

CANDRIAM EQUITIES L GLOBAL DEMOGRAPHY

COMPARTIMENT VAN DE BEVEK NAAR LUXEMBURGS RECHT CANDRIAM EQUITIES L,
BEHEERD DOOR CANDRIAM LUXEMBURG NV, KLASSE C&D

Beleg in langetermijntrends

De wereld staat voor een aantal belangrijke uitdagingen:

- een groeiende bevolking vooral in de opkomende economieën en ontwikkelingslanden
- een snelle veroudering van de bevolking in de ontwikkelde landen
- een steeds grotere middenklasse in de opkomende landen

Deze trends zetten onze planeet zwaar onder druk met meer vraag naar grondstoffen en veranderende consumptiepatronen.

Pluspunten

- De focus ligt op bedrijven die naar verwachting op lange termijn sterk winstgevend zijn, met een solide marktpositie, merknaam en distributiekanalen. Een sterk merk doorstaat moeilijke economische periodes vaak beter, omdat de producten wereldwijd consumenten blijven aanspreken.
- Het compartiment kan in alle sectoren beleggen, maar benadrukt dat de gezondheidszorg de sector is die het sterkst profiteert van de vergrijzing.

Aandachtspunten

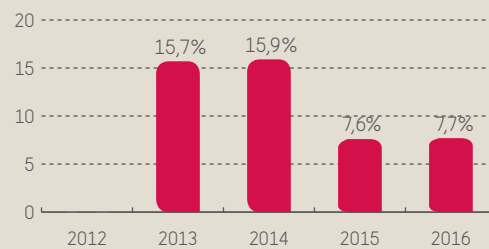
- Momenteel belegt het compartiment niet in telecom- en nutsbedrijven, omdat de link met demografie er minder aanwezig is.
- Het afgelopen jaar stegen de beurzen al sterk. Een terugval is dus mogelijk. De afwikkeling van de brexit, de verkiezingen in Europa, een rentestijging in de VS... Het kan allemaal leiden tot ongerustheid bij de beleggers.
- Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming en heeft een risiconiveau 5 op een schaal van 1 tot 7. Een tussentijdse koersdaling valt dus niet uit te sluiten. Het compartiment kan ook onderhevig zijn aan het risico verbonden aan afgeleide financiële instrumenten. Meer uitleg vindt u op de keerzijde.

We raden u aan het document 'Essentiële beleggersinformatie' te lezen vooraleer de beslissing te nemen om te investeren. Het document 'Essentiële beleggersinformatie', het prospectus en de meest recente periodieke verslagen zijn gratis verkrijgbaar in het Nederlands en in het Frans in alle kantoren van Belfius Bank, dat de financiële dienstverlening verzekert, en via belfius.be/fondsen.

Evolutie van de NIW (in absolute waarde, in EUR) Klasse C (kapitalisatieaandelen) sinds lancering tot 12-05-2017



Jaarlijks rendement over de voorbije kalenderjaren (vóór instapkosten en taksen) in EUR (%) Klasse C



Actuarieel rendement op 30-04-2017 (vóór instapkosten en taksen) in EUR (%) Klasse C

Rendement	1 jaar	3 jaar	Sinds eerste NIW 12-10-2012
Klasse C (EUR)	20,7%	11,5%	12,1%

De in het verleden behaalde resultaten zijn geen betrouwbare indicator, kunnen misleidend zijn en bieden dus geen garantie voor toekomstige rendementen. Rendementscijfers, gebaseerd op historische gegevens, houden geen rekening met eventuele fusies van ICB's of compartimenten van beleggingsfondsen. Dit zijn op jaarbasis berekende resultaten, exclusief eenmalige instapkosten. Het compartiment werd gelanceerd op 12 oktober 2012.

Candriam Equities L Global Demography (klasse C en D) in een notendop

BELEGGINGSPOLITIEK

Er wordt bij het beheer van dit compartiment rekening gehouden met de verschillende aspecten van de demografische evoluties, zoals:

- > de groei van de wereldbevolking die naar verwachting zal leiden tot een stijgende vraag naar grondstoffen, energie en levensmiddelen waardoor de prijzen zullen stijgen. Het compartiment zal daarom investeren in bijvoorbeeld de mijnbouw en bedrijven actief in de petroleumexploitatie of in de productie van meststoffen
- > de groeiende tendens naar verstedelijking en de veralgemening van de welvaart in de groeielanden. Het compartiment zal daarom investeren in bedrijven uit de sector van de luxegoederen, toerisme en technologie
- > de geleidelijke vergrijzing van de bevolking, niet alleen in de ontwikkelde landen, maar ook steeds meer in de groeielanden, waardoor de gezondheidszorg duurder wordt. Het compartiment zal daarom o.a. investeren in farmaceutische en biotechnologische bedrijven, en bedrijven die actief zijn in de sector van de medische apparatuur
- > het compartiment mag niet meer dan 10% van de activa beleggen in fondsen
- > de activa van het compartiment mogen ook bijkomend belegd worden in andere activacategorieën, zoals liquide middelen, deposito's en geldmarktinstrumenten
- > met het oog op een goed portefeuillebeheer mag het compartiment tevens afgeleide financiële instrumenten en technieken toepassen (met name opties, swaps, verhandelbare en niet-verhandelbare termijncontracten (respectievelijk *futures* en *forwards*))

BELEGGINGSBENADERING

Dit product maakt deel uit van het dynamische deel van de portefeuille van de belegger.

MUNTEENHEID

EUR

LOOPTIJD

Geen vaste looptijd

INSCHRIJVEN

Minimale inschrijvingsprijs Geen minimale inschrijvingsprijs, intekening aan de netto-inventariswaarde (NIW) van de dag, elke bankwerkdag vóór 12 uur (plaatselijke tijd). Intekeningen na 12 uur gebeuren aan de NIW van de volgende bankwerkdag.

Type aandelen Kapitalisatieaandelen (potentiële meerwaarde, de NIW die uitgekeerd wordt bij verkoop kan hoger zijn dan bij aankoop) en distributieaandelen (keert mogelijk een jaarlijks dividend uit in functie van de resultaten).

DETAILKENMERKEN

Netto-inventariswaarde Elke bankwerkdag – publicatie in *De Tijd* en *L'Echo*, alsook op belfius.be/fondsen.

KOSTEN TEN LASTE VAN DE BELEGGER

Instap

< 50.000 EUR:	2,5%
50.000 EUR - 124.999 EUR:	1,75%
125.000 EUR - 249.999 EUR:	1%
≥ 250.000 EUR:	0,75%

10% korting op de instapkosten voor de inschrijvingen uitgevoerd via Belfius Direct Net

Uitstap Geen

Lopende kosten Kapitalisatie- en distributieaandelen: 1,93%, waarvan max. 1,50% beheerskosten. De lopende kosten worden in de loop van een jaar aan het fonds onttrokken en kunnen variëren van jaar tot jaar. Voor meer informatie over de lopende kosten zie het document 'Essentiële beleggersinformatie' van het fonds.

RISICO'S

De belegger moet zich rekenschap geven van de volgende risico's die van wezenlijke relevantie zijn en die niet noodzakelijkerwijs op een adequate wijze door de indicator worden bestreken.

Risico verbonden aan de afgeleide financiële instrumenten: hun gebruik houdt een risico in dat samenhangt met hun onderliggende waarden en kan dalende bewegingen versterken via het hefboom-effect dat eruit voortvloeit. In geval van dekkingsstrategie kan die niet perfect zijn. Sommige derivaten kunnen moeilijk te valoriseren zijn in uitzonderlijke marktomstandigheden.

Synthetische risico-indicator Risiconiveau 5. Het vermelde risiconiveau geeft de volatiliteit (geeft aan in welke mate de waarde van het fonds kan stijgen of dalen. Hoe hoger de volatiliteit, hoe groter het risico verbonden aan het fonds en de potentiële opbrengst) weer van de historie van het fonds, waarbij 1 het kleinste risico vertegenwoordigt en het minst hoge potentieel rendement en 7 het grootste risico vertegenwoordigt en het hoogste potentieel rendement. Dit cijfer kan in de tijd evolueren (zowel stijgen als dalen) en het laagste risiconiveau betekent niet dat de belegging 'zonder risico' is. De volatiliteit aangegeven door dit risiconiveau, geeft aan in welke mate de waarde van het fonds kan stijgen of dalen.

Bovenvermelde lijst van risico's is niet limitatief. Meer info over de van toepassing zijnde risico's is beschikbaar in het prospectus en het document 'Essentiële beleggersinformatie' of op belfius.be/riscos-beleggingsproducten.

FISCALITEIT

Op basis van de huidige fiscale wetgeving, die onderhevig kan zijn aan wijzigingen, is het belastingregime voor de inkomsten toegekend voor particuliere beleggers in België onderworpen aan de personenbelasting als volgt:

> roerende voorheffing:

- voor distributieaandelen: 30% bevrijdende roerende voorheffing op de dividenden

- voor distributie- en kapitalisatieaandelen: de mogelijke meerwaarde wordt niet onderworpen aan de bevrijdende roerende voorheffing

> beurstaks (TOB): 1,32% (max. 4.000 EUR) bij uitstap uit kapitalisatieaandelen of in geval van omzetting van kapitalisatieaandelen naar andere aandelen van eenzelfde of ander compartiment

Voor verdere info m.b.t. de roerende voorheffing en de beurstaks (TOB) kan u terecht bij uw financieel adviseur. Beleggers die onder een ander regime dan de Belgische personenbelasting vallen, worden verzocht zich te informeren over het belastingregime dat op hen van toepassing is.

PROSPECTUS

Openbaar aanbod. Het document 'Essentiële beleggersinformatie', het prospectus en de meest recente periodieke verslagen zijn gratis verkrijgbaar in het Nederlands en in het Frans in alle kantoren van Belfius Bank, dat de financiële dienstverlening verzekert en via belfius.be/fondsen.

EFFECTENDOSSIER

Deponeren bij Belfius Bank is vrij van bewaarloon. Bij andere instellingen kan wel bewaarloon worden aangerekend.

KLACHTENDIENST

Hebt u een klacht, dan kan u die in eerste instantie richten tot uw kantoor, uw financieel adviseur of de dienst Klachtenbeheer, Pachecolaan 44, 1000 Brussel, of per e-mail: claims@belfius.be.

Bent u niet tevreden met het antwoord, dan kan u zich wenden tot Belfius Bank NV, Negotiation claims (RT 15/14), Pachecolaan 44, 1000 Brussel, of per e-mail: negotiationclaims@belfius.be.

Vindt u niet meteen de oplossing bij een van de vorige vermelde contacten, dan kan u zich wenden tot de Ombudsman in financiële geschillen, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, 1000 Brussel. (ombudsfin.be).