



VAN LANSCHOT BEVEK nv  
Bevek naar Belgisch Recht met meerdere compartimenten  
Instelling voor Collectieve Beleggingen in beleggingen die voldoet aan de Richtlijn 2009/65/EG  
Desguinlei 50, 2018 Antwerpen  
Ondernemingsnummer BE 0449.475.729

## BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

De raad van bestuur van VAN LANSCHOT BEVEK informeert de aandeelhouders over de genomen maatregelen om de liquiditeit van de bevek te vrijwaren in het kader van de toepassing van het Koninklijk Besluit van 22 april 2020 (hierna het KB van 22 april 2020) houdende bijzondere maatregelen ter bescherming van de openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming tegen de gevolgen van de COVID-19-epidemie:

### I. SWING PRICING

1. Mogelijkheid voor de bevek om gebruik te maken van ‘**swing pricing**’.
2. Lijst van de compartimenten die gebruik kunnen maken van ‘swing pricing’:

EURO OBLIGATIEFONDS  
VERY DEFENSIVE PORTFOLIO  
DEFENSIVE PORTFOLIO  
BALANCED PORTFOLIO  
GROWTH PORTFOLIO  
HIGH GROWTH PORTFOLIO  
FLEXIBLE PORTFOLIO  
EQUITIES DBI-RDT  
LABOR ET CARITAS

3. Beschrijving van de doelstelling, de werking en de regels van ‘swing pricing’:

De doelstelling bestaat erin de verwatering van de prestaties als gevolg van netto-in- of uittredingen te beperken. De prestatie van de bevek kan worden aangetast door frequente transacties vanwege aanzienlijke in- of uittredingen, en mogelijk wordt de bevek door de kapitaalbewegingen geconfronteerd met (in)directe transactiekosten. Swing pricing biedt de mogelijkheid om bestaande beleggers in de bevek niet te laten instaan voor de transactiekosten of de kosten van de illiquiditeit van de onderliggende financiële markten die door in- of uittredende beleggers worden veroorzaakt.

Dankzij swing pricing staan de bestaande beleggers in principe niet langer indirect in voor de transactiekosten, die nu direct worden opgenomen in de berekening van de netto-inventariswaarde (NIW) en worden betaald door de in- en uittredende beleggers.

Swing pricing beschermt beleggers op lange termijn, want een belegger ondervindt de invloed van swing pricing pas op de dag van de inschrijving / inkoop.

#### Regels en werking:

De gehanteerde swing-pricingmethode is gebaseerd op de volgende principes:

- Het betreft een gedeeltelijke swing, wat inhoudt dat er een bepaalde drempel moet worden overschreden alvorens de NIW wordt aangepast.
- Het betreft een symmetrische swing die zowel wordt geactiveerd voor inschrijvingen als voor inkopen.
- Het gebruik van swing pricing is systematisch zonder dat een of meerdere categorieën van beleggers worden bevoorrecht.

De drempel van de swing (of ‘swing threshold’) is de waarde die als trigger is vastgesteld voor netto-inschrijvingen en -inkopen. Die drempelwaarde wordt uitgedrukt als een percentage van de totale nettoactiva van het betreffende compartiment. De swing threshold wordt altijd toegepast.

Swingfactor: de richting van de swing wordt bepaald door de nettokapitaalstromen die van toepassing zijn op een NIW.

Bij netto-instromen van kapitaal wordt de swingfactor voor inschrijvingen op aandelen van het compartiment bij de NIW opgeteld. Bij netto-uitstromen 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 uittreedende beleggers een en dezelfde NIW.

4. Maximale swingfactor: vastgelegd op maximaal 5% van de niet-aangepaste NIW.

## II. PUBLICATIE

Dit bericht wordt gepubliceerd op de websites [www.vanlanschot.be](http://www.vanlanschot.be) en [www.beama.be](http://www.beama.be).

Deze mechanismen blijven van toepassing zolang de tijdelijke maatregelen van kracht zijn.

Het prospectus, de Essentiële Beleggersinformatie en de periodieke verslagen zijn gratis beschikbaar bij Van Lanschot Kempen Wealth Management nv, Belgisch bijkantoor, Desguinlei 50, 2018 Antwerpen en bij de financiële dienst: KBC Bank nv.

De Raad van Bestuur.