



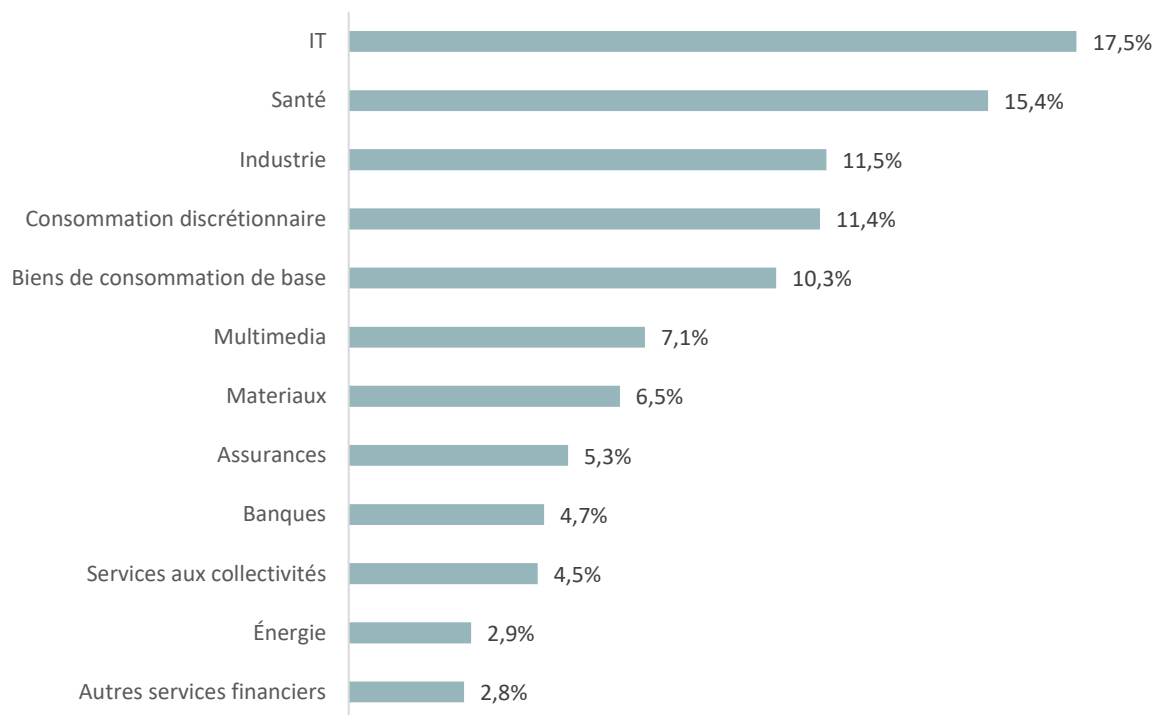
## Equities DBI-RDT

Société de gestion: CADELAM

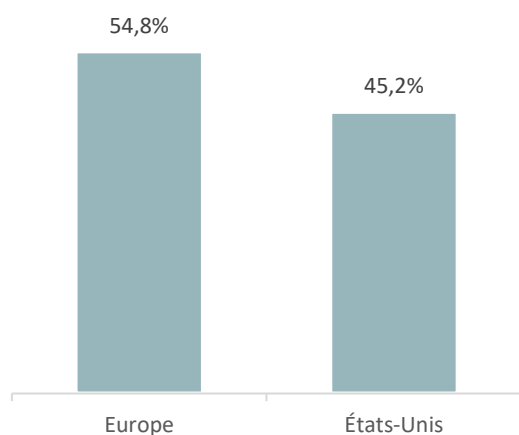
Gestion financière: Van Lanschot

Fonds domicilié en Belgique - compartiment à durée illimitée de Van Lanschot Bevek nv

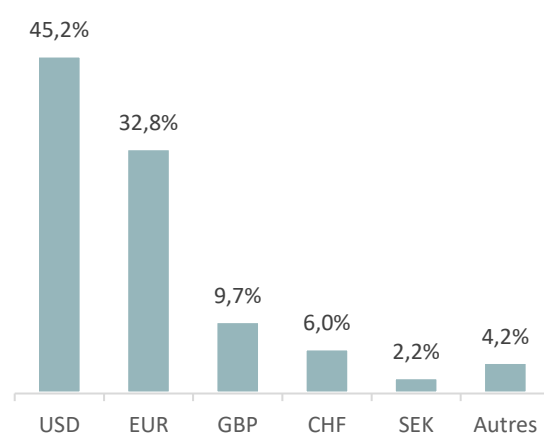
### RÉPARTITION PAR SECTEURS



### RÉPARTITION PAR RÉGIONS



### RÉPARTITION PAR MONNAIES



### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT, PRINCIPAUX RISQUES

1	2	3	4	5	6	7
Risque plus faible						Risque plus élevé
Rendements potentiellement plus faible						Rendements potentiellement plus élevé

Risques d'une importance essentielle pour le fonds et qui ne sont pas (suffisamment) reflétés par l'indicateur synthétique:

- Risque de variation de cours: Le fonds investit généralement plus de 50% de ses actifs en instruments qui ne sont pas cotés en euro.

Nous vous renvoyons au paragraphe du prospectus concernant les risques, pour un aperçu complet des risques de ce fonds.



### MARCHES FINANCIERS ET TRANSACTIONS

Positivisme général sur les marchés boursiers. Voilà qui résume bien le mois d'août. En effet, les bourses européennes et américaines ont affiché de bons résultats, même si la hausse a été beaucoup plus marquée aux États-Unis.

Les valeurs du secteur des biens de consommation durables se sont distinguées dans les deux régions. Aux États-Unis, le secteur IT a enregistré une ascension fulgurante avec un gain à deux chiffres. Au sein de ce secteur, il convient de noter la performance remarquable de salesforce.com, dont l'action a augmenté de près de 40%. L'entreprise a publié fin août ses chiffres du second trimestre. Celui-ci s'avère être l'un des meilleurs trimestres jamais réalisés, bien au-delà des prévisions des analystes. Tant en Europe qu'aux États-Unis, le secteur des services publics a été le moins performant. L'entreprise espagnole Iberdrola a ainsi enregistré une baisse de plus de 3% et Consolidated Edison de plus de 7%.

Le gestionnaire a pris deux nouvelles positions au sein de la composante actions: Home Depot et Nvidia.

### APERÇU DES POSITIONS

Actions		99,6%
<i>Europe</i>		<i>États-Unis</i>
ABB LTD NOM.	1,2%	3M CO (NY) 1,1%
ADIDAS AG	1,7%	ACCENTURE PLC CL A 1,1%
AIR LIQUIDE SA	2,1%	ADOBE INC 1,3%
ALLIANZ SE-REG	1,6%	ALPHABET --- SHS -A- (NY) 2,8%
ASML HOLDING NV	2,2%	AMERICAN EXPRESS CO 0,9%
ASSA ABL OY AB-B	1,0%	AMGEN INC 1,1%
ATLAS COPCO AB -A-FRIA	1,3%	BANK OF NEW YORK MELLON CORP 0,6%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	0,8%	BECTON DICKINSON AND CO 0,9%
BASF SE (Reg)	1,8%	BOOKING HOLDINGS INC 1,1%
BMW BAYER.MOTOR WERKE	1,1%	<u>CHUBB LIMITED (NY)</u> 0,9%
COMPASS GROUP PLC (LO)	1,2%	CME GROUP INC 0,8%
DANONE	1,2%	COCA-COLA CO/THE 1,4%
DEUTSCHE BOERSE AG	1,4%	CONOCOPHILLIPS 0,6%
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,1%	CONSOLIDATED EDISON INC 1,1%
IBERDROLA SA	1,6%	DEERE & CO 1,0%
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	1,4%	ECOLAB INC 0,7%
INFORMA PLC	0,6%	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A 0,8%
ING GROEP NV-CVA	1,2%	GILEAD SCIENCES INC 0,9%
KERRY GROUP PLC-A	1,0%	HOME DEPOT INC 1,1%
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1,3%	INTEL CORP 1,3%
L'OREAL	1,8%	JOHNSON & JOHNSON 1,7%
NATIONAL GRID PLC	1,3%	MARATHON PETROLEUM CORP 0,4%
NOVO NORDISK A/S-B	2,0%	MCDONALD'S CORP 1,3%
NOVOZYMES A/S-B SHARES	1,1%	MERCK & CO. INC. 1,6%
ORANGE	0,7%	MICROSOFT CORP 4,8%
PRUDENTIAL PLC	1,4%	NIKE INC B (NY) 1,3%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,3%	NVIDIA CORP 1,0%
REPSOL SA	0,6%	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1,2%
ROCHE HOLDING Gs.	2,9%	ROCKWELL AUTOMATION INC 0,9%
SAP SE	2,4%	SALESFORCE.COM INC (NY) 1,4%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,6%	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE 0,7%
SIEMENS AG-REG	2,4%	STARBUCKS CORP 1,1%
STANDARD CHARTERED PLC	1,0%	UNION PACIFIC CORP 1,0%
TELENOR ASA	0,6%	US BANCORP 1,1%
TOTAL SA	1,5%	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0,8%
UNILEVER NV	1,8%	VISA INC-CLASS A SHARES 2,1%
WOLTERS KLUWER-CVA	1,0%	WALT DISNEY CO/THE 1,4%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1,3%	
<b>Cash</b>		<b>0,4%</b>



### **POLITIQUE D'INVESTISSEMENT ET POLITIQUE ESG**

---

Le compartiment EQUITIES DBI-RDT se fixe pour but une croissance maximale compte tenu d'un risque adéquat et en investissant principalement et d'une façon très diversifiée en des actions mondiales avec une très grande diversification au niveau sectoriel. Le compartiment vise à distribuer aux actionnaires soumis à l'impôt des sociétés des dividendes qui sont déductibles comme 'Revenus Définitivement Taxés'.

Le compartiment distribue annuellement aux actions de distribution au moins 90% des revenus recueillis, déduction faite des rémunérations, commissions et frais, en correspondance avec l'article 203 CIR92, tout changement ultérieur de cet article et toute autre disposition y afférente.

Les actionnaires du compartiment ne bénéficient d'aucune garantie de capital ni de protection du capital.

#### **Politique ESG**

Les stratégies de durabilité suivantes sont au minimum d'application, y compris en ce qui concerne les investissements en OPCVM et OPCA :

- UN Global Compact : Exclusion des entreprises qui violent ces principes (à plusieurs reprises). Les dix principes sont subdivisés en quatre domaines :
  - Droits de l'homme
  - Droits du travail
  - Environnement
  - Lutte contre la corruption
- Exclusions : Exclusion des secteurs, des pratiques ou des entreprises indésirables. Les activités exclues sont les suivantes :
  - Armes
  - Tabac
  - Charbon thermique
  - Extraction de pétrole et de gaz non conventionnels
  - Extraction de pétrole et de gaz conventionnels
  - Services aux collectivités et énergie nucléaire
  - Alcool
  - Jeux d'argent
- Intégration ESG : Prise en compte systématique des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG, Environmental, Social, Governance) dans l'évaluation des organisations, au-delà de l'analyse financière classique.
- Best-in-Class : Sélection des meilleurs élèves de la classe dans chaque secteur, en fonction de leurs performances ESG positives. Celle-ci implique que seules sont admissibles à l'investissement les entreprises qui font partie des 50% de meilleurs élèves dans leur secteur sur la base de leurs performances ESG. Cela implique aussi qu'avec la stratégie ESG, 50% des entreprises sont automatiquement éliminées.

Pour cette stratégie, il est fait appel à l'expertise de MSCI, ou plus précisément à la MSCI ESG Leaders Indexes Methodology. Cette méthodologie peut être consultée en détail via ce lien: [https://www.msci.com/eqb/methodology/meth\\_docs/MSCI\\_ESG\\_Leaders\\_Methodology\\_Feb2019.pdf](https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_ESG_Leaders_Methodology_Feb2019.pdf)

En tant que gestionnaire financier, Van Lanschot est responsable pour la sélection des instruments financiers et s'engage par ailleurs à réaliser une création de valeur durable à long terme. La réalisation de cet engagement repose sur trois piliers : (1) outre l'application des critères purement financiers dans le processus d'investissement et (2) des différentes stratégies de durabilité (UNGC, exclusions, intégration ESG et approche best-in-class), (3) un actionnariat actif est mis en avant. Ce dernier point est réalisé par l'engagement et le vote aux assemblées (« voting »).


La politique d'engagement des compartiments précités est axée sur le secteur de l'énergie et des services aux collectivités. Pour Van Lanschot, en effet, le changement climatique est aujourd'hui le principal défi pour la société. Et ce sont les entreprises de ces deux secteurs qui ont le plus d'impact direct sur le changement climatique. Par conséquent, ce sont aussi les entreprises qui peuvent, de la manière la plus directe, contribuer à un changement positif sur la question climatique.

Les stratégies de durabilité et la politique d'engagement et de vote sont décrites en détail aux pages 15 et suivantes du prospectus.



### TOWARDS SUSTAINABILITY LABEL

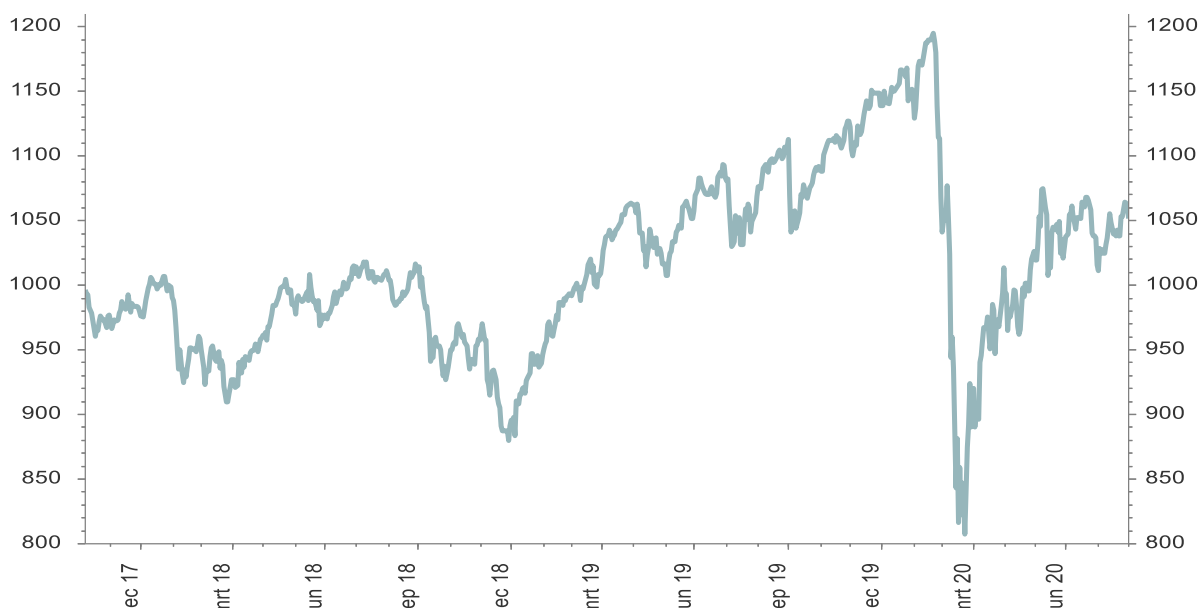
Ce compartiment a reçu le label "Towards Sustainability". Ceci signifie que le compartiment répond aux normes de qualité pour les produits financiers durables et socialement responsables. Cette norme a été développée à l'initiative de Febelfin (Fédération belge du secteur financier) en collaboration avec un groupe composé de différents intervenants du secteur financier et des représentants de la société civile.

	Nom de l'institution à l'origine du classement	Central Labelling Agency (CLA) of the Belgian SRI Label
	Échelle du classement	Non disponible
	Date de publication	Depuis le 6 novembre 2019
	Validité du label	Ce label est valable un an et fait l'objet d'une évaluation annuelle.
	Endroit où la publication a eu lieu	Bruxelles
	Catégorie dans laquelle le produit financier entrainé en ligne de compte pour le label	Fonds communs de placement
	Nombre de produits financiers appartenant à cette catégorie	387
	Site internet	<a href="http://www.towardssustainability.be/fr/la-norme-de-qualite">www.towardssustainability.be/fr/la-norme-de-qualite</a>

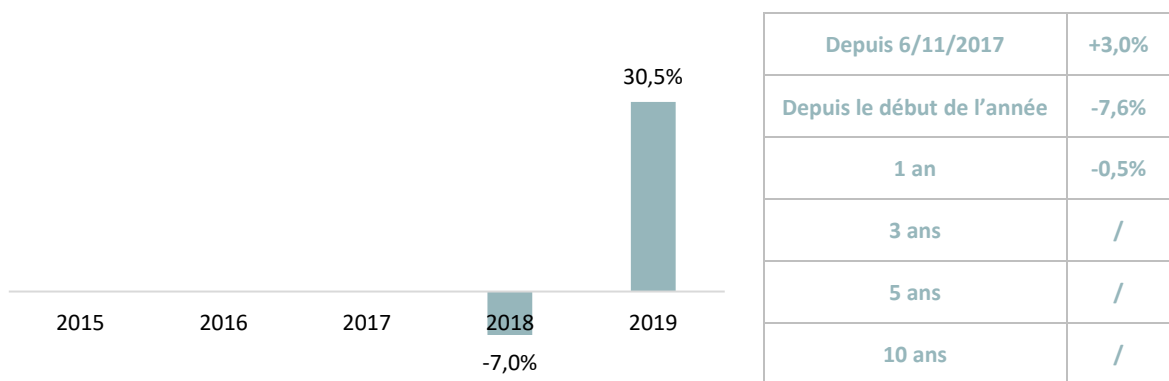
L'attribution de ce label au compartiment ne signifie pas que celui-ci répond à vos propres objectifs en matière de durabilité ou que le label répond aux futurs objectifs des règlements européens. Pour plus d'information à ce sujet, consultez [www.fsma.be/fr/finance-durable](http://www.fsma.be/fr/finance-durable).



**ÉVOLUTION VALEUR NETTE D'INVENTAIRE CLASSE A DIS (EN EURO), DEPUIS 6/11/2017**



**RENDEMENT PAR ANNÉE CIVILE CLASSE A DIS (EN EURO)**



Les chiffres de rendement sur la présente fiche correspondent au rendement global de la version de distribution A du fonds, composé de dividendes, coupons et éventuelles plus-values et moins-values. Les rendements tiennent compte de l'indemnité de gestion et des autres frais récurrents, mais non des frais d'entrée, des frais de sortie et des taxes boursières. Pour les périodes de plus d'un an, les rendements sont calculés selon la méthode actuarielle. Les rendements sur une période inférieure ou égale à un an, sont des rendements cumulatifs. Les chiffres de rendement et l'évolution de la VNI sont basés sur des résultats réalisés dans le passé et ils n'offrent aucune garantie pour l'avenir. Les rendements des autres classes d'actions peuvent être obtenus gratuitement dans les agences de Van Lanschot N.V., succursale belge.

Source rendements et de l'évolution de la VNI: Van Lanschot N.V., succursale belge



**CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES**

Date de lancement du compartiment: 3 octobre 2017

Catégorie	ISIN	VNI	Souscription minimum
<b>A</b>	BE6298699040	€1.051,88	//
<b>AI</b>	BE6298704097	€1.056,04	
<b>B</b>	BE6298705102	€1.054,24	€500.000
<b>BI</b>	BE6298707124	€1.059,05	
<b>C</b>	BE6298708130	€1.059,02	€2.500.000
<b>CI</b>	BE6298709146	€1.064,03	

Actif total: €195,31 mln.

**FRAIS**

**TAXES**

Frais d'entrée	0%	Taxe boursière	0%
Frais de sortie	0%	Les sociétés bénéficient du régime RDT	
Frais courants classe A / AI	1,39% / 1,33%	Les autres investisseurs paient 30% de précompte mobilier sur les dividendes	
<i>dont le management fee</i>	<i>1,10%</i>		
<i>dont les frais du SRI-screening</i>	<i>0,13%</i>		
Frais courants classe B / BI	1,19% / 1,13%		
<i>dont le management fee</i>	<i>0,90%</i>		
<i>dont les frais du SRI-screening</i>	<i>0,13%</i>		
Frais courants classe C / CI	0,84% / 0,78%		
<i>dont le management fee</i>	<i>0,55%</i>		
<i>dont les frais du SRI-screening</i>	<i>0,13%</i>		

**SERVICE DES RÉCLAMATIONS INTERNE & SERVICE DE MÉDIATION**

Une éventuelle plainte est déposée par écrit au moyen d'une lettre recommandée à la poste, envoyée au siège social de Van Lanschot N.V., succursale belge, Desguinlei 50 - 2018 Antwerpen et adressée au Manager des Réclamations. Van Lanschot N.V., succursale belge s'engage à traiter la plainte en toute objectivité et à écouter le Client avant de prendre une décision.

Si le règlement de la plainte ne donne pas satisfaction au Client, celui-ci peut s'adresser au Service de Médiation du Secteur Financier, North Gate II, Avenue Roi Albert II 8, 1000 Bruxelles, [www.ombfin.be](http://www.ombfin.be), tél +32 (0)2 545.77.70, fax +32 (0)2 545.77.79.

**GESTION FINANCIÈRE**

Equipe stratégie d'investissement et gestion de patrimoine – [vermogensbeheer@vanlanschot.be](mailto:vermogensbeheer@vanlanschot.be)

<https://www.vanlanschot.be/fr-be/fonds-d'investissement>

**AUTRES INFORMATIONS IMPORTANTES**

Le terme 'fonds' renvoie à un Organisme de Placement Collectif (OPC) ou à un compartiment d'un OPC.

Equities DBI-RDT est un compartiment de la sicav belge Van Lanschot Bevek nv. Les informations-clés pour l'investisseur, le dernier rapport périodique et le prospectus peuvent être obtenus gratuitement dans les agences de Van Lanschot N.V., succursale belge, ou sur [www.vanlanschot.be](http://www.vanlanschot.be), et ce tant en français, qu'en néerlandais. Service financier: KBC Banque, Avenue du Port 2, 1080 Bruxelles. La VNI de Equities DBI-RDT est publiée quotidiennement dans le journal L'Echo, ainsi que sur le site web de BEAMA. **Avant de décider d'investir ou non dans le compartiment, vous devez au moins parcourir les informations-clés pour l'investisseur et le prospectus.**

Van Lanschot N.V., succursale belge - Desguinlei 50 - 2018 Anvers

Tél. +32 (0)3 286 78 00

| Fax +32 (0)3 281 07 94

| [info@vanlanschot.be](mailto:info@vanlanschot.be)

| [www.vanlanschot.be](http://www.vanlanschot.be)



## EXPLICATION DES CONCEPTS UTILISES

---

### **Consommation discrétionnaire**

Il s'agit de la traduction du terme anglais 'consumer discretionary'. Il s'agit d'un secteur auquel appartiennent de nombreux types d'entreprises. Les principaux sous-secteurs sont : internet & marketing direct (par exemple Amazon), constructeurs automobiles (par exemple Toyota), produits de luxe (par exemple LVMH), bricolage (par exemple Home Depot), restaurants (par exemple McDonald's) ...