018 12.00 uur.
Op 24 september 2025 tot 12.00 uur voor de aandelen 'AI'-Distributie DBI-RDT, 'RI'-Distributie DBI-RDT, 'FI'-Distributie DBI-RDT, 'F'-Distributie en 'NL'-Kapitalisatie.
Op 12 juni 2026 tot 12.00 uur voor de aandelen 'G DBI-RDT'.

***Initiële inschrijvingsprijs***

| | |
|---|---|
| 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') |

| | |
|---|---|
| F-Distributie | €1.000,00 op 24/09/2025 |
| AI-Distributie DBI-RDT | €1.000,00 op 24/09/2025 |
| RI-Distributie DBI-RDT | €1.000,00 op 24/09/2025 |
| FI-Distributie DBI-RDT | €1.000,00 op 24/09/2025 |
| NL-Kapitalisatie | €1.000,00 op 24/09/2025 |
| G-Distributie DBI-RDT | €1.000,00 op 12/06/2026 |

***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 (artikel 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) 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 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.

| | |
|---|---|
| Argentinia | 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. |
| Quatar | 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 | LUXEMBOURG |
| Clearstream Banking's sub-custodians | |
| EUROCLEAR BANK SA | BRUSSELS |
| Euroclear banking's sub-custodians | |
| (access a guest / public information link) | |
| 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: Defensive Portfolio, Growth Portfolio en Diversified Global Equity.

# Model voor de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als 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

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

**Productbenaming**: MercLan Defensive Portfolio, het 'compartiment'
**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):** 549300N6T5JUYF2O8K18

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

**Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?**

| ●● ☐ Ja | ●○ ☒ Nee |
|---|---|
| ☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: __%<br>☐ in economische activiteiten die volgend de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br>☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br>☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: __% | ☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben<br>☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br>☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br>☒ met een sociale doelstelling<br>☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.** |

**Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?**

Het compartiment promoot **ecologische kenmerken** in verband met:

- de mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering (koolstofemissies, koolstofvoetafdruk van producten, financiering van milieueffecten, kwetsbaarheid voor klimaatverandering, en ecologische/transitieopportuniteiten zoals schone technologie, groene gebouwen en hernieuwbare energie)
- het duurzame gebruik en de bescherming van water- en mariene hulpbronnen (waterstress)
- de overgang naar een circulaire economie (bevoorrading met grondstoffen)

- de preventie en bestrijding van verontreiniging (verontreiniging en afval, toxische emissies en afval, verpakkingsmateriaal en afval, en elektronisch afval)
- de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen (biodiversiteit en landgebruik)

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 het compartiment tegen 2050 naar netto-nul te brengen door de consistente toepassing van de duurzaamheidsstrategieën.

Het compartiment promoot **sociale kenmerken** in verband met:

- fatsoenlijk werk, met inbegrip van menselijk kapitaal (arbeidsbeheer, gezondheid en veiligheid, ontwikkeling van menselijk kapitaal, arbeidsnormen in de toeleveringsketen);
- adequate levensstandaarden en welzijn voor de eindgebruikers, met inbegrip van productaansprakelijkheid (productveiligheid en -kwaliteit, chemische veiligheid, financiële bescherming van de consument, privacy en gegevensbeveiliging, verantwoord beleggen, gezondheids- en demografische risico's)
- andere sociale thema's, waaronder verzet van stakeholders (controversiële bevoorrading en gemeenschapsrelaties) en sociale kansen (toegang tot communicatie, financiële en gezondheidszorg, en kansen op het gebied van voeding en gezondheid)

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

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

**Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten in hoeverre de door het compartiment gepromootte kenmerken worden bereikt:

Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren:

De **koolstofintensiteit** wordt gebruikt als een belangrijke maatstaf voor de klimaatdoelstellingen op middellange en lange termijn

De **broeikasgasemissies** worden gebruikt bij de samenstelling van de portefeuille en de verbintenis om de klimaatdoelstellingen te bereiken

De **koolstofvoetafdruk** wordt gebruikt bij de samenstelling van de portefeuille en de verbintenis om de klimaatdoelstellingen te bereiken

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**

**Diversiteit van de raad van bestuur** zoals beschreven in de voting policy

Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermijding:

Bedrijven met een **MSCI rode vlag voor controversen**

| | |
|---|---|
| Omzet uit **tabak** | productie >0%, distributie >5%, services >20% |
| Omzet uit **thermische kool** | >5% |
| Omzet uit **onconventionele olie-& gaswinning** | >5% |
| Omzet uit **controversiële wapens** | >0% |

| | |
|---|---|
| Omzet uit **kernwapens** | >0% |
| Omzet uit **conventionele wapens** | >5% |
| Omzet uit **civiele wapens** | >5% |
| Omzet uit **pornografie** | >5% |

**Electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi** (Science Based Targets initiative zijn op de wetenschap gebaseerde doelen die voor een grondige analyse van uitstoot en reductieplannen zorgen)

Daarnaast wordt elk bedrijf op individuele basis beoordeeld met behulp van de Van Lanschot Kempen ESG-score om goede bestuurspraktijken en minimale milieu- en sociale waarborgen te garanderen. Deze score houdt rekening met E-, S- en G-kenmerken, verdeeld over duurzaamheidsindicatoren waarvoor een aantal onderliggende ESG-factoren worden gebruikt. Bedrijven krijgen een score op de duurzaamheidsindicatoren die relevant zijn voor de sector waarin ze actief zijn. Elke risicofactor wordt gescoord van 1 tot 5, wat resulteert in een algehele gewogen score van 1 (slechtste score) tot 5 (beste score). **Bedrijven met een Van Lanschot Kempen ESG-score <2 worden niet opgenomen in het compartiment omdat de duurzaamheidsrisico's hier te groot geacht worden.** Bedrijven waarvoor geen score beschikbaar is, zijn investeerbaar maar moeten uiteraard wel alle andere bovengenoemde checks doorstaan.

Alle hier genoemde, eerder genoemde en nog volgende parameters zijn gebaseerd op het "comply or explain" (pas toe of leg uit) principe.

**Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt te doen, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering. Anderzijds beoogt het compartiment tevens sociaal duurzame beleggingen. Deze dragen vooral bij aan een goede gezondheid en welzijn voor alle leeftijden.

**De belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

**Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het minimumaandeel duurzame beleggingen van het compartiment doet geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen. Het compartiment brengt dit in de praktijk door rekening te houden met de belangrijkste en andere indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en door deze af te stemmen op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt te doen, moeten voldoen aan de gestelde "do no significant harm" (DNSH) normen en duurzame beleggingscriteria, naast de naleving van goede bestuurspraktijken. In het beleggingsproces van het compartiment wordt een filter toegepast dat ondernemingen uitsluit die betrokken zijn bij o.a.: alle soorten wapens (zie supra voor de volledige uitsluitingenlijst). Verder worden ondernemingen met zeer ernstige ESG-controverses uitgesloten alsook bedrijven met een Van Lanschot Kempen ESG-score <2.
De due diligence en monitoring van het compartiment omvat 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.

**Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

In het beleggingsproces is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit gebeurd, op direct of indirect manier, door het identificeren en monitoren van duurzame beleggingen voor het compartiment. Het compartiment maakt in het beleggingsproces gebruik van een combinatie van de belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten, zoals hierboven vermeld, en van algemene ESG-metingen om de huidige en potentiële ongunstige effecten op

duurzaamheidsfactoren te bepalen, met een monitoring van het aantal ernstige en zeer ernstige controverses voor elke beleggingsdoelstelling. Met deze bredere reeks indicatoren wordt rekening gehouden bij: de samenstelling van de portefeuille, de uitsluiting van beleggingen, de ESG-integratie, de best-in-class strategie en het actief aandeelhouderschap (engagement en voting).

**Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:**

De duurzame beleggingen van het compartiment zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Dit wordt in praktijk gebracht door strikte uitsluitingscriteria toe te passen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren. Deze criteria houden rekening met internationale normen zoals: het UN Global Compact Framework, de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO, de richtijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten van de VN en de beginselen voor verantwoord beleggen van de VN.

*In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.*

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

*Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische- of sociale doelstellingen.*

**Heeft dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

☒ *Ja,* _____

☐ *Nee*

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via de specifieke duurzaamheidsindicatoren die het hanteert om na te gaan in welke mate zijn (voorgestelde) beleggingen bijdragen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot, die indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten omvatten. Deze indicatoren zijn ingebed in het ESG-beleggingsproces van het compartiment, dat op de volgende 'pijlers' berust: negatieve- en op normen gebaseerde screening, ESG-integratie via de Van Lanschot Kempen ESG score, best-in-class en hoewel dit een ex-post strategie betreft, toch belangrijk om te vermelden; het actief aandeelhouderschap via engagement en voting. Dat proces en deze 'pijlers' worden verderop in dit document toegelicht.
De due diligence en monitoring van het compartiment omvat 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.

De beleggingsstrategie begeleidt beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

**Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

Het compartiment biedt een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde effecten (hoofdzakelijk aandelen en obligaties of andere fondsen die beleggen in aandelen of obligaties) met een defenstieve activaspreiding aan. Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken door zijn ESG-beleid in het beleggingsproces te integreren aan de hand van vier pijlers: 1) negatieve en op normen gebaseerde screening, 2) ESG-integratie, 3) best-in-class en 4) actief aandeelhouderschap.

**Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Negatieve- en op normen gebaseerde screening (zie tevens sectie hogerop waar de details staan m.b.t. de uitsluitingen):

Negatieve- en op normen gebaseerde screening weert beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of gedragingen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren, en ondernemingen die de internationale beginselen en verdragen structureel schenden.

Het compartiment sluit ondernemingen uit die betrokken zijn bij zeer ernstige ESG-controverses met betrekking tot de ongunstige ecologische, sociale en/of bestuurlijke impact van bedrijfsactiviteiten, producten en diensten. Het gebruikte evaluatiekader is dat van de MSCI ESG Controversies, dat ontworpen is om overeen te stemmen met de internationale normen van de Verklaring van de Rechten van de Mens van de VN, de verklaring van de IAO inzake de Fundamentele Principes en Rechten op het Werk, en het UN Global Compact. De MSCI ESG Controversies Score bestrijkt een schaal van 0-10, waarbij '0' staat voor de meest ernstige controverse. Ondernemingen met een zogenaamde ‘rode vlag’ zijn betrokken bij één of meerdere zeer ernstige aanslepende controversen en zijn uitgesloten.

ESG-integratie:

ESG-integratie betekent dat het compartiment ervoor zorgt dat de beleggingsanalyse en het beleggingsproces voldoende rekening houden met duurzaamheidsrisico's en -kansen. In het beleggingsproces wordt het ESG-profiel van elke onderneming beoordeeld om zeker te zijn van ecologische en sociale waarborgen en van de naleving van goede praktijken op het gebied van corporate governance. Elke onderneming wordt individueel beoordeeld (en vergeleken met sectorgenoten in het kader van de 'best in class' benadering), waarbij rekening wordt gehouden met de materiële risico's in een bepaalde sector in combinatie met de risicoblootstelling van de onderneming, de bestuurspraktijken en de informatieverschaffing.

Zelfs na het toepassen van alle ‘ESG-filters’, blijven ESG-factoren vanuit risico-oogpunt relevant. Wanneer de beheerder bijvoorbeeld de keuze heeft tussen twee of meerdere beleggingen en o.b.v. van de traditionele financiële analyse geen voorkeur heeft, zal hij ESG maatstaven hanteren om zijn finale keuze te bepalen. Dit kunnen allerhande maatstaven zijn; de ESG-rating, een onderdeel van de ESG-rating, een bepaalde indicator zoals bijvoorbeeld koolstofintensiteit of koelstofvoetafdruk enz. Zo is ook de doelstelling van het compartiment om tegen 2050 de koolstofintensiteit van de portefeuille naar netto-nul te brengen een onderdeel van de ESG-integratie (zie sectie hogerop voor details). De beheerder beoogt deze doelstelling te bereiken door de consistente toepassing van de duurzaamheidsstrategieën: bedrijfsactiviteiten met een te negatieve rechtstreekse impact op klimaatverandering uitsluiten (thermische kool, electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi, onconventionele olie- en gaswinning), de best-in-class aanpak, in de totstandkoming van de ESG score een belangrijke weging te geven aan de E-factor en via het engagement beleid.

Best-in-class:

Het compartiment gebruikt een best-in-class benadering die gericht is op een investering van ten minste twee derden van de directe aandelenblootstelling (de hier beschreven best-in-class benadering is dus enkele op dit onderdeel van het compartiment van toepassing) in bedrijven die worden beschouwd als behorende tot de top

50% van hun respectievelijke industrie op vlak van ESG. Om deze best-in-class rangschikking binnen elke industrie te bepalen, wordt er beroep gedaan op data van onafhankelijke ESG-dataleverancier Sustainalytics.

Actief aandeelhouderschap:
Actief aandeelhouderschap gaat over een verantwoordelijk beheer van het kapitaal dat beleggers in het compartiment hebben geïnvesteerd en over de aanwending van de invloed als beheerder via engagement en voting om het gedrag van ondernemingen inzake specifieke ESG-kwesties te verbeteren en positieve verandering te bewerkstelligen. De beheerder is van mening dat het kan samenwerken met de ondernemingen waarin het belegt om een positieve verandering teweeg te brengen inzake specifieke ESG-onderwerpen (actief aandeelhouderschap). In het geval van aandelenbeleggingen gebruikt het compartiment zijn stemrechten op jaarlijkse algemene vergaderingen als een instrument om ondernemingen aan te moedigen hun ESG-beleid en -praktijken te verbeteren. Ondernemingen waarin wordt belegd die onvoldoende resultaten en te weinig verbetering van hun prestaties inzake ESG-criteria tonen, kunnen worden uitgesloten.

Selectie van ICBE's en AICB's:
Voor de selectie van andere ICBE's en AICB's (behoudens deze die in staatsobligaties beleggen) waarin het compartiment belegt, geldt de vereiste dat zij moeten voldoen aan artikel 8 of 9 van de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Uiteraard voor zover zij onder deze regelgeving vallen. Dit criterium geldt voor nieuw opgenomen posities vanaf 1 maart 2024.

**Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Hoewel het compartiment een negatieve- en op normen gebaseerde screening en een 'best-in-class' benadering van 50% toepast op zijn directe aandelenblootstelling, is er geen toegezegd minimumpercentage voor het compartiment als geheel.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving

**Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Beoordelingsbeleid praktijken op het gebied van goed bestuur
Het beoordelingsbeleid van de praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd, focust op een beoordeling van: de aanwezigheid van goede managementstructuren, de betrekkingen met werknemers, de beloning van het betrokken personeel, en de naleving van de belastingwetgeving. De analyse is onderverdeeld in zes pijlers: de kwaliteit en integriteit van de raad van bestuur en het management, de structuur van de raad van bestuur, de eigenaarschapsstructuur en aandeelhoudersrechten, het remuneratiebeleid, de betrouwbaarheid van de audit en financiële rapportage en het beleid rond stakeholder governance.

Implementatie via het uitsluitingenbeleid
Het beleid van het compartiment staat alleen beleggingen toe in ondernemingen met een Van Lanschot Kempen ESG score > 2 (zie details hogerop). Daarnaast zijn bedrijven met een zogenaamde 'MSCI rode vlag' op controversen tevens uitgesloten. Op deze manier worden bedrijven met de hoogste duurzaamheidsrisico's, waar een slechte praktijk van goed bestuur onderdeel van uitmaakt, vermeden.

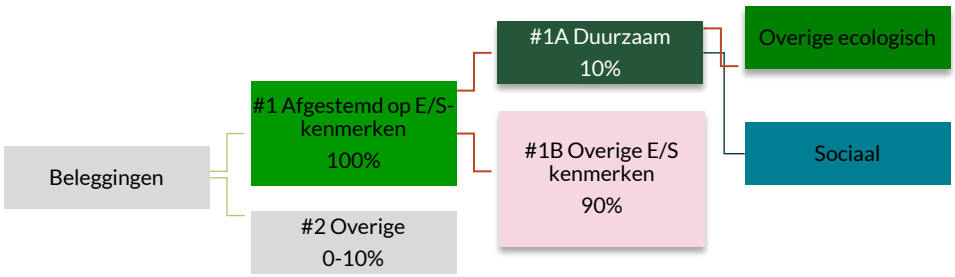
Implementatie via het best-in-class beleid
Naast het vermijden van bedrijven die slecht scoren op gebied van goed bestuur via het uitsluitingenbeleid, worden door de best-in-class benadering ook nog eens de bedrijven met een relatief betere ESG-score t.o.v. hun respectievelijke industrie overwogen in de portefeuille.

De andere ICBE's en AICB's waarin het compartiment belegt, hebben al dan niet hun eigen beleid voor de beoordeling van de goede bestuurspraktijken van de ondernemingen waarin zij beleggen.

## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- De **omzet die** het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.




**#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

## Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Het compartiment kan enkel gebruik maken van derivaten om op efficiënte wijze bepaald positioneringen in te nemen of af te dekken (bijvoorbeeld positionering op de rentecurve met futures op staatsobligaties). Deze derivaten zijn out of scope voor wat betreft het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot.

Om te bepalen of aan de EU- taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

Het compartiment streeft niet naar een 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 het compartiment een beter gefundeerde beslissing kunnen nemen en zal het eventueel minimumaandeel opnieuw worden bekeken.

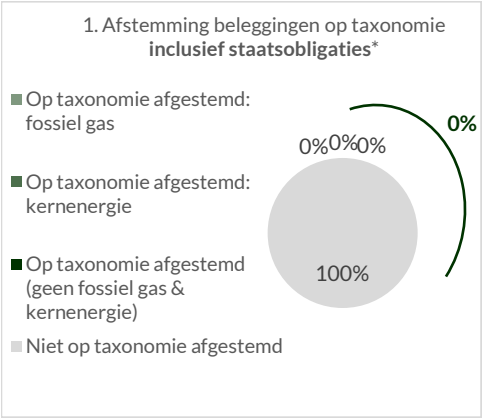
**Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen [10]?**

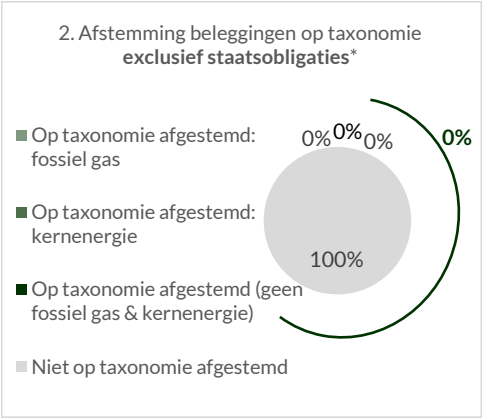
☐ *Ja*

☐ *in fossiel gas* ☐ *in kernenergie*

☒ *Nee*

**De twee onderstaande diagrammen tonen in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.**




*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

**Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het compartiment zal naar verwachting beleggen in een mix van ondernemingen met economische activiteiten die reeds koolstofarm zijn, ondernemingen met transitieactiviteiten en ondernemingen met faciliterende activiteiten. Gezien de evoluerende status van de EU-taxonomie en in het bijzonder de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens op het niveau van de ondernemingen waarin wordt belegd over een meer granulaire afstemming op de EU-taxonomie, is het compartiment momenteel niet in staat meer details te verstrekken over het precieze aandeel van de beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.

[10] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

**Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**

Het compartiment verbindt zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17) van 10%. Het compartiment verbindt zich daarentegen niet afzonderlijk tot een minimumaandeel specifiek voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

**Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Het compartiment verbindt zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17) van 10%. Het compartiment verbindt zich daarentegen niet afzonderlijk tot een minimumaandeel specifiek voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

**Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

Het compartiment verwacht dat de activaspreiding voor '#2 Overige' zal bestaan uit de liquide middelen die worden aangehouden voor liquiditeits- en/of herbalanceringsdoeleinden. Er zijn geen ecologische of sociale minimale waarborgen van toepassing op deze kaspositie.

**Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?**

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.merciervanlanschot.be/nl-be/oplossingen/investeren/fondsen/beleggingsfondsen.

;

# Model voor de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als 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

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

**Productbenaming**: MercLan Growth Portfolio, het 'compartiment'
**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):** 549300Z1ER9Z22ZEMM39

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

**Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?**

| ●● ☐ Ja | ●○ ☒ Nee |
|---|---|
| ☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: __%<br>☐ in economische activiteiten die volgend de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br>☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br>☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: __% | ☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben<br>☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br>☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br>☒ met een sociale doelstelling<br>☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.** |

**Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?**

Het compartiment promoot **ecologische kenmerken** in verband met:

- de mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering (koolstofemissies, koolstofvoetafdruk van producten, financiering van milieueffecten, kwetsbaarheid voor klimaatverandering, en ecologische/transitieopportuniteiten zoals schone technologie, groene gebouwen en hernieuwbare energie)
- het duurzame gebruik en de bescherming van water- en mariene hulpbronnen (waterstress)
- de overgang naar een circulaire economie (bevoorrading met grondstoffen)
- de preventie en bestrijding van verontreiniging (verontreiniging en afval, toxische emissies en afval, verpakkingsmateriaal en afval, en elektronisch afval)

- de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen (biodiversiteit en landgebruik)

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 het compartiment tegen 2050 naar netto-nul te brengen door de consistente toepassing van de duurzaamheidsstrategieën.

Het compartiment promoot **sociale kenmerken** in verband met:

- fatsoenlijk werk, met inbegrip van menselijk kapitaal (arbeidsbeheer, gezondheid en veiligheid, ontwikkeling van menselijk kapitaal, arbeidsnormen in de toeleveringsketen);
- adequate levensstandaarden en welzijn voor de eindgebruikers, met inbegrip van productaansprakelijkheid (productveiligheid en -kwaliteit, chemische veiligheid, financiële bescherming van de consument, privacy en gegevensbeveiliging, verantwoord beleggen, gezondheids- en demografische risico's)
- andere sociale thema's, waaronder verzet van stakeholders (controversiële bevoorrading en gemeenschapsrelaties) en sociale kansen (toegang tot communicatie, financiële en gezondheidszorg, en kansen op het gebied van voeding en gezondheid)

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

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

**Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten in hoeverre de door het compartiment gepromootte kenmerken worden bereikt:

Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren:

De **koolstofintensiteit** wordt gebruikt als een belangrijke maatstaf voor de klimaatdoelstellingen op middellange en lange termijn

De **broeikasgasemissies** worden gebruikt bij de samenstelling van de portefeuille en de verbintenis om de klimaatdoelstellingen te bereiken

De **koolstofvoetafdruk** wordt gebruikt bij de samenstelling van de portefeuille en de verbintenis om de klimaatdoelstellingen te bereiken

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**

**Diversiteit van de raad van bestuur** zoals beschreven in de voting policy

Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermijding:

Bedrijven met een **MSCI rode vlag voor controversen**

| | |
|---|---|
| Omzet uit **tabak** | productie >0%, distributie >5%, services >20% |
| Omzet uit **thermische kool** | >5% |
| Omzet uit **onconventionele olie-& gaswinning** | >5% |
| Omzet uit **controversiële wapens** | >0% |
| Omzet uit **kernwapens** | >0% |
| Omzet uit **conventionele wapens** | >5% |

| | |
|---|---|
| Omzet uit **civiele wapens** | >5% |
| Omzet uit **pornografie** | >5% |

**Electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi** (Science Based Targets initiative zijn op de wetenschap gebaseerde doelen die voor een grondige analyse van uitstoot en reductieplannen zorgen)

Daarnaast wordt elk bedrijf op individuele basis beoordeeld met behulp van de Van Lanschot Kempen ESG-score om goede bestuurspraktijken en minimale milieu- en sociale waarborgen te garanderen. Deze score houdt rekening met E-, S- en G-kenmerken, verdeeld over duurzaamheidsindicatoren waarvoor een aantal onderliggende ESG-factoren worden gebruikt. Bedrijven krijgen een score op de duurzaamheidsindicatoren die relevant zijn voor de sector waarin ze actief zijn. Elke risicofactor wordt gescoord van 1 tot 5, wat resulteert in een algehele gewogen score van 1 (slechtste score) tot 5 (beste score). **Bedrijven met een Van Lanschot Kempen ESG-score <2 worden niet opgenomen in het compartiment omdat de duurzaamheidsrisico's hier te groot geacht worden.** Bedrijven waarvoor geen score beschikbaar is, zijn investeerbaar maar moeten uiteraard wel alle andere bovengenoemde checks doorstaan.

Alle hier genoemde, eerder genoemde en nog volgende parameters zijn gebaseerd op het "comply or explain" (pas toe of leg uit) principe.

**Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt te doen, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering. Anderzijds beoogt het compartiment tevens sociaal duurzame beleggingen. Deze dragen vooral bij aan een goede gezondheid en welzijn voor alle leeftijden.

**De belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

**Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het minimumaandeel duurzame beleggingen van het compartiment doet geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen. Het compartiment brengt dit in de praktijk door rekening te houden met de belangrijkste en andere indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en door deze af te stemmen op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt te doen, moeten voldoen aan de gestelde "do no significant harm" (DNSH) normen en duurzame beleggingscriteria, naast de naleving van goede bestuurspraktijken. In het beleggingsproces van het compartiment wordt een filter toegepast dat ondernemingen uitsluit die betrokken zijn bij o.a.: alle soorten wapens (zie supra voor de volledige uitsluitingenlijst). Verder worden ondernemingen met zeer ernstige ESG-controverses uitgesloten alsook bedrijven met een Van Lanschot Kempen ESG-score <2.
De due diligence en monitoring van het compartiment omvat 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.

**Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

In het beleggingsproces is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit gebeurd, op direct of indirect manier, door het identificeren en monitoren van duurzame beleggingen voor het compartiment. Het compartiment maakt in het beleggingsproces gebruik van een combinatie van de belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten, zoals hierboven vermeld, en van algemene ESG-metingen om de huidige en potentiële ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te bepalen, met een monitoring van het aantal ernstige en zeer ernstige controverses voor elke beleggingsdoelstelling. Met deze bredere reeks indicatoren wordt rekening

gehouden bij: de samenstelling van de portefeuille, de uitsluiting van beleggingen, de ESG-integratie, de best-in-class strategie en het actief aandeelhouderschap (engagement en voting).

**Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:**

De duurzame beleggingen van het compartiment zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Dit wordt in praktijk gebracht door strikte uitsluitingscriteria toe te passen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren. Deze criteria houden rekening met internationale normen zoals: het UN Global Compact Framework, de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO, de richtijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten van de VN en de beginselen voor verantwoord beleggen van de VN.

*In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.*

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

*Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische- of sociale doelstellingen.*

**Heeft dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

☒ *Ja, _____*

☐ *Nee*

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via de specifieke duurzaamheidsindicatoren die het hanteert om na te gaan in welke mate zijn (voorgestelde) beleggingen bijdragen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot, die indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten omvatten. Deze indicatoren zijn ingebed in het ESG-beleggingsproces van het compartiment, dat op de volgende 'pijlers' berust: negatieve- en op normen gebaseerde screening, ESG-integratie via de Van Lanschot Kempen ESG score, best-in-class en hoewel dit een ex-post strategie betreft, toch belangrijk om te vermelden; het actief aandeelhouderschap via engagement en voting. Dat proces en deze 'pijlers' worden verderop in dit document toegelicht.
De due diligence en monitoring van het compartiment omvat 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.

**Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

De beleggingsstrategie begeleidt beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het compartiment biedt een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde effecten (hoofdzakelijk aandelen en obligaties of andere fondsen die beleggen in aandelen of obligaties) met een groeigerichte activaspreiding aan. Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken door zijn ESG-beleid in het beleggingsproces te integreren aan de hand van vier pijlers: 1) negatieve en op normen gebaseerde screening, 2) ESG-integratie, 3) best-in-class en 4) actief aandeelhouderschap.

**Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Negatieve- en op normen gebaseerde screening (zie tevens sectie hogerop waar de details staan m.b.t. de uitsluitingen):
Negatieve- en op normen gebaseerde screening weert beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of gedragingen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren, en ondernemingen die de internationale beginselen en verdragen structureel schenden.
Het compartiment sluit ondernemingen uit die betrokken zijn bij zeer ernstige ESG-controverses met betrekking tot de ongunstige ecologische, sociale en/of bestuurlijke impact van bedrijfsactiviteiten, producten en diensten. Het gebruikte evaluatiekader is dat van de MSCI ESG Controversies, dat ontworpen is om overeen te stemmen met de internationale normen van de Verklaring van de Rechten van de Mens van de VN, de verklaring van de IAO inzake de Fundamentele Principes en Rechten op het Werk, en het UN Global Compact. De MSCI ESG Controversies Score bestrijkt een schaal van 0-10, waarbij '0' staat voor de meest ernstige controverse. Ondernemingen met een zogenaamde 'rode vlag' zijn betrokken bij één of meerdere zeer ernstige aanslepende controversen en zijn uitgesloten.

ESG-integratie:
ESG-integratie betekent dat het compartiment ervoor zorgt dat de beleggingsanalyse en het beleggingsproces voldoende rekening houden met duurzaamheidsrisico's en -kansen. In het beleggingsproces wordt het ESG-profiel van elke onderneming beoordeeld om zeker te zijn van ecologische en sociale waarborgen en van de naleving van goede praktijken op het gebied van corporate governance. Elke onderneming wordt individueel beoordeeld (en vergeleken met sectorgenoten in het kader van de 'best in class' benadering), waarbij rekening wordt gehouden met de materiële risico's in een bepaalde sector in combinatie met de risicoblootstelling van de onderneming, de bestuurspraktijken en de informatieverschaffing.
Zelfs na het toepassen van alle 'ESG-filters', blijven ESG-factoren vanuit risico-oogpunt relevant. Wanneer de beheerder bijvoorbeeld de keuze heeft tussen twee of meerdere beleggingen en o.b.v. van de traditionele financiële analyse geen voorkeur heeft, zal hij ESG maatstaven hanteren om zijn finale keuze te bepalen. Dit kunnen allerhande maatstaven zijn; de ESG-rating, een onderdeel van de ESG-rating, een bepaalde indicator zoals bijvoorbeeld koolstofintensiteit of koelstofvoetafdruk enz. Zo is ook de doelstelling van het compartiment om tegen 2050 de koolstofintensiteit van de portefeuille naar netto-nul te brengen een onderdeel van de ESG-integratie (zie sectie hogerop voor details). De beheerder beoogt deze doelstelling te bereiken door de consistente toepassing van de duurzaamheidsstrategieën: bedrijfsactiviteiten met een te negatieve rechtstreekse impact op klimaatverandering uitsluiten (thermische kool, electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi, onconventionele olie- en gaswinning), de best-in-class aanpak, in de totstandkoming van de ESG score een belangrijke weging te geven aan de E-factor en via het engagement beleid.

Best-in-class:
Het compartiment gebruikt een best-in-class benadering die gericht is op een investering van ten minste twee derden van de directe aandelenblootstelling (de hier beschreven best-in-class benadering is dus enkele op dit onderdeel van het compartiment van toepassing) in bedrijven die worden beschouwd als behorende tot de top 50% van hun respectievelijke industrie op vlak van ESG. Om deze best-in-class rangschikking binnen elke industrie te bepalen, wordt er beroep gedaan op data van onafhankelijke ESG-dataleverancier Sustainalytics.

Actief aandeelhouderschap:
Actief aandeelhouderschap gaat over een verantwoordelijk beheer van het kapitaal dat beleggers in het compartiment hebben geïnvesteerd en over de aanwending van de invloed als beheerder via engagement en voting om het gedrag van ondernemingen inzake specifieke ESG-kwesties te verbeteren en positieve verandering te bewerkstelligen. De beheerder is van mening dat het kan samenwerken met de ondernemingen

waarin het belegt om een positieve verandering teweeg te brengen inzake specifieke ESG-onderwerpen (actief aandeelhouderschap). In het geval van aandelenbeleggingen gebruikt het compartiment zijn stemrechten op jaarlijkse algemene vergaderingen als een instrument om ondernemingen aan te moedigen hun ESG-beleid en -praktijken te verbeteren. Ondernemingen waarin wordt belegd die onvoldoende resultaten en te weinig verbetering van hun prestaties inzake ESG-criteria tonen, kunnen worden uitgesloten.

Selectie van ICBE's en AICB's:
Voor de selectie van andere ICBE's en AICB's (behoudens deze die in staatsobligaties beleggen) waarin het compartiment belegt, geldt de vereiste dat zij moeten voldoen aan artikel 8 of 9 van de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Uiteraard voor zover zij onder deze regelgeving vallen. Dit criterium geldt voor nieuw opgenomen posities vanaf 1 maart 2024.

**Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Hoewel het compartiment een negatieve- en op normen gebaseerde screening en een 'best-in-class' benadering van 50% toepast op zijn directe aandelenblootstelling, is er geen toegezegd minimumpercentage voor het compartiment als geheel.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving

**Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Beoordelingsbeleid praktijken op het gebied van goed bestuur
Het beoordelingsbeleid van de praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd, focust op een beoordeling van: de aanwezigheid van goede managementstructuren, de betrekkingen met werknemers, de beloning van het betrokken personeel, en de naleving van de belastingwetgeving. De analyse is onderverdeeld in zes pijlers: de kwaliteit en integriteit van de raad van bestuur en het management, de structuur van de raad van bestuur, de eigenaarschapsstructuur en aandeelhoudersrechten, het remuneratiebeleid, de betrouwbaarheid van de audit en financiële rapportage en het beleid rond stakeholder governance.

Implementatie via het uitsluitingenbeleid
Het beleid van het compartiment staat alleen beleggingen toe in ondernemingen met een Van Lanschot Kempen ESG score > 2 (zie details hogerop). Daarnaast zijn bedrijven met een zogenaamde 'MSCI rode vlag' op controversen tevens uitgesloten. Op deze manier worden bedrijven met de hoogste duurzaamheidsrisico's, waar een slechte praktijk van goed bestuur onderdeel van uitmaakt, vermeden.

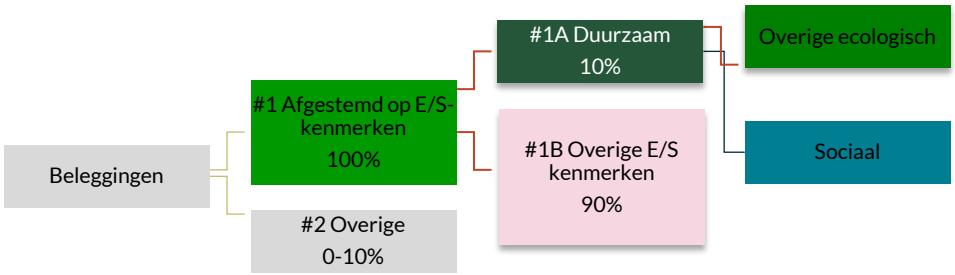
Implementatie via het best-in-class beleid
Naast het vermijden van bedrijven die slecht scoren op gebied van goed bestuur via het uitsluitingenbeleid, worden door de best-in-class benadering ook nog eens de bedrijven met een relatief betere ESG-score t.o.v. hun respectievelijke industrie overwogen in de portefeuille.

De andere ICBE's en AICB's waarin het compartiment belegt, hebben al dan niet hun eigen beleid voor de beoordeling van de goede bestuurspraktijken van de ondernemingen waarin zij beleggen.

## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- De **omzet die** het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.




**#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

## Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Het compartiment kan enkel gebruik maken van derivaten om op efficiënte wijze bepaald positioneringen in te nemen of af te dekken (bijvoorbeeld positionering op de rentecurve met futures op staatsobligaties). Deze derivaten zijn out of scope voor wat betreft het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot.

Om te bepalen of aan de EU- taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie. niveaus nepgen die overeenkomen met de beste prestaties.

**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

Het compartiment streeft niet naar een 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 het compartiment een beter gefundeerde beslissing kunnen nemen en zal het eventueel minimumaandeel opnieuw worden bekeken.

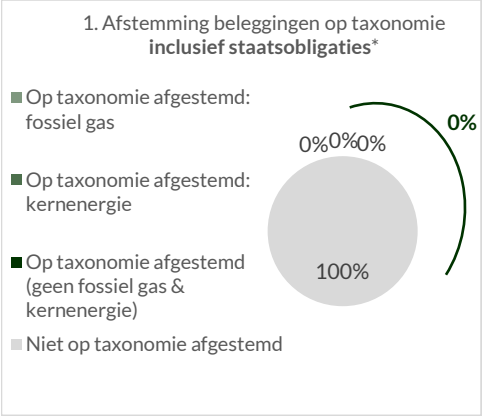
**Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen [11]?**

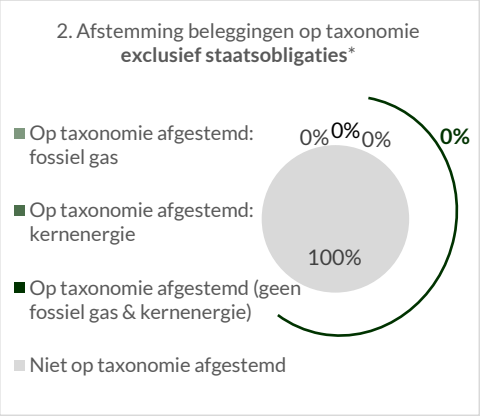
☐ *Ja*

☐ *in fossiel gas* ☐ *in kernenergie*

☒ *Nee*

**De twee onderstaande diagrammen tonen in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.**




*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden

**Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het compartiment zal naar verwachting beleggen in een mix van ondernemingen met economische activiteiten die reeds koolstofarm zijn, ondernemingen met transitieactiviteiten en ondernemingen met faciliterende activiteiten. Gezien de evoluerende status van de EU-taxonomie en in het bijzonder de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens op het niveau van de ondernemingen waarin wordt belegd over een meer granulaire afstemming op de EU-taxonomie, is het compartiment momenteel niet in staat meer details te verstrekken over het precieze aandeel van de beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.

[11] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

**Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**

Het compartiment verbindt zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17) van 10%. Het compartiment verbindt zich daarentegen niet afzonderlijk tot een minimumaandeel specifiek voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

**Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Het compartiment verbindt zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17) van 10%. Het compartiment verbindt zich daarentegen niet afzonderlijk tot een minimumaandeel specifiek voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

**Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

Het compartiment verwacht dat de activaspreiding voor '#2 Overige' zal bestaan uit de liquide middelen die worden aangehouden voor liquiditeits- en/of herbalanceringsdoeleinden. Er zijn geen ecologische of sociale minimale waarborgen van toepassing op deze kaspositie.

**Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?**

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.merciervanlanschot.be/nl-be/oplossingen/investeren/fondsen/beleggingsfondsen.

# Model voor de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als 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

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

**Productbenaming**: MercLan Diversified Global Equity, het 'compartiment'
**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):** 549300K1N7DMYX28P271

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

**Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?**

| ●● ☐ Ja | ●○ ☒ Nee |
|---|---|
| ☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: __%<br>☐ in economische activiteiten die volgend de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br>☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br>☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: __% | ☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben<br>☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br>☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br>☒ met een sociale doelstelling<br>☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.** |

**Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?**

Het compartiment promoot **ecologische kenmerken** in verband met:

- de mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering (koolstofemissies, koolstofvoetafdruk van producten, financiering van milieueffecten, kwetsbaarheid voor klimaatverandering, en ecologische/transitieopportuniteiten zoals schone technologie, groene gebouwen en hernieuwbare energie)
- het duurzame gebruik en de bescherming van water- en mariene hulpbronnen (waterstress)
- de overgang naar een circulaire economie (bevoorrading met grondstoffen)
- de preventie en bestrijding van verontreiniging (verontreiniging en afval, toxische emissies en afval, verpakkingsmateriaal en afval, en elektronisch afval)

- de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen (biodiversiteit en landgebruik)

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 het compartiment tegen 2050 naar netto-nul te brengen door de consistente toepassing van de duurzaamheidsstrategieën.

Het compartiment promoot **sociale kenmerken** in verband met:

- fatsoenlijk werk, met inbegrip van menselijk kapitaal (arbeidsbeheer, gezondheid en veiligheid, ontwikkeling van menselijk kapitaal, arbeidsnormen in de toeleveringsketen);
- adequate levensstandaarden en welzijn voor de eindgebruikers, met inbegrip van productaansprakelijkheid (productveiligheid en -kwaliteit, chemische veiligheid, financiële bescherming van de consument, privacy en gegevensbeveiliging, verantwoord beleggen, gezondheids- en demografische risico's)
- andere sociale thema's, waaronder verzet van stakeholders (controversiële bevoorrading en gemeenschapsrelaties) en sociale kansen (toegang tot communicatie, financiële en gezondheidszorg, en kansen op het gebied van voeding en gezondheid)

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

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

**Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten in hoeverre de door het compartiment gepromootte kenmerken worden bereikt:

Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren:

De **koolstofintensiteit** wordt gebruikt als een belangrijke maatstaf voor de klimaatdoelstellingen op middellange en lange termijn

De **broeikasgasemissies** worden gebruikt bij de samenstelling van de portefeuille en de verbintenis om de klimaatdoelstellingen te bereiken

De **koolstofvoetafdruk** wordt gebruikt bij de samenstelling van de portefeuille en de verbintenis om de klimaatdoelstellingen te bereiken

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**

**Diversiteit van de raad van bestuur** zoals beschreven in de voting policy

Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermijding:

Bedrijven met een **MSCI rode vlag voor controversen**

| | |
|---|---|
| Omzet uit **tabak** | productie >0%, distributie >5%, services >20% |
| Omzet uit **thermische kool** | >5% |
| Omzet uit **onconventionele olie-& gaswinning** | >5% |
| Omzet uit **controversiële wapens** | >0% |
| Omzet uit **kernwapens** | >0% |
| Omzet uit **conventionele wapens** | >5% |

| | |
|---|---|
| Omzet uit **civiele wapens** | >5% |
| Omzet uit **pornografie** | >5% |

**Electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi** (Science Based Targets initiative zijn op de wetenschap gebaseerde doelen die voor een grondige analyse van uitstoot en reductieplannen zorgen)

Daarnaast wordt elk bedrijf op individuele basis beoordeeld met behulp van de Van Lanschot Kempen ESG-score om goede bestuurspraktijken en minimale milieu- en sociale waarborgen te garanderen. Deze score houdt rekening met E-, S- en G-kenmerken, verdeeld over duurzaamheidsindicatoren waarvoor een aantal onderliggende ESG-factoren worden gebruikt. Bedrijven krijgen een score op de duurzaamheidsindicatoren die relevant zijn voor de sector waarin ze actief zijn. Elke risicofactor wordt gescoord van 1 tot 5, wat resulteert in een algehele gewogen score van 1 (slechtste score) tot 5 (beste score). **Bedrijven met een Van Lanschot Kempen ESG-score <2 worden niet opgenomen in het compartiment omdat de duurzaamheidsrisico's hier te groot geacht worden.** Bedrijven waarvoor geen score beschikbaar is, zijn investeerbaar maar moeten uiteraard wel alle andere bovengenoemde checks doorstaan.

Alle hier genoemde, eerder genoemde en nog volgende parameters zijn gebaseerd op het "comply or explain" (pas toe of leg uit) principe.

**Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt te doen, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering. Anderzijds beoogt het compartiment tevens sociaal duurzame beleggingen. Deze dragen vooral bij aan een goede gezondheid en welzijn voor alle leeftijden.

**De belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

**Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het minimumaandeel duurzame beleggingen van het compartiment doet geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen. Het compartiment brengt dit in de praktijk door rekening te houden met de belangrijkste en andere indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en door deze af te stemmen op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt te doen, moeten voldoen aan de gestelde "do no significant harm" (DNSH) normen en duurzame beleggingscriteria, naast de naleving van goede bestuurspraktijken. In het beleggingsproces van het compartiment wordt een filter toegepast dat ondernemingen uitsluit die betrokken zijn bij o.a.: alle soorten wapens (zie supra voor de volledige uitsluitingenlijst). Verder worden ondernemingen met zeer ernstige ESG-controverses uitgesloten alsook bedrijven met een Van Lanschot Kempen ESG-score <2.
De due diligence en monitoring van het compartiment omvat 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.

**Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

In het beleggingsproces is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit gebeurd, op direct of indirect manier, door het identificeren en monitoren van duurzame beleggingen voor het compartiment. Het compartiment maakt in het beleggingsproces gebruik van een combinatie van de belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten, zoals hierboven vermeld, en van algemene ESG-metingen om de huidige en potentiële ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te bepalen, met een monitoring van het aantal ernstige en zeer ernstige controverses voor elke beleggingsdoelstelling. Met deze bredere reeks indicatoren wordt rekening

gehouden bij: de samenstelling van de portefeuille, de uitsluiting van beleggingen, de ESG-integratie, de best-in-class strategie en het actief aandeelhouderschap (engagement en voting).

**Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:**

De duurzame beleggingen van het compartiment zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Dit wordt in praktijk gebracht door strikte uitsluitingscriteria toe te passen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren. Deze criteria houden rekening met internationale normen zoals: het UN Global Compact Framework, de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO, de richtijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten van de VN en de beginselen voor verantwoord beleggen van de VN.

*In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.*

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

*Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische- of sociale doelstellingen.*

**Heeft dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

☒ ☐ *Ja, _____*

☐ *Nee*

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via de specifieke duurzaamheidsindicatoren die het hanteert om na te gaan in welke mate zijn (voorgestelde) beleggingen bijdragen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot, die indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten omvatten. Deze indicatoren zijn ingebed in het ESG-beleggingsproces van het compartiment, dat op de volgende 'pijlers' berust: negatieve- en op normen gebaseerde screening, ESG-integratie via de Van Lanschot Kempen ESG score, best-in-class en hoewel dit een ex-post strategie betreft, toch belangrijk om te vermelden; het actief aandeelhouderschap via engagement en voting. Dat proces en deze 'pijlers' worden verderop in dit document toegelicht.
De due diligence en monitoring van het compartiment omvat 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.

**Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

De beleggingsstrategie begeleidt beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het compartiment biedt een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde Europese en Amerikaanse aandelen. Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken door zijn ESG-beleid in het beleggingsproces te integreren aan de hand van vier pijlers: 1) negatieve en op normen gebaseerde screening, 2) ESG-integratie, 3) best-in-class en 4) actief aandeelhouderschap.

**Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Negatieve- en op normen gebaseerde screening (zie tevens sectie hogerop waar de details staan m.b.t. de uitsluitingen):
Negatieve- en op normen gebaseerde screening weert beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of gedragingen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren, en ondernemingen die de internationale beginselen en verdragen structureel schenden.
Het compartiment sluit ondernemingen uit die betrokken zijn bij zeer ernstige ESG-controverses met betrekking tot de ongunstige ecologische, sociale en/of bestuurlijke impact van bedrijfsactiviteiten, producten en diensten. Het gebruikte evaluatiekader is dat van de MSCI ESG Controversies, dat ontworpen is om overeen te stemmen met de internationale normen van de Verklaring van de Rechten van de Mens van de VN, de verklaring van de IAO inzake de Fundamentele Principes en Rechten op het Werk, en het UN Global Compact. De MSCI ESG Controversies Score bestrijkt een schaal van 0-10, waarbij '0' staat voor de meest ernstige controverse. Ondernemingen met een zogenaamde 'rode vlag' zijn betrokken bij één of meerdere zeer ernstige aanslepende controversen en zijn uitgesloten.

ESG-integratie:
ESG-integratie betekent dat het compartiment ervoor zorgt dat de beleggingsanalyse en het beleggingsproces voldoende rekening houden met duurzaamheidsrisico's en -kansen. In het beleggingsproces wordt het ESG-profiel van elke onderneming beoordeeld om zeker te zijn van ecologische en sociale waarborgen en van de naleving van goede praktijken op het gebied van corporate governance. Elke onderneming wordt individueel beoordeeld (en vergeleken met sectorgenoten in het kader van de 'best in class' benadering), waarbij rekening wordt gehouden met de materiële risico's in een bepaalde sector in combinatie met de risicoblootstelling van de onderneming, de bestuurspraktijken en de informatieverschaffing.
Zelfs na het toepassen van alle 'ESG-filters', blijven ESG-factoren vanuit risico-oogpunt relevant. Wanneer de beheerder bijvoorbeeld de keuze heeft tussen twee of meerdere beleggingen en o.b.v. van de traditionele financiële analyse geen voorkeur heeft, zal hij ESG maatstaven hanteren om zijn finale keuze te bepalen. Dit kunnen allerhande maatstaven zijn; de ESG-rating, een onderdeel van de ESG-rating, een bepaalde indicator zoals bijvoorbeeld koolstofintensiteit of koelstofvoetafdruk enz. Zo is ook de doelstelling van het compartiment om tegen 2050 de koolstofintensiteit van de portefeuille naar netto-nul te brengen een onderdeel van de ESG-integratie (zie sectie hogerop voor details). De beheerder beoogt deze doelstelling te bereiken door de consistente toepassing van de duurzaamheidsstrategieën: bedrijfsactiviteiten met een te negatieve rechtstreekse impact op klimaatverandering uitsluiten (thermische kool, electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi, onconventionele olie- en gaswinning), de best-in-class aanpak, in de totstandkoming van de ESG score een belangrijke weging te geven aan de E-factor en via het engagement beleid.

Best-in-class:
Het compartiment gebruikt een best-in-class benadering die gericht is op een investering van ten minste twee derden van de directe aandelenblootstelling (de hier beschreven best-in-class benadering is dus enkele op dit onderdeel van het compartiment van toepassing) in bedrijven die worden beschouwd als behorende tot de top 50% van hun respectievelijke industrie op vlak van ESG. Om deze best-in-class rangschikking binnen elke industrie te bepalen, wordt er beroep gedaan op data van onafhankelijke ESG-dataleverancier Sustainalytics.

Actief aandeelhouderschap:
Actief aandeelhouderschap gaat over een verantwoordelijk beheer van het kapitaal dat beleggers in het compartiment hebben geïnvesteerd en over de aanwending van de invloed als beheerder via engagement en voting om het gedrag van ondernemingen inzake specifieke ESG-kwesties te verbeteren en positieve verandering te bewerkstelligen. De beheerder is van mening dat het kan samenwerken met de ondernemingen

waarin het belegt om een positieve verandering teweeg te brengen inzake specifieke ESG-onderwerpen (actief aandeelhouderschap). In het geval van aandelenbeleggingen gebruikt het compartiment zijn stemrechten op jaarlijkse algemene vergaderingen als een instrument om ondernemingen aan te moedigen hun ESG-beleid en -praktijken te verbeteren. Ondernemingen waarin wordt belegd die onvoldoende resultaten en te weinig verbetering van hun prestaties inzake ESG-criteria tonen, kunnen worden uitgesloten.

**Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Hoewel het compartiment een negatieve- en op normen gebaseerde screening en een 'best-in-class' benadering van 50% toepast op zijn directe aandelenblootstelling, is er geen toegezegd minimumpercentage voor het compartiment als geheel.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving

**Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Beoordelingsbeleid praktijken op het gebied van goed bestuur

Het beoordelingsbeleid van de praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd, focust op een beoordeling van: de aanwezigheid van goede managementstructuren, de betrekkingen met werknemers, de beloning van het betrokken personeel, en de naleving van de belastingwetgeving. De analyse is onderverdeeld in zes pijlers: de kwaliteit en integriteit van de raad van bestuur en het management, de structuur van de raad van bestuur, de eigenaarschapsstructuur en aandeelhoudersrechten, het remuneratiebeleid, de betrouwbaarheid van de audit en financiële rapportage en het beleid rond stakeholder governance.

Implementatie via het uitsluitingenbeleid

Het beleid van het compartiment staat alleen beleggingen toe in ondernemingen met een Van Lanschot Kempen ESG score > 2 (zie details hogerop). Daarnaast zijn bedrijven met een zogenaamde 'MSCI rode vlag' op controversen tevens uitgesloten. Op deze manier worden bedrijven met de hoogste duurzaamheidsrisico's, waar een slechte praktijk van goed bestuur onderdeel van uitmaakt, vermeden.

Implementatie via het best-in-class beleid

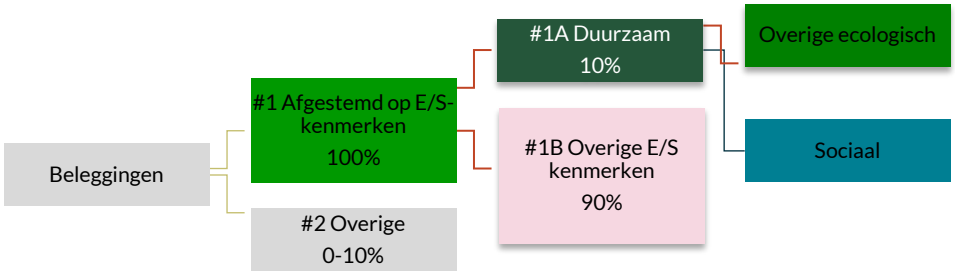
Naast het vermijden van bedrijven die slecht scoren op gebied van goed bestuur via het uitsluitingenbeleid, worden door de best-in-class benadering ook nog eens de bedrijven met een relatief betere ESG-score t.o.v. hun respectievelijke industrie overwogen in de portefeuille.

De andere ICBE's en AICB's waarin het compartiment belegt, hebben al dan niet hun eigen beleid voor de beoordeling van de goede bestuurspraktijken van de ondernemingen waarin zij beleggen.

## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- De **omzet die** het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.




**#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

## Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Het compartiment maakt geen gebruik van derivaten.

Om te bepalen of aan de EU- taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

Het compartiment streeft niet naar een 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 het compartiment een beter gefundeerde beslissing kunnen nemen en zal het eventueel minimumaandeel opnieuw worden bekeken.

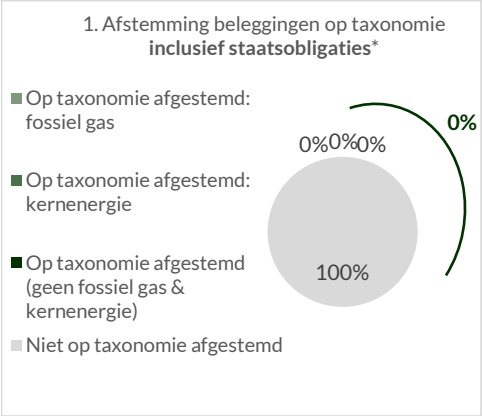
**Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen [12]?**

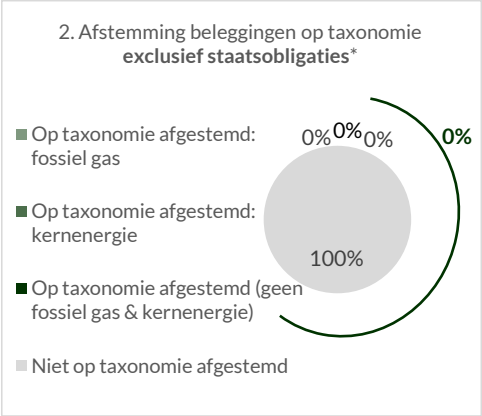
☐ *Ja*

☐ *in fossiel gas* ☐ *in kernenergie*

☒ *Nee*

**De twee onderstaande diagrammen tonen in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.**




*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden

**Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het compartiment zal naar verwachting beleggen in een mix van ondernemingen met economische activiteiten die reeds koolstofarm zijn, ondernemingen met transitieactiviteiten en ondernemingen met faciliterende activiteiten. Gezien de evoluerende status van de EU-taxonomie en in het bijzonder de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens op het niveau van de ondernemingen waarin wordt belegd over een meer granulaire afstemming op de EU-taxonomie, is het compartiment momenteel niet in staat meer details te verstrekken over het precieze aandeel van de beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.

[12] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

**Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**

Het compartiment verbindt zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17) van 10%. Het compartiment verbindt zich daarentegen niet afzonderlijk tot een minimumaandeel specifiek voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

**Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Het compartiment verbindt zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17) van 10%. Het compartiment verbindt zich daarentegen niet afzonderlijk tot een minimumaandeel specifiek voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

**Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

Het compartiment verwacht dat de activaspreiding voor '#2 Overige' zal bestaan uit de liquide middelen die worden aangehouden voor liquiditeits- en/of herbalanceringsdoeleinden. Er zijn geen ecologische of sociale minimale waarborgen van toepassing op deze kaspositie.

**Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?**

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.merciervanlanschot.be/nl-be/oplossingen/investeren/fondsen/beleggingsfondsen.