

Kerncijfers 30/06/2025

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| Netto Activa :     | 146 380 122 € |
| Klasse A           |               |
| Kapitalisatie NIW: | 199.14 €      |
| A Distributie NIW: | 195.52 €      |

Risico-indicator

De risico-indicator bedraagt 4. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktonwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt gedurende 5 jaar.

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Lager risico Hoger risico

**Wisselkoersrisico:** Aangezien het fonds in euro wordt uitgedrukt en meer dan 50% van de portefeuille uit andere munten dan de euro bestaat, is het risico dat de portefeuille door wisselkoersschommelingen zal worden beïnvloed ingeschat als zijnde hoog.

Een volledig overzicht en inschatting van de overige risico's kan u raadplegen in het prospectus.

Kerngegevens

|                                                  |                |
|--------------------------------------------------|----------------|
| ISIN                                             | Bloomberg      |
| KAP BE624295337                                  | LSVALEA BB     |
| DIS BE626968382                                  | LSVLEAI BB     |
| Oprichtingsdatum                                 | September 2012 |
| Noteringsfrequentie                              | Dagelijks      |
| Looptijd van het compartiment                    | onbeperkt      |
| Valuta                                           | EUR            |
| Recentste jaarlijkse coupon datum                | 27/03/2025     |
| Recentste jaarlijkse coupon (bruto, voor 30% RV) | 0.51 €         |

**Beheervennootschap**  
Capfi Delen Asset Management nv  
**Financiële dienstverlener**  
KBC Bank

Kosten

|                                                        |                       |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|
| Instapkosten                                           | max. 3.00%            |
| Uitstapkosten                                          | 0.00%                 |
| Anti-Dilution Levy                                     | In bepaalde gevallen* |
| Omzettingkosten                                        | 0.00%                 |
| Beheerscommissie                                       | 1.24%                 |
| Beheers- en andere administratie- of exploitatiekosten | 1.31%                 |
| Transactiekosten                                       | 0.05%                 |

Distributie aandelen

|                                                         |        |
|---------------------------------------------------------|--------|
| Beurstaks (TOB) bij verkoop                             | 0.00%  |
| Bevrijdende roerende voorheffing op de coupon in België | 30.00% |

Kapitalisatie aandelen

|                             |            |
|-----------------------------|------------|
| Beurstaks (TOB) bij verkoop | 1.32%      |
|                             | Max 4000 € |

Geen roerende voorheffing

Bovenstaande taken zijn van toepassing op de gemiddelde niet-professionele belegger die belegt als natuurlijk persoon en inwoner is van het Koninkrijk België.

Doelstellingen

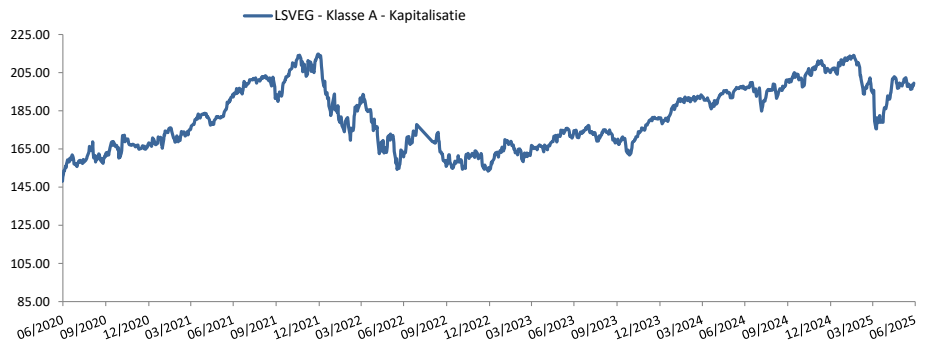
LS Value Equity Global streeft naar kapitaalgroei op lange termijn waarbij de nadruk wordt gelegd op beleggingen in individuele aandelen maar ook in instellingen voor collectieve belegging, zonder een geografische of sectorale beperking. Het rendement van het fonds hangt af van de prestaties van de aandelen- en/of obligatiemarkten, wisselkoersschommelingen en alle andere economische factoren. Door in te spelen op marktopportunities en wijzigende trends zal er een actief beheer plaatsvinden. In dit kader kan het voorkomen dat, ingevolge de marktomstandigheden, er hoge cashposities aangehouden worden. Bijkomend kan er belegd worden in andere instrumenten: obligaties, convertieerbare obligaties, opties of cash. De strategie baseert zich op volgende selectiecriteria:

- Duidelijke organische groeivoorzichten die gedragen worden door begrijpbare en duurzame trends die zich zullen doorzetten op middellange termijn of langer;
- Een concurrentieel voordeel bezitten waardoor het bedrijf zich kan onderscheiden van de concurrentie;
- Een financieel gezonde balans, die het bedrijf in kwestie toelaat om de nodige investeringen door te voeren op het moment dat ze daadwerkelijk nodig zijn;
- Het management moet beschikken over een flinke dosis ondernemerschap en een duidelijke langetermijnvisie op de toekomst van het bedrijf;
- Tenslotte weerhoudt de beheerder enkel die bedrijven waarvan de waardering het toekomstpotentieel nog niet ten volle weerspiegelt. De obligaties waarin het fonds kan beleggen, hebben een "investment grade" kredietkwaliteit (met een rating bij aankoop van minimum BBB- voor S&P en Baa3 voor Moody's).

Meer informatie betreffende de doelstellingen en het beleggingsbeleid is te vinden op pagina 2.

PRESTATIES PER 30/06/2025

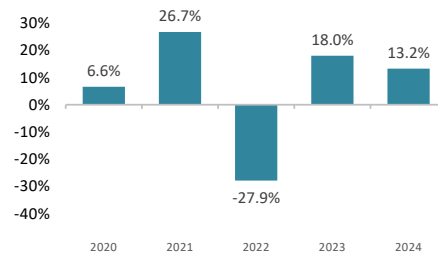
Evolutie van het compartiment gedurende de afgelopen vijf jaar



\*Bron: Capfi Delen Asset Management nv ; deze NIW zijn gebaseerd op historische gegevens die geen enkele waarborg kunnen geven met betrekking tot het toekomstig rendement. Gezien op verschillende momenten een groot deel van de portefeuille in vreemde munten werd aangehouden, zijn bovenstaande rendementen ook beïnvloed door wisselkoersschommelingen.

Rendementen

Kapitalisatie-aandelen (boekjaar 1jan - 31dec)



| 2020  | 2021   | 2022    | 2023   | 2024   |
|-------|--------|---------|--------|--------|
| 6.60% | 26.75% | -27.89% | 17.97% | 13.24% |

Actueel rendement

Tot 30/06/2025

| EUR         | 5 jaar | 3 jaar | 1 Jaar | Start |
|-------------|--------|--------|--------|-------|
| LSVEG A KAP | 5.76%  | 7.38%  | 1.20%  | 5.74% |

Cumulatief rendement

Periode 01/01/2025 tot 30/06/2025

| EUR         | YTD '25 |
|-------------|---------|
| LSVEG A KAP | -3.06%  |

De vermelde rendementcijfers zijn gebaseerd op historische gegevens die geen enkele waarborg kunnen geven met betrekking tot het toekomstig rendement. Ze houden geen rekening met kosten en taken bij aan- of verkoop. De bron van de rendementsberekening is Capfi Delen Asset Management. De bron van de geografische en sectorale spreiding is Leo Stevens & Cie.

Consumptie cyclisch: consumptiegoederen

conjunctuurgevoelig

Consumptie niet-cyclisch: consumptiegoederen niet-

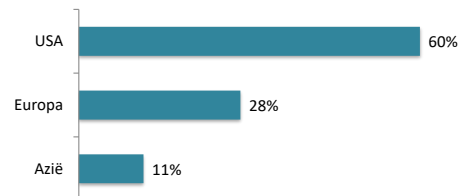
conjunctuurgevoelig

Top 10 posities (inclusief cash)

|     |                                           |       |
|-----|-------------------------------------------|-------|
| 1.  | Cash                                      | 9.18% |
| 2.  | Microsoft                                 | 3.55% |
| 3.  | Amazon                                    | 3.21% |
| 4.  | Nvidia                                    | 3.20% |
| 5.  | HSBC Asia Pacific Ex Japan Equity ETF     | 3.12% |
| 6.  | JPMorgan Global REI Equity Active ETF     | 3.09% |
| 7.  | Visa                                      | 3.07% |
| 8.  | Alphabet                                  | 3.06% |
| 9.  | LS Value Equity European Small & Midcap C | 3.04% |
| 10. | Berkshire Hathaway                        | 2.96% |

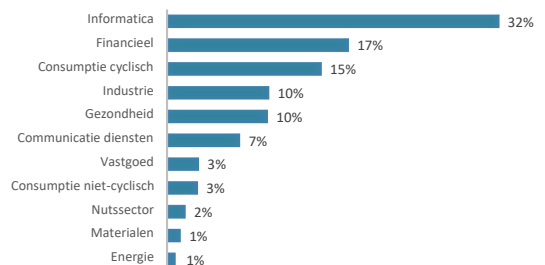
Mogelijkheid bestaat dat de onderliggende ICB's in portefeuille niet zijn ingeschreven in België en dat een beleggingsadviseur dient geraadpleegd te worden.

GEOGRAFISCHE SPREIDING



Cijfers exclusief cash en met in achtnaam van onderliggende spreiding van ICB's in portefeuille

SECTORALE SPREIDING



Cijfers exclusief cash en met in achtnaam van onderliggende spreiding van ICB's in portefeuille

## Vervolg doelstellingen

**Benchmark:** Het fonds wordt actief beheerd. Het fonds wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

**Terugbetalingsbeleid:** U kan op elke Belgische beursdag op eenvoudig verzoek de terugbetaling van uw deelbewijzen verkrijgen.

**Distributiebeleid:** Kapitalisatiedeelbewijzen keren geen dividend uit. Het jaarlijkse resultaat wordt gekapitaliseerd (of herbelegd). Distributiedeelbewijzen keren jaarlijks een dividend uit, voor zover de resultaten van het fonds dit toelaten.

**Omruilbeleid:** U heeft het recht uw deelbewijzen om te ruilen in deelbewijzen van een ander compartiment van het fonds. Eventuele kosten vindt u hiervoor in het onderdeel 'kosten'. Verdere informatie kan u bekomen in het prospectus en via [www.leostevens.com](http://www.leostevens.com).

**Scheiding van activa:** De activa en passiva van de verschillende compartimenten van het fonds zijn gescheiden. Bijgevolg zijn de rechten van de schuldeisers van een compartiment beperkt tot dat compartiment.

**Duurzaamheidsbeleid:** Het fonds promoot milieu en sociale kenmerken maar heeft niet als doelstelling het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken van een sociale doelstelling. Het compartiment heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Ten gevolge hiervan kwalificeert het compartiment als een product zoals omschreven in artikel 8 van de Europese Verordening van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële sector ("SFDR"). Naast een diepgaande 'risk/return' financiële analyse van de ondernemingen waarin het compartiment belegt, worden ook niet-financiële parameters in overweging genomen. Leo Stevens & Cie maakt gebruik van specifieke methodologieën, een externe databank (Sustainalytics als belangrijkste provider) waarin milieu-, sociale en governancegegevens (ESG) opgenomen zijn, en indien nodig geacht, de resultaten van eigen onderzoek, om het ESG-Beleid van het compartiment toe te passen. De externe databank wordt gebruikt om de ESG score per bedrijf te verkrijgen die gebruikt wordt om het Integratiebeleid toe te passen, de betrokkenheid tot een sector of controversiële activiteit te bepalen en om de beleidslimieten af te toetsen aan de bedrijfsomzet. Dit wordt, indien geval nodig geacht, verder aangevuld met de resultaten van een eigen onderzoek. Dit omvat onder andere de individuele beleidsteksten die individuele ondernemingen kunnen opzetten inzake verantwoord gebruik van alcohol, compliance regels rond testen op dieren etc., alsook het afstemmen van de exclusielijst op individuele bedrijven en landen. Meer informatie over het ESG beleid is te vinden op [https://www.leostevens.com/upload\\_files/download\\_pdf/20230112-Is-value-esg-beleid.pdf](https://www.leostevens.com/upload_files/download_pdf/20230112-Is-value-esg-beleid.pdf).

**SFDR:** Artikel 8

**Derivaten:** Het fonds kan in beperkte mate gebruik maken van financiële derivaten. Enerzijds houdt deze beperking in dat financiële derivaten kunnen worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te helpen verwezenlijken (bijvoorbeeld om binnen het kader van de beleggingsstrategie de blootstelling aan één of meerdere marktsegmenten te verhogen of te verlagen). Anderzijds kunnen financiële derivaten gebruikt worden om de gevoeligheid van de portefeuille voor een bepaald marktgegeven op te heffen (zoals de bescherming tegen dalende markten). De beheerder kan ook overgaan tot het aankopen en verkopen op termijn van derivaten ter dekking van het wisselkoersrisico.

De delen "Doelstellingen" en "Vervolg doelstellingen" werden overgenomen uit het essentiële informatiedocument. Het kapitaal en/of het rendement wordt(en) niet gewaarborgd of beschermd.

### \* Anti-Dilution Levy (ADL) wordt toegepast

Anti-Dilution Levy is een mechanisme dat de verschillende compartimenten van de BEVEK in staat stelt de transactiekosten te vereffenen die voortvloeien uit grote inschrijvingen en inkopen door in- en uitstappende beleggers. Dankzij dit mechanisme hoeven bestaande beleggers niet langer indirect de transactiekosten op zich te nemen, omdat deze kosten rechtstreeks kunnen worden verrekend aan de in- en uitstappende beleggers. Het mechanisme wordt alleen toegepast op het ogenblik dat een vastgestelde drempelwaarde wordt bereikt. De raad van bestuur van de BEVEK stelt een drempelwaarde vast als trigger voor netto-inschrijvingen of -inkopen. Deze drempelwaarde wordt per compartiment bepaald en uitgedrukt als percentage van het totale netto vermogen van het betreffende compartiment. Telkens wanneer de drempelwaarde wordt overschreden, dient het 'Liquidity Pricing Comité' van de BEVEK een expliciete beslissing te nemen om de netto transactiekosten in rekening te brengen aan de in- en uitstappende beleggers. De beslissing slaat zowel op de hoogte van de bijkomende kost als op het al dan niet toepassen van het mechanisme bij overschrijden van een vooraf bepaalde drempel. De bijkomende kost wordt berekend op basis van de externe makelaarskosten, belastingen, heffingen en rechten alsook van de extra spread tussen de bied- en laatkoersen van de transacties die het compartiment uitvoert naar aanleiding van de inschrijving op en de inkoop van aandelen. De bijkomende kost wordt evenredig verdeeld over het totaal aantal aandelen van de inschrijving en de inkoop. Indien een bepaald compartiment in haar prospectus reeds een vaste toe- of uittredingsvergoeding aanrekent, dan zal het mechanisme van Anti-Dilution Levy niet van toepassing zijn voor dit compartiment. Let wel, indien er bv. enkel een uittredingsvergoeding aangerekend wordt, dan zal de Anti-Dilution Levy nog wel toegepast worden in geval van toetredingen. De raad van bestuur van de BEVEK heeft beslist om de Anti-Dilution Levy voor dit compartiment toe te passen. De Anti-Dilution Levy is in voege vanaf 1 september 2020.

Prospectus, Essentiële Informatiedocument (KID) CAP/DIS, de Samenvatting van de rechten van de belegger en het laatste periodiek verslag zijn in het Nederlands en kosteloos te consulteren op [www.leostevens.com/nl/Is-value](http://www.leostevens.com/nl/Is-value)

Dit document is een publicitaire mededeling. U dient de KID (Essentiële Informatiedocument) en het prospectus te raadplegen alvorens te beslissen in dit compartiment te beleggen.

Indien u klachten heeft over enig aspect van deze Instelling voor Collectieve Belegging, kan u zich richten tot [compliance@leostevens.com](mailto:compliance@leostevens.com). Indien u niet tevreden bent over de afhandeling van uw klacht, kan u ook contact opnemen met de ombudsdienst in financiële geschillen via <http://www.ombudsfin.be/nl/particulieren/klacht-indienen/>.