

## Flexible Portfolio

Beheervenootschap: CADELAM

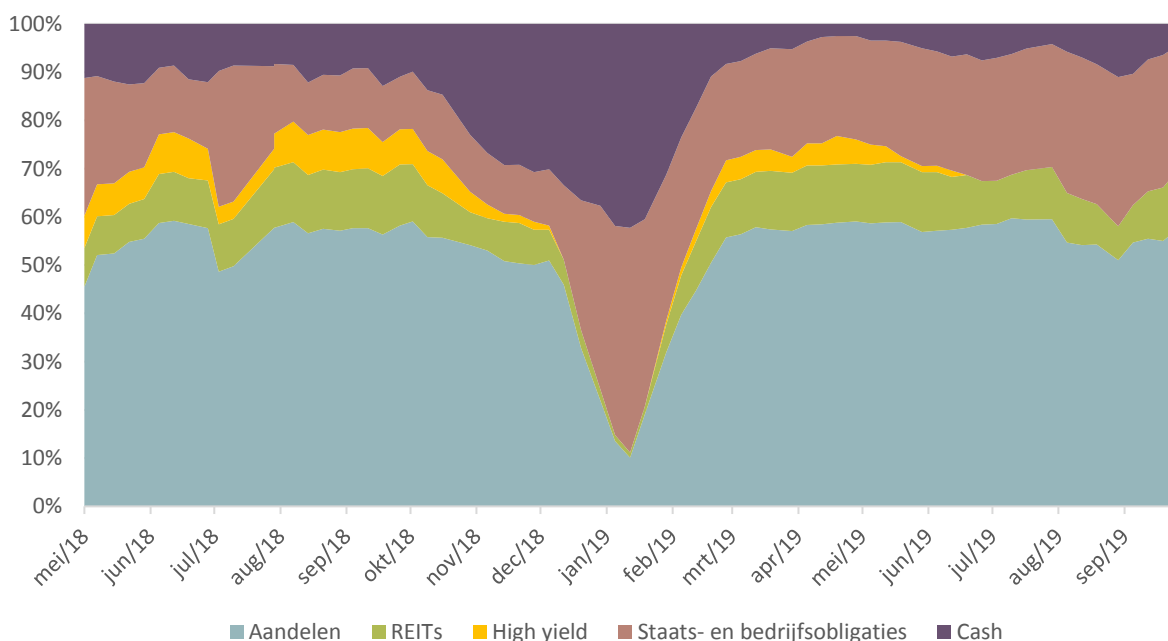
Financieel beheerder: Van Lanschot

Fonds gedomicilieerd in België – compartiment met onbeperkte looptijd van Van Lanschot Bevek nv

### WIJZIGINGEN

- In september werd het aandelengewicht opnieuw wat opgebouwd van 50% tot 58%. Ook het gewicht in REITs nam toe tot zo'n 12%.
- High yield verdween in juni reeds uit de portefeuille en staat nog steeds op 0%. De allocatie naar staats- en bedrijfsobligaties is wat afgenomen tot 25%, ook de cashpositie nam af tot 4%.
- Binnen het aandelenluik blijft vooral de VS zwaar vertegenwoordigd. Qua sectoren worden er momenteel extra accenten gelegd op onder andere: IT, consumentengoederen, telecom en de nutsector.
- Binnen het obligatieluik krijgen staatsobligaties nog steeds het grootste gewicht toegewezen.

### ACTIVAVERDELING



De ICB's zijn opgenomen in hun respectievelijke categorie.

### RISICO- EN OPBRENGSTENPROFIEL, BELANGRIJKSTE RISICO'S

1	2	3	4	5	6	7	
Lager risico				Hoger risico			
Potentieel lagere opbrengsten				Potentieel hogere opbrengsten			

Risico's van wezenlijk belang voor het fonds en die niet (voldoende) weergegeven worden door de synthetische indicator:

- 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.

Voor een compleet overzicht van de risico's van dit fonds verwijzen wij u naar de paragraaf over risico's in het prospectus.

## BELEGGINGSBELEID

Flexible Portfolio stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portfeuillebeheer. De beleggingsstrategie steunt op een systematische benadering en evaluatie van financiële markten op gebied van onder meer hun trendmatigheid. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille.

Het compartiment 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 sectorale restrictie. Volgende restricties gelden m.b.t. de samenstelling van de netto-activa: aandelen (direct of indirect) max. 75%, beursgenoteerd vastgoed (direct of indirect) max. 20%, obligaties & liquiditeiten (direct of indirect) min. 10%, indirecte investeringen in grondstoffen en edele metalen via ICBE en AICB op voorwaarde dat de investeringen in deze ICBE en AICB voldoen aan de voorwaarden van de Belgische wetgeving (max. 10%).

## EVOLUTIE NETTO INVENTARISWAARDE KLASSE A KAP (IN EURO), SINDS OPRICHTING



## RENDEMENT PER KALENDERJAAR KLASSE A KAP (IN EURO)

2014      2015      2016      2017      2018

Sinds startdatum	+3,5%
Sinds begin dit jaar	+10,6%
1 jaar	+1,6%
3 jaar	/
5 jaar	/
10 jaar	/

De rendementscijfers op deze fiche stemmen overeen met het globale rendement van de A kapitalisatieversie van het fonds, samengesteld uit dividenden, coupons en eventuele meer- en minwaarden. De rendementen houden rekening met de beheersvergoeding en de andere recurrente kosten maar niet met de instap-, uitstapkosten en beurstaksen. Voor perioden langer dan een jaar worden de rendementen berekend volgens de actuariële methode. Rendementen op kleiner dan of gelijk aan één jaar zijn cumulatieve rendementen. De rendementen en de cijfers van de evolutie van de NIW zijn gebaseerd op in het verleden behaalde resultaten en bieden geen garantie voor de toekomst. De rendementen van de andere aandelenklassen zijn gratis verkrijgbaar in de kantoren van F. van Lanschot Bankiers N.V., Belgisch bijkantoor.

Bron rendementen en evolutie NIW: F. van Lanschot Bankiers N.V. Belgisch bijkantoor

## TECHNISCHE KENMERKEN

Oprichtingsdatum: 10 april 2018

Klasse	A	B	C
ISIN kapitalisatie	BE6304253295	BE6304257338	BE6304261371
ISIN distributie	BE6304254301	BE6304259359	BE6304262387
NIW kapitalisatie	€1.049,38	€1.051,20	€1.056,45
NIW distributie	€1.049,38	€1.051,20	€1.056,45
Minimum inschrijving	//	€500.000	€2.500.000

Totale activa: €91,86 mln.

## KOSTEN

## TAKSEN

Instapkosten	Geen	Beurstaks bij aankoop kapitalisatie	Geen
Uitstapkosten	Geen	Beurstaks bij aankoop distributie	Geen
Lopende kosten klasse A	1,52%	Beurstaks bij verkoop kapitalisatie	1,32% (max. €4.000)
<i>waarvan management fee</i>	1,20%	Beurstaks bij verkoop distributie	Geen
Lopende kosten klasse B	1,32%	Roerende voorheffing kapitalisatie	30% op meerwaarde
<i>waarvan management fee</i>	1,00%	(bij verkoop)	vastrentende component
Lopende kosten klasse C	0,97%	Roerende voorheffing distributie	30%
<i>waarvan management fee</i>	0,65%	(op jaarlijkse distributie)	

## INTERNE KLACHTDIENST & OMBUDSDIENST

Een eventuele klacht wordt schriftelijk ingediend bij ter post aangetekende brief, verstuurd naar de maatschappelijke zetel van F. van Lanschot Bankiers N.V., Belgisch bijkantoor, Desguinlei 50 - 2018 Antwerpen en gericht aan de Manager Klachten. F. van Lanschot Bankiers N.V., Belgisch bijkantoor verbindt er zich toe om de klacht naar billijkheid te behandelen en om de Cliënt te horen alvorens een beslissing te nemen.

Wanneer de afhandeling van de klacht de Cliënt geen genoegdoening schenkt, dan kan hij zich wenden tot de Ombudsdienst voor de Financiële Sector, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, 1000 Brussel, [www.ombfin.be](http://www.ombfin.be), tel +32 (0)2 545.77.70, fax +32 (0)2 545.77.79.

## FINANCIËEL BEHEER

Team beleggingsstrategie en vermogensbeheer – [vermogensbeheer@vanlanschot.be](mailto:vermogensbeheer@vanlanschot.be)

<https://beleggingsinformatie.vanlanschot.be/beleggingsinstrumenten/beleggingsfondsen>

## OVERIGE BELANGRIJKE INFORMATIE

Met de term 'fonds' wordt een Instelling voor Collectieve Belegging (ICB) of een compartiment van een ICB bedoeld.

Flexible Portfolio is een compartiment van de Belgische bevek Van Lanschot Bevek nv. De essentiële beleggersinformatie, het laatste periodieke verslag en de prospectus zijn gratis verkrijgbaar in de kantoren van F. van Lanschot Bankiers N.V., Belgisch bijkantoor of op [www.vanlanschot.be](http://www.vanlanschot.be). Dit zowel in het Nederlands als in het Frans. Financiële dienst: KBC Bank, Havenlaan 2, 1080 Brussel. De NIW van Flexible Portfolio wordt dagelijks gepubliceerd in dagblad De Tijd alsook op de website van BEAMA. **Voor dat u een beslissing neemt al dan niet te investeren in het compartiment, dient u minstens de essentiële beleggersinformatie en het prospectus door te nemen.**

F. van Lanschot Bankiers N.V., Belgisch bijkantoor - Desguinlei 50 - 2018 Antwerpen

Tel. +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)



## **VERKLARING GEBRUIKTE BEGRIPPEN**

---

### **High yield obligaties**

Obligaties met een non-investment grade rating. Dit betekent een rating lager dan Baa3 (Moody's), BBB- (S&P en Fitch). Dit type obligaties heeft m.a.w. een hoger kredietrisico. Daar staat tegenover dat zij een lager renterisico hebben en een hoger verwacht rendement.

### **REITs**

REITs, Real Estate Investment Trusts, zijn bedrijven die hun inkomen uit vastgoedbeleggingen halen. Ze hebben een notering aan de beurs en worden verhandeld als aandelen.