

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

LS VALUE EQUITY GLOBAL

Aandelen van klasse B : Kapitalisatie (ISIN: BE6242955357) en Distributie (ISIN: BE6269684898)

Een compartiment van de bevek LS Value (ICBE)

Beheervenootschap: Capfi Delen Asset Management NV

Doelstellingen en beleggingsbeleid

- * Het fonds streeft naar kapitaalgroei op lange termijn waarbij de nadruk wordt gelegd op beleggingen in aandelen, zonder een geografische of sectoriële beperking. 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, converteerbare obligaties, opties of cash.
- * Het beheer is gebaseerd op de principes van value-beleggen met oog voor een margin of safety op het gebied van o.a. waardering, solvabiliteit, concurrentieel voordeel, dividend, kwaliteit van het management en corporate governance. Dit betekent dat de beheerder in zijn analyse eerst kijkt naar het neerwaarts risico en pas daarna naar het potentieel van het bedrijf, met voldoende vergoeding voor het gelopen risico.
- * 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).
- * 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 zal regelmatig overgaan tot het aankopen en verkopen op termijn van deviezen ter dekking van het wisselkoersrisico.

- * U kan op elke Belgische bankwerkdag intekenen op aandelen van het fonds of op eenvoudig verzoek de terugbetaling van uw aandelen verkrijgen.
 - * Kapitalisatieaandelen keren geen dividend uit. Het jaarlijkse resultaat wordt gekapitaliseerd (of herbelegd).
 - * Distributieaandelen keren jaarlijks een dividend uit, voorzover de resultaten van het fonds dit toelaten.
- Andere specifieke kenmerken:
- * Aanbeveling: dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

Risico- en opbrengstprofiel

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

← Lager risico / Potentieel lagere opbrengsten → Hoger risico / Potentieel hogere opbrengsten

Deze synthetische indicator geeft de historische volatiliteit weer van het fonds over een periode van 5 jaar (marktrisico). Aangezien het fonds pas gestart werd op 28 september 2012, werd er voor de periode vóór de start van het fonds gebruik gemaakt van een benchmark.

- * Historische gegevens, gebruikt voor de berekening van deze synthetische indicator vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het fonds.
- * Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstencategorie ongewijzigd blijft.
- * De indeling van het fonds in een bepaalde categorie kan in de tijd variëren.

- * De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.
- * Het fonds behoort tot deze categorie aangezien dit fonds voornamelijk belegt in aandelen waardoor de waarde van het fonds kan fluctueren.

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

- * Wisselkoersrisico: Het fonds wordt uitgedrukt in Euro. Meer dan 50% van de portefeuille is belegd in een andere munt waardoor een risico bestaat op de wisselkoers.

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

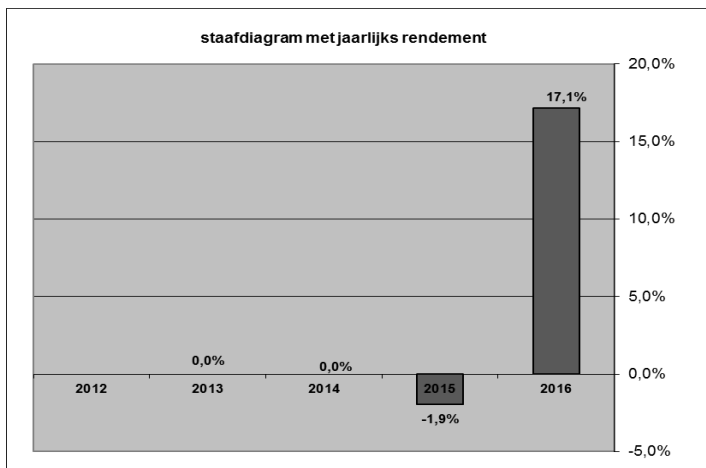
Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die voor of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	3%
Uitstapvergoeding	1%
Wijziging van compartiment	Niet van toepassing
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	1,32%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	2,5% op de toename van de koers van de netto-inventariswaarde boven 1,5% op driemaandelijke basis. Voor meer informatie: zie prospectus.

- * De genoemde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumbedragen. In sommige gevallen zou het kunnen dat lagere kosten worden aangerekend. Neem contact op met uw financieel adviseur of distributeur voor de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen.
- * De lopende kosten zijn gebaseerd op uitgaven in het afgelopen kalenderjaar dat eindigde op 31 december 2016. Dit cijfer kan per jaar variëren. Dit is exclusief portefeuilletransactiekosten.
- * De deelbewijzen van de klasse B gingen van start op 21 augustus 2014.
- * Voor meer informatie over kosten en vergoedingen verwijzen wij u naar de paragraaf 'Provisies en kosten' van het prospectus.

In het verleden behaalde resultaten



- * Het gaat om rendementscijfers uit het verleden die geen indicator van toekomstige rendementen zijn.
- * In het staafdiagram worden de beleggingsresultaten van de kapitalisatie-aandelen van klasse B weergegeven als procentuele verandering van de inventariswaarde van het ene kalenderjaar op het andere, uitgedrukt in de valuta van het fonds.
- * De berekening van de in het verleden behaalde resultaten houdt rekening met alle kosten en vergoedingen, met uitzondering van de taksen en de instap- en uitstapvergoedingen die niet aan het fonds toekomen.
- * De eerste toetreding van de deelbewijzen van de klasse B heeft plaats gevonden op 21 augustus 2014.
- * De voorgestelde rendementscijfers zijn berekend in EUR.

Praktische informatie

- * Bewaarder : KBC Securities NV
- * Het prospectus de Essentiële Beleggersinformatie, de statuten, het meest recente jaarverslag en halfjaarverslag alsook andere relevante informatie betreffende de ICBE kunnen kosteloos bekomen worden in het Nederlands bij de instelling belast met het financiële beheer, Leo Stevens & Cie bvba, Schildersstraat 33, 2000 Antwerpen (internetsite www.leostevens.com).
- * Verdere toelichting omtrent het actuele beloningsbeleid van de beheervennootschap, met een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen (met inbegrip van de samenstelling van het remuneratiecomité), is op verzoek kosteloos verkrijgbaar op papier en op <http://www1.cadelam.be/html/nl/management.htm>.
- * De meest recente koersen van de aandelen zijn beschikbaar op volgende internetsites: www.leostevens.com en via de website van Beama http://www.beama.be/niw?set_language=nl, en worden dagelijks gepubliceerd in de financiële pers (De Tijd en L'Echo).
- * Dit fonds is onderworpen aan de fiscale wetgeving van België, die een invloed kan hebben op uw persoonlijke fiscale positie. De fiscale behandeling hangt af van uw individuele omstandigheden en kan in de toekomst wijzigen. Voor meer details, gelieve een adviseur te raadplegen.
- * Capfi Delen Asset Management NV kan enkel aansprakelijk gesteld worden op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de ICBE is.
- * U heeft het recht uw aandelen om te ruilen in aandelen van een ander compartiment van de ICBE. Verdere informatie kan u bekomen in het prospectus en via www.leostevens.com.
- * De activa en passiva van de verschillende compartimenten van de ICBE zijn gescheiden. Bijgevolg zijn de rechten van de schuldeisers van een compartiment beperkt tot dat compartiment.
- * Dit document beschrijft één compartiment van de ICBE, het (half)jaarverslag daarentegen wordt opgesteld op niveau van de ICBE voor alle compartimenten.
- * Er zijn verschillende klassen van aandelen voor dit compartiment. Voor meer informatie verwijzen wij u naar het prospectus.
- * De ICBE LS Value is een bevek naar Belgisch recht die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG