



Document d'informations clés

Very defensive Portfolio - Classe FI

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

| | |
|--|--|
| Nom du produit | Very defensive Portfolio - Classe FI. Il s'agit d'un compartiment de MerLan NV, d'un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM). |
| L'initiateur du produit | Van Lanschot Kempen Investment Management NV (un gestionnaire néerlandais et partie de Van Lanschot Kempen NV) |
| ISIN | BE6348461052 |
| Site web | www.vanlanschotkempen.com/investment-management |
| Numéro de téléphone | Appelez le +31 20 348 8000 pour de plus amples informations. |
| Autorisation et supervision réglementaires | Ce produit est autorisé au Belgique et est réglementé par l'Autorité des services et marchés financiers (FSMA). |
| Date de production du document d'informations clés | 29 novembre 2024 |

En quoi consiste ce produit?

Type

Ce produit d'investissement est un compartiment de MerLan NV, une société d'investissement basée en Belgique.

Durée

Le produit n'a pas de date d'échéance. L'initiateur du produit n'a pas le droit de résilier unilatéralement le produit.

Objectifs

Very defensive Portfolio vise à réaliser une appréciation de la valeur à long terme pour les investisseurs.

Ce produit investit dans des actions et des obligations de sociétés cotées sur les bourses mondiales et dans des fonds d'investissement gérés par des gestionnaires d'investissement tiers. Van Lanschot Kempen Investment Management NV a délégué la gestion de portefeuille à Mercier Van Lanschot, la succursale belge de Van Lanschot Kempen NV, qui sélectionne les actions, les obligations et les fonds et gère le portefeuille.

Ce produit est géré activement et peut détenir des investissements qui ne sont pas inclus dans l'indice de référence. Le gestionnaire des investissements est autorisé à s'écarter sensiblement de l'indice de référence.

Le produit entre dans le champ d'application de l'article 8 du SFDR qui signifie que le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales. Bien qu'elle n'ait pas pour objectif un investissement durable, elle aura une proportion minimale d'investissements durables. Le produit considère le 'principal adverse impacts' sur les facteurs de durabilité.

Very defensive Portfolio vise à offrir aux actionnaires une exposition aux marchés financiers mondiaux grâce à une gestion de portefeuille active. Cela signifie que certaines classes d'actifs se voient attribuer une pondération supérieure ou inférieure par rapport à l'indice de référence composé, qui se compose de 20% d'actions et de 80% d'obligations. Pour les actions, le benchmark est : MSCI AC World Net Return. Pour les obligations, le benchmark est : 50,0% ICE BofA 1-10 Year Euro Government Index, 50,0% Bloomberg Global Aggregate TR Corp Index (€ hedged). La stratégie est évaluée en permanence, ce qui entraîne un ajustement régulier du portefeuille d'investissement. La gestion active du portefeuille s'effectue également au sein d'une classe d'actifs où, par

exemple, une certaine région peut être sous-pondérée ou surpondérée. Par ailleurs, le suivi au niveau des instruments (actions, obligations, fonds d'investissement sous-jacents) conduira également à des ajustements réguliers. Un maximum de 30% de l'actif net est investi en actions (directement ou indirectement). Le solde est investi en liquidités et en obligations (directement ou indirectement) avec un maximum de 17% du compartiment investi en obligations dont la notation est inférieure à BBB- par S&P ou inférieure à Baa3 par Moody's.

Les instruments financiers dérivés tels que les options, les warrants et les contrats à terme peuvent être utilisés à des fins de couverture et pour une gestion efficace du portefeuille.

Le rendement des placements est principalement déterminé par la variation de valeur des actions, des obligations et des fonds dans lesquels les placements sont effectués. Les (changements dans) les attentes concernant la croissance économique, les taux d'intérêt et la solvabilité affectent les rendements. Si ces investissements sont négociés dans une devise autre que l'euro, les variations des taux de change affectent également le rendement. De plus, le rendement est influencé par les modifications apportées au portefeuille. Les coûts du produit réduisent le rendement.

Le rendement sera calculé quotidiennement en EUR en fonction de la valeur du portefeuille.

Compte tenu de l'objectif à long terme et parce que les investissements en actions et obligations peuvent également générer un rendement négatif, il est recommandé de détenir un investissement dans ce produit au moins 5 ans.

Les actions du fonds peuvent normalement être achetées ou vendues n'importe quel jour ouvrable au Belgique.

Ce produit ne distribue pas de dividendes, mais réinvestit les revenus qu'il perçoit.

Investisseurs de détail visés

Les actions sont réservées aux investisseurs éligibles.

Ce produit s'adresse aux investisseurs qui recherchent la préservation du capital à court terme et l'appréciation du capital à long terme, tout en acceptant un rendement négatif limité lors d'une mauvaise année d'investissement.

Investir dans ce produit convient aussi bien à l'investisseur novice ayant au moins une certaine connaissance du marché financier et des produits d'investissement qu'à l'investisseur avancé.

Ce produit s'adresse aux investisseurs pouvant investir un minimum de EUR 25 000 000 et répondent aux conditions décrites dans le prospectus et qui souhaitent pouvoir souscrire ou échanger quotidiennement.

Cet investissement est destiné aux investisseurs qui trouvent important d'avoir un portefeuille bien diversifié et qui ne veulent pas le gérer eux-mêmes.

Informations pour les investisseurs

Le dépositaire est BNP Paribas S.A., succursale belge.

Plus d'informations sont disponibles sur le site web www.vanlanschotkempen.com/investment-management. Vous trouverez ici le prospectus en français. Vous y trouverez, entre autres, la description de la stratégie d'investissement et des objectifs du produit. Sur ce site web, vous trouverez également le dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur en français ainsi que les statuts. Les statuts ne sont disponibles qu'en néerlandais et en anglais. Ces documents sont également disponibles gratuitement au siège de Van Lanschot Kempfen Investment Management NV.

La valeur nette d'inventaire sera publiée quotidiennement sur le site web.

Ce produit est un compartiment de MerLan NV. Les informations sur ce produit sont donc incluses dans le prospectus et les rapports (semestriels) de MerLan NV.

L'actif et le passif de chaque compartiment sont séparés par la loi.

La conversion de ce produit en un autre produit (compartiment différent de MerLan NV) peut se faire via un ordre de rachat et de souscription. Les conditions à cet effet sont décrites dans le prospectus et peuvent être consultées sur le site web.

L'indicateur de risque et les scénarios de performance sont basés sur la volatilité du cours de l'action. Le prix appliqué est celui du produit (et sur la période précédant le lancement du produit d'un investissement comparable au benchmark composé de 20% d'actions et de 80% d'obligations).

D'autres classes d'actions peuvent également être disponibles pour ce produit. Des informations sur ces catégories d'actions sont disponibles dans le prospectus sous l'annexe correspondante et sur ce site web.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

En raison des effets de conditions de marché inhabituelles, d'autres risques pourraient être déclenchés. Veuillez consulter le prospectus pour plus de détails.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit (et sur la période précédant le lancement du produit d'un investissement comparable au benchmark composé de 20% d'actions et de 80% d'obligations) au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée: 5 ans

Exemple d'investissement: 10 000 EUR

| Scénarios | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------|---|---------------------------|----------------------------|
| Minimum | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. | | |
| Tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 6 630 EUR | 7 110 EUR |
| | Rendement annuel moyen | - 33,74 % | - 6,6 % |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8 710 EUR | 9 060 EUR |
| | Rendement annuel moyen | - 12,87 % | - 1,96 % |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10 070 EUR | 9 920 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 0,74 % | - 0,16 % |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 11 030 EUR | 10 660 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 10,3 % | 1,29 % |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit entre novembre 2017 et octobre 2022.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit entre avril 2019 et mars 2024.

Favorable: Ce type de scénario s'est produit entre février 2016 et janvier 2021.

Que se passe-t-il si Van Lanschot Kempfen Investment Management NV n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Les actifs du produit sont détenus séparément de Van Lanschot Kempfen Investment Management NV et protégés par un dépositaire. Le dépositaire, BNP Paribas S.A., succursale belge, est tenu de maintenir les actifs du produit séparés de ses propres actifs conformément aux lois et réglementations applicables. Il est donc peu probable que la position financière ou la défaillance potentielle de Van

Lanschot Kempfen Investment Management NV ou du dépositaire affecte le paiement des actifs du produit.

Si une perte financière survient en raison de la défaillance de Van Lanschot Kempfen Investment Management NV ou du dépositaire, cela n'est pas couvert par un système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du

montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | 77 EUR | 389 EUR |
| Incidence des coûts annuels (*) | 0,77 % | 0,77 % chaque année |

(*) "Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0,61% avant déduction des coûts et de -0,16% après cette déduction."

"Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant."

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|--|---------------------------|
| Coûts d'entrée | Aucun coûts d'entrée ne sera facturé pour ce produit. Il peut y avoir un facteur de swing à la hausse de 0,10% applicable s'il y a plus d'acheteurs que de vendeurs le jour où vous achetez ce produit. Ce facteur de swing peut être modifié en raison des circonstances du marché jusqu'à un maximum de 5,00%. | 0 EUR |
| Coûts de sortie | Aucun coûts de sortie ne sera facturé pour ce produit. Il peut y avoir un facteur de swing à la baisse de 0,10% applicable s'il y a plus de vendeurs que d'acheteurs le jour où vous vendez ce produit. Ce facteur de swing peut être modifié en raison des circonstances du marché jusqu'à un maximum de 5,00%. | 0 EUR |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0,72% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 73 EUR |
| Coûts de transaction | 0,05% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 5 EUR |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit. | 0 EUR |

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 5 ans

Compte tenu de la nature des investissements sous-jacents du produit et de son objectif à long terme, une période de détention minimale de 5 années est recommandée.

Les ordres d'achat et de vente de ce produit peuvent être passés n'importe quel jour ouvrable au Belgique.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Vous pouvez envoyer votre réclamation concernant le produit ou le comportement de son initiateur via e-mail ou par courrier ordinaire. Nous accuserons réception de votre réclamation dans un délai de deux semaines. Vous pouvez vous attendre à une réponse de notre part dans les 6 semaines suivant cette confirmation. Vous pouvez envoyer votre réclamation concernant la personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit ou qui le vend, directement à cette personne.

Site web www.vanlanschotkempen.com/en/contact/complaints-procedure

Adresse postale [PO Box 75666, 1070 AR Amsterdam, Pays-Bas](mailto:complaint@vanlanschotkempen.com)
E-mail complaint@vanlanschotkempen.com

Si vous nous avez déposé une plainte en tant que particulier et que vous n'êtes pas d'accord avec le résultat de votre plainte, vous pouvez contacter l'Institut néerlandais des litiges financiers (Kifid) et/ou le tribunal. Des informations sur la procédure Kifid sont disponibles sur www.kifid.nl.

Autres informations pertinentes

Performances passées

En ce moment, qu'il existe trop peu de données pour des indications utiles sur les performances passées.

Les scénarios de performance présentés dans ce document sont calculés sur une base mensuelle. Les scénarios de performance précédents pour ce produit sont disponibles sur www.vanlanschotkempen.com/investment-management et directement via ce [lien](#).

Scénarios de performance précédents



INVESTMENT MANAGEMENT

Beethovenstraat 300
1077 WZ Amsterdam
Postbus 75666
1070 AR Amsterdam
T +31 20 348 87 00

vanlanschotkempen.com/investmentmanagement