

Essentiële informatiedocument

Doel

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

VAN LANSCHOT BEVEK FLEXIBLE PORTFOLIO

Een sub-fonds van VAN LANSCHOT BEVEK

VAN LANSCHOT BEVEK FLEXIBLE PORTFOLIO - B - CAP (BE6304257338)

VAN LANSCHOT BEVEK is geautoriseerd in België en gereguleerd door de FSMA. Dit product wordt beheerd door Van Lanschot Kempen N.V. De beheervennootschap is Capfi Delen Asset Management NV, geautoriseerd in België en staat onder toezicht van de FSMA.

Voor meer informatie over dit product kijk op www.vanlanschot.be of bel 03 286 78 00.

Dit document is gepubliceerd op 30-05-2023

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort De ICBE Van Lanschot Bevek is een bevek naar Belgisch recht die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Doelstellingen

Product doelstellingen Van Lanschot Flexible Portfolio stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer.

Investeringsaanpak Het fonds doet aan actief portefeuillebeheer. Dit houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de beheerder bepaalde activa-klasse 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 kan ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot aanpassingen leiden. Het fonds belegt hoofdzakelijk in deelbewijzen van – al dan niet beursgenoteerde – instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE) en alternatieve instellingen voor collectieve beleggingen (AICB), zonder enige geografische of sectoriële restrictie. Bijkomend kan er rechtstreeks belegd worden via aandelen en obligaties. Volgende restricties gelden m.b.t. de samenstelling van de portefeuille: max. 75% in aandelen (direct of indirect); max. 20% in beursgenoteerd vastgoed (direct of indirect); max. 10% in obligaties en liquiditeiten (direct of indirect); max. 10% indirect in grondstoffen en edele metalen via andere ICBE of AICB (op voorwaarde dat de investeringen in deze ICBE en AICB voldoen aan de voorwaarden van de Belgische wetgeving).

Benchmark Het fonds wordt actief beheerd. Het fonds wordt beheerd met referentie naar een benchmark omdat de prestaties van het fonds wordt vergeleken met een samengestelde benchmark met 35% aandelen en 65% obligaties. Voor aandelen is de benchmark 40,0% MSCI Europe Net Return, 40% MSCI USA Net Return, 5,0% MSCI Japan Net Return en 15% MSCI Emerging Markets Net Return. Voor obligaties is de benchmark 60,0% FTSE EMU Government Bond All Maturities, 30,0% Bloomberg Barclays Global Aggregate TR Corp Index (€ hedged) en 10,0% JPM EMBI Global Diversified Index Hard Currency (€ hedged). De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark.

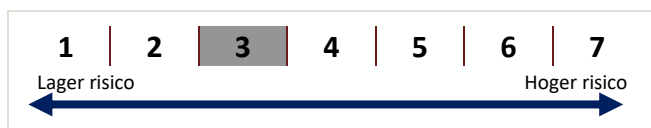
Terugbetalingsbeleid U kan op elke Belgische beursdag op eenvoudig verzoek de terugbetaling van uw deelbewijzen verkrijgen.

Distributiebeleid Kapitalisatiedeelbewijzen keren geen dividend uit. Het jaarlijkse resultaat wordt gekapitaliseerd (of herbelegd). Distributiedeelbewijzen keren jaarlijks een dividend uit, voor zover de resultaten van het fonds dit toelaten.

Omruilbeleid U heeft het recht uw deelbewijzen om te ruilen in deelbewijzen van een ander compartiment van het fonds. Verdere informatie kan u bekomen via www.vanlanschot.be.

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

Risico indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de

kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Inflatierisico: Het fonds bevat een portefeuille van obligaties. Deze portefeuille is onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico daar een hogere inflatie meestal een hogere rente tot gevolg heeft wat negatief is voor de obligatiekoersen.

Kredietrisico: Het fonds kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- waardoor er een gemiddeld kredietrisico is.

Wisselkoersrisico: Het fonds belegt doorgaans minder dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro of waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.

Duurzaamheidsrisico: Het fonds maakt geen gebruik van duurzaamheidsstrategieën. Duurzaamheidsrisico's worden dus niet gemitigeerd en zijn bijgevolg hoog.

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

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestaties scenario's

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

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

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product

en een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Marktontwikkelingen in de toekomst kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De getoonde scenario's zijn slechts een indicatie van mogelijke resultaten op basis van recente rendementen. Het werkelijke rendement kan lager zijn.

Aanbevolen periode van bezit Voorbeeld belegging	5.0 EUR 10.000		
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	4 564.5 EUR	4 862.8 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-54.36%	-13.43%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 496.7 EUR	8 443.0 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-15.03%	-3.33%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 244.6 EUR	10 729.7 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	2.45%	1.42%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 815.8 EUR	13 092.4 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	18.16%	5.54%

Ongunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (12/2021 tussen 05/2023).

Gematigd scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (06/2016 tussen 06/2021).

Gunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (08/2013 tussen 08/2018).

De bovengenoemde berekeningen zijn uitgevoerd met behulp van benchmark VL Flexible (Composite Benchmark)

Wat gebeurt er als Van Lanschot Kempen N.V. (de beheerder) niet kan uitbetalen?

De activa van het compartiment worden bewaard door zijn bewaarder, namelijk KBC Bank (de 'Bewaarder'). Een eventuele insolventie van de Beheerder heeft geen invloed op de activa van het Compartiment die in bewaring zijn van de Bewaarder. Bij een eventuele insolventie van de Bewaarder of iemand die handelt namens de Bewaarder, kan het Compartiment een financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot in bepaalde mate beperkt omdat de Bewaarder wettelijk verplicht is om de eigen activa gescheiden te houden van de activa van het Compartiment. De Bewaarder is ook aansprakelijk jegens het Compartiment en de beleggers met betrekking tot enige verliezen voortvloeiend uit, onder andere, nalatigheid en fraude of doordat de Bewaarder zijn verplichtingen uit opzet niet nakomt (onderhevig aan bepaalde beperkingen).

Wat zijn de kosten

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

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- EUR 10.000 wordt belegd.
- Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigd scenario. M.a.w. de kosten worden niet berekend op het belegde bedrag van EUR 10.000, maar op de evolutie van deze EUR 10.000 volgens de prestaties van het gematigd scenario.

Belegging EUR 10.000		
Scenario's	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	173 EUR	979 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	1.7%	1.8% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 3.20% vóór kosten en 1.42% na kosten.

Bij het berekenen van de totale kosten veronderstellen we dat de maximale instap- (0.0%) en uitstapkost (0.0%) wordt aangerekend

Bij een wijziging van compartiment wordt een eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en van het huidige compartiment.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Indien u verkoopt na 1 jaar
Instapkosten	Maximaal 0.0% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	Maximaal 0 EUR
Uitstapkosten	Maximaal 0.0%, Er kunnen geen uitstapkosten aangerekend worden, noch ten voordele van het fonds noch voor de distributeur.	Maximaal 0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten	1.3% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	132 EUR
Transactiekosten	0.4% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	41 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding en carried interest	0.0%. Er is geen prestatievergoeding voor dit product	0 EUR

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

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit product heeft geen minimale (of maximale) looptijd maar heeft als doel te beleggen op middellange en lange termijn terwijl het geld gemakkelijk beschikbaar blijft. Omwille van de onderliggende beleggingen, die fluctueren met de schommelingen van de financiële markten, is het aan te raden om uw belegging minstens 5.0 jaar te behouden. U kunt te allen tijde (op werkdagen) in- of uitstappen. De waarde wordt berekend op de eerste waarderingsdatum na ontvangst van de aanvraag tot uitstap. Daarnaast moet u ook rekening houden met uw persoonlijke en fiscale situatie in geval van verkoop. Er kunnen ook kosten afgehouden worden in functie van de verkoop, wat van invloed kan zijn op het rendement van de belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Eventuele klachten kunnen gemeld worden bij de beheervenootschap Capfi Delen Asset Management N.V, Jan Van Rijswijcklaan 178, 2020 Antwerpen of via e-mail naar info@cadelaam.be.

Andere nuttige informatie

Dit document bevat slechts een fractie van alle informatie met betrekking tot het product. Voor meer informatie verwijzen we naar de juridische documentatie van het Fonds, dewelke op verzoek beschikbaar wordt gesteld.

Informatie over de prestatie van de voorbije 2 jaar van dit product kan u terugvinden op : <https://priips-performance-chart.com/cadelaam/BE6304257338/nl/eu/>

De prestatiescenarioberekeningen voor de voorbije maanden kan u terugvinden op: <https://priips-scenarios.com/cadelaam/BE6304257338/nl/eu/>