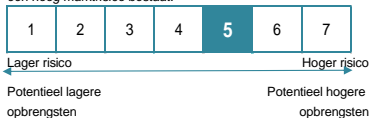


Kerncijfers 30/09/2019

Netto Activa : 15 733 393 €
Kapitalisatie NIW: 96.74 €
Distributie NIW: 96.74 €

Risico-en opbrengstprofiel

De risico- en opbrengstindicator bedraagt 5 waardoor er een hoog marktrisico bestaat.



Er is tevens een hoog wisselkoersrisico omdat mogelijk meer dan 25% van de portefeuille uit andere munten dan de euro bestaat. Zie prospectus voor een volledig overzicht van de risico's

Kerngegevens

ISIN: BE6302695232
DIS: BE6302696248
Bloomberg: LSVESAC BB
LSVESAD BB

Oprichtingsdatum: Maart 2018
Noteringsfrequentie: Dagelijks
Looptijd van het compartiment: onbeperkt
Valuta: EUR

Beheerverenootschap: Capfi Delen Asset Management nv
Financiële dienstverlener: KBC Bank
Kosten

Instapkosten: max. 3%
Uitstapkosten: 0.00%
Beheerscommissie: 1.04%
Lopende kosten: 1.32%
Distributie aandelen
Beurstaks (TOB) bij verkoop: 0.00%
bevrijdende roerende voorheffing op de coupon in België: 30%
Kapitalisatie aandelen
Beurstaks (TOB) bij verkoop: 1.32%
Max 4000 €
geen roerende voorheffing

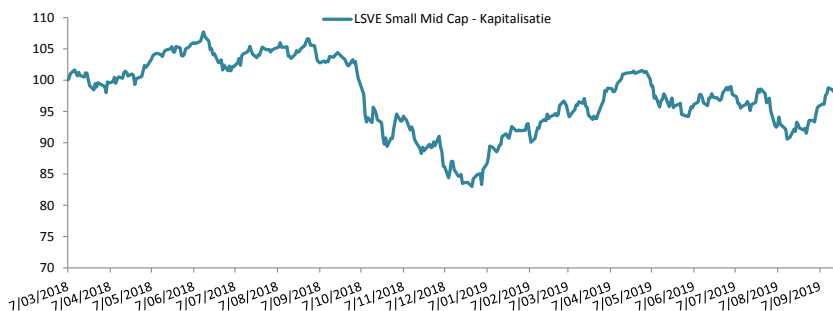
Commentaar beheerder

Investeringspolitiek

Het compartiment "European Small & Mid Cap" streeft naar kapitaalsgroei over de langere termijn en zal trachten de **hogere groeimogelijkheden van "Small & Midcap" te benutten**. Het compartiment heeft tot doel in aandelen te beleggen die hun hoofdnotering hebben op een effecten-handelsplaats in een land van de **Europese Economische Ruimte (EER) of in Zwitserland**. Het compartiment zal sectoraal gespreid zijn doch dient niet te allen tijde in alle sectoren belegd te zijn indien de beheerder dit niet opportuun acht. Het compartiment zal onder meer bedrijven selecteren die weinig of niet gevolgd worden door analisten. Het compartiment stelt zich tot doel om te beleggen in bedrijven met een marktkapitalisatie die niet hoger is dan de marktkapitalisatie van het grootste bedrijf binnen de MSCI European Mid Cap Index op het moment van de initiële investering in het bedrijf. Gelet op deze beperking in marktkapitalisatie zal het compartiment doorgaans minder geïnvesteerd zijn in grote indexen. 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, de mogelijkheid bestaat om tijdelijk hoge cashposities aan te houden en dit tot 49% van de totale activa.

PRESTATIES PER 30/09/2019

Evolutie van het compartiment sinds oprichting



*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.

Top 10 aandelenposities

Rank	Company	Percentage
1.	Teleperformance	4.16%
2.	Halma PLC	3.66%
3.	Simcorp	3.55%
4.	TKH Group	3.33%
5.	Symrise	3.11%
6.	Melexis	2.86%
7.	Aalberts	2.70%
8.	Umicore	2.30%
9.	Straumann Holding	2.26%
10.	Brenntag	2.25%

Netto rendementen na alle kosten

Kapitalisatie-aandelen (boekjaar 1jan - 31dec)

Category	Performance
LSVE	Er zijn onvoldoende gegevens
Small	beschikbaar om de in het verleden
Mid	behaalde resultaten te laten zien.

Netto actuariële rendement (na alle kosten)

Tot 30/09/2019

EUR	1 Jaar	Start
LSVE		
Small	-5.41%	-1.88%
Mid		

Netto cumulatief rendement (na alle kosten)

Year-to-Date

EUR	YTD '19
LSVE	
Small	13.89%
Mid	

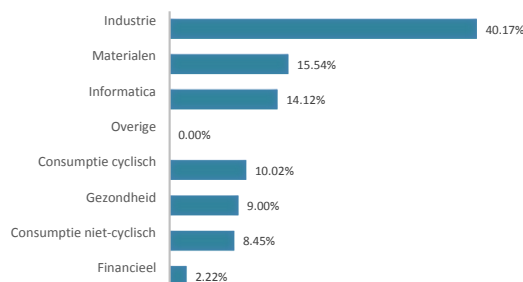
*De vermelde rendementcijfers zijn gebaseerd op historische gegevens die geen enkele waarborg kunnen geven met betrekking tot het toekomstig rendement. De bron van de rendementsberekening is Capfi Delen Asset Management. De bron van de geografische en sectorale spreiding is Leo Stevens & Cie.

Consumptie cyclisch: consumptiegoederen conjunctuurgevoelig
Consumptie niet-cyclisch: consumptiegoederen niet-conjunctuurgevoelig

GEOGRAFISCHE SPREIDING



SECTORALE SPREIDING



Prospectus, Essentiële Beleggersinformatie (KIID) en laatste periodiek verslag zijn kosteloos te consulteren op www.leostevens.com

De Essentiële Beleggersinformatie is bij wet voorgeschreven en bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en risico's van beleggingen van dit compartiment. Wij wijzen u op de noodzaak om dit document en de prospectus te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit compartiment wenst te beleggen. Indien u klachten heeft over enig aspect van deze Instelling voor Collectieve Belegging, kan u zich richten tot info@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-indienden/>.