

**Doelstelling**

Het fonds streeft naar vermogensgroei en investeert voornamelijk in internationale aandelen en obligaties, uitgegeven door alle types emittenten. Alle industriële sectoren komen in aanmerking.

**Informatie inzake sociale, ethische en milieu aspecten**

Het fonds promoot milieu en sociale kenmerken maar heeft niet als doelstelling het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken van een sociale doelstelling. Naast financiële parameters zoals de omzet, de winst, de marges en het marktaandeel van de ondernemingen waarin het fonds belegt worden ook niet-financiële parameters in overweging genomen. Voor deze niet-financiële parameters wordt beroep gedaan op een ESG-score. Ondernemingen met een ESG risico score die de drempel van een 'ernstig risico' overschrijden worden niet in aanmerking genomen bij de selectie van de beheervenootschap. Voor de definiëring van de drempelwaarde wordt verwezen naar het exclusiebeleid te vinden op <https://www.cadelam.be/nl/documenten>. Naast de uitsluiting wordt de ESG score integraal meegenomen in de beleggingsbeslissingsprocedure. De beheervenootschap houdt de gemiddelde ESG risicoscore van het fonds zo laag mogelijk door beleggingen met een hoog risico score te onderwezen en deze met lage risicoscores te overwegen. De ESG Score integreert ecologische en/of sociale thema's en risico's zoals respect voor mensenrechten, goed bestuur, databescherming en veiligheid en diversiteit. Naargelang de sector of het bedrijf wordt de materialiteit van een risico in acht genomen. Voor overheidsemissanten wordt een zogenaamde landenrisicomaatstaf gebruikt, deze analyseert de combinatie van de rijkdom van een land met ESG parameters zoals het gebruik van land/grond, sociaal vangnet en institutionele efficiëntie. Meer informatie over het ESG-integratiebeleid is beschikbaar op <https://www.cadelam.be/nl/documenten>.

**Varia**

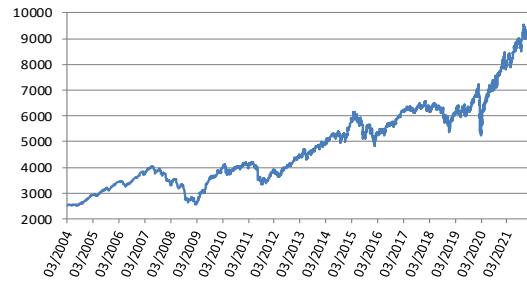
Het fonds kan in beperkte mate gebruik maken van financiële derivaten. Enerzijds houdt deze beperking in dat financiële derivaten kunnen worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te helpen verwezenlijken (bijvoorbeeld om binnen het kader van de beleggingsstrategie de blootstelling aan één of meerdere 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 dekking van een wisselkoersrisico, of bescherming tegen dalende markten). U kan op elke Belgische beursdag intekenen op deelbewijzen van het fonds of op eenvoudig verzoek de terugbetaling van zijn deelbewijzen verkrijgen. Kapitalisatiebewijzen keren geen dividend uit. Het jaarlijkse resultaat wordt gekapitaliseerd (of herbelegd). Distributiebewijzen keren jaarlijks een dividend uit, voor zover 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 8 jaar op te nemen. Het fonds wordt actief beheerd. Het fonds wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

Het bovenstaande beleggingsbeleid is afgeleid van het KIID. Het rendement en het kapitaal zijn niet gegarandeerd of beschermd.

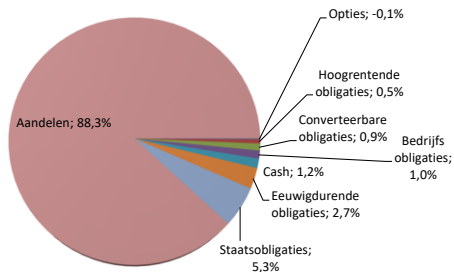
**Evolution NIW van C+F Balanced Dynamic Kap\* sinds oprichting**



De vermelde rendementcijfers en de grafiek van de evolutie van de NIW zijn gebaseerd op historische gegevens en handelen over de voorbije jaren. Zij hebben een beperkte waarde en houden geen rekening met herstructureringen. Rendementcijfers uit het verleden bieden geen enkele waarborg voor toekomstige rendementen. De getoonde grafiek van de NIW is geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

\*Bron : Bloomberg & Morningstar & Delen Private Bank

**Asset Allocatie**



Beleggingen une ICB's worden transparant weergegeven in de betreffende activa klasse

**Hoogrentende obligaties**

Obligaties uitgegeven door bedrijven met een lage kredietrating (BB+ of lager) van een ratingbureau die hoge rendementen bieden. Aangezien de beleggers een hoger risico lopen door te investeren in deze obligaties, ontvangen ze een hoger rendement.

**Eeuwigdurende obligaties :**

Eeuwigdurende obligaties zijn obligaties zonder vervaldatum. Zij bieden een hoger rendement dan conventionele obligaties.

**Converteerbare obligaties**

Een obligatie is converteerbaar wanneer het schuldbewijs de mogelijkheid biedt aan de inschrijver om de obligatie in te ruilen voor aandelen in de emittende onderneming volgens een vooraf bepaalde omwisselingsverhouding en gedurende een vaste periode.

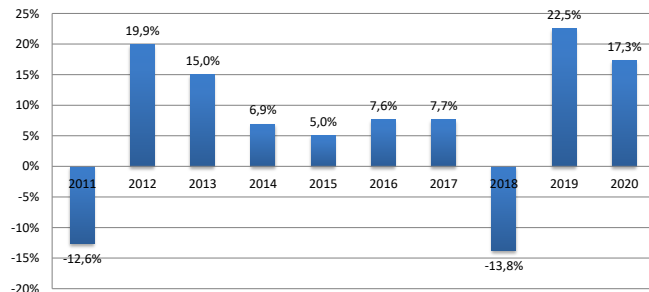
**Vastrentende gedeelte:**

Gemiddelde YTM : 1,42%  
Gemiddelde duration : 2,00

Duration is de looptijdmaatstaf voor obligaties waarbij rekening wordt gehouden met de toekomstige kasstromen.

YTM of yield to maturity is het effectief rendement op een obligatielening als deze tot het einde van de looptijd wordt aangehouden.

**Netto rendementen per jaar (1 jan - 31dec) van C+F Balanced Dynamic Kap\***



EUR	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
CF Balanced Dyn Kap*	-12,6%	19,9%	15,0%	6,9%	5,0%	7,6%	7,7%	-13,8%	22,5%	17,3%	17,9%

Bij de berekeningsbasis van de rendementcijfers van de distributieaandelen wordt er rekening gehouden met de herbelegging van het brutodividend.

YTD: is de periode van 1 januari van het huidige jaar tot een gegeven datum (zie bovenaan) in het huidige jaar. Is een cumulatief rendement.

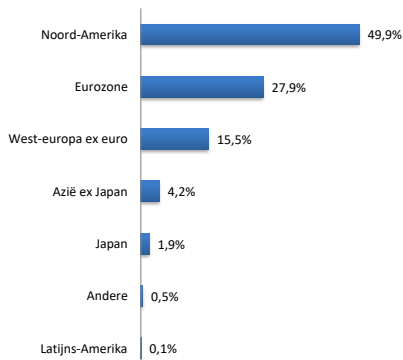
De berekening van de in het verleden behaalde resultaten houdt rekening met alle kosten en vergoedingen, met uitzondering van de taksen en de instap- en uitstapvergoedingen die niet aan het fonds toekomen

**Netto actuair rendement tot 31/12/2021 van C+F Balanced Dynamic Kap\***

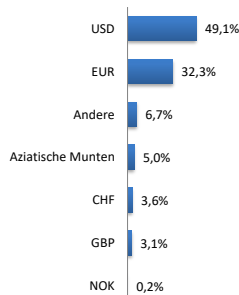
EUR	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	sinds start (2004)
CF Balanced Dyn Kap*	17,9%	19,2%	9,5%	10,1%	7,7%

Bron : Bloomberg & Morningstar & Delen Private Bank

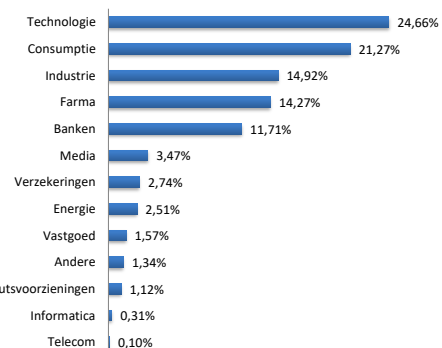
**Geografische spreiding van de aandelen**



**Muntspreiding**



**Sectoriële spreiding van de aandelen**

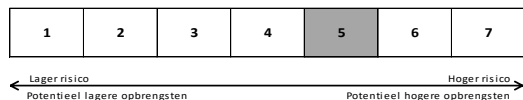


**Top 10 aandelen**

1.TERADYNE INC	3,0%
2.ASML HOLDING NV	2,6%
3.MICROSOFT CORP	2,6%
4.ALPHABET INC-CL C	2,5%
5.AMAZON.COM INC	2,5%
6.KONINKLIJKE DSM NV	2,5%
7.NVIDIA CORP	2,1%
8.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	2,0%
9.VESTAS WIND SYSTEMS A/S	2,0%
10.MASTERCARD INC - A	2,0%

**Top 10 andere**

1.US TREASURY N/B (USD) 1,375% 20-22 31.01	1,8%
2.EIB (EUR) VAR% 21-28 27.01	1,1%
3.US TREASURY N/B (USD) 1,25% 19-24 31.08	1,1%
4.DLVP BANK JAPAN (JPY) 1,05% 03-23 20.06	0,6%
5.DLVP BANK JAPAN (JPY) 1,7% 2-22 20.09	0,6%
6.RENAULT Titres Particip.1983/Var Perp	0,6%
7.AGEAS FINANCE (EUR) 3,875% 19-PERP 10.06	0,4%
8.BANCO BILBAO (EUR) 6% 19-PERP 29/06	0,3%
9.BAWAG GROUP AG (EUR) 5% 18-PERP 14.11	0,2%
10.BANCO SANTANDER(EUR)3,625% 21-PERP 21.12	0,2%

**Risico- en opbrengstprofiel**

Deze synthetische indicator geeft de historische volatiliteit weer van het fonds over een periode van 5 jaar (marktrisico).

- 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 opbrengstcategorie 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 omdat het fonds voornamelijk belegt in internationale aandelen en obligaties waardoor de waarde van dit fonds sterk kan schommelen.

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

- Kredietrisico is het risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft. Het fonds belegt tussen 0% en 25% van zijn portefeuille in obligaties met een rating lager dan BBB.
- Inflatierisico: Deze portefeuille is onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico daar een hogere inflatie meestal een hogere rente tot gevolg heeft wat negatief is voor de obligatiekoersen.
- Wisselkoersrisico: Het fonds wordt uitgedrukt in Euro en meer dan 50% van de portefeuille is belegd in een andere munt waardoor een risico bestaat op de wisselkoers.
- Duurzaamheidsrisico: Aangezien er een gemiddelde reële of potentiële impact is door gebeurtenissen of situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur ("ESG") op de waarde van de beleggingen van het fonds, is er een gemiddeld duurzaamheidsrisico.

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

**Kerngegevens**

Een compartiment van de BEVEK naar Belgisch recht C+F  
Instapkosten max 2% (niet van toepassing indien aangehouden bij Delen Private Bank)  
Uitstapkosten 0%

Lopende kosten\* 1,0%

\* De lopende kosten zijn gebaseerd op uitgaven in het afgelopen kalenderjaar dat eindigde op 31 december 2020. Dit cijfer kan per jaar variëren. Voor meer informatie over kosten en vergoedingen verwijzen wij u naar de paragraaf 'kosten ten laste van het compartiment' van het prospectus.

Oprichtingsdatum 17/03/2004  
Noteringsfrequentie Dagelijks  
Munt EUR  
Looptijd van het compartiment onbepaald  
Netto activa in euro € 391.119.970

Minimum inleg: - Euro  
Beurstaks (max 4.000€): 1,32% (enkel bij verkoop van kapitalisatie stukken)  
Distributie aandelen: tarief roerende Voorheffing: 30%  
Kapitalisatie aandelen: indien het fonds voor meer dan 10% belegt in schuldvorderingen zoals gedefinieerd in artikel 19bis WIB92, is bij een verkoop een bevrijdende roerende voorheffing van 30% verschuldigd op de inkomsten die voortkomen uit deze schuldvorderingen.

Aandelenklassen	ISIN-codes	NIW in euro
C Kap.	BE0942126625	9.288,59
C Dis.	BE0948920666	8.917,29

Coupon afgeknipt op: 29/03/2021  
Bruttobedrag: 25,00

Beheervenootschap: Cadelam  
Financieel Beheer: Cadelam  
Financiële dienstverlener: Delen Private Bank

Publicatie van de NIW: www.beama.be, De Tijd, L'Echo, Bloomberg, Morningstar, La Libre, www.cadelam.be

**Dit is een reclame.**

Wij wijzen u op de noodzaak om de prospectus en de essentiële beleggersinformatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit compartiment wenst te beleggen. De prospectus (beschikbaar in het Frans en het Nederlands), essentiële beleggersinformatie (beschikbaar in het Frans en in het Nederlands) en laatste periodiek verslag (beschikbaar in het Frans en in het Nederlands) zijn kosteloos te consulteren op [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be) of te verkrijgen in de kantoren van Delen Private Bank NV.

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.

Een samenvatting van uw rechten als belegger en/of potentiële belegger vindt u via deze link: <https://www.cadelam.be/-/media/sites/cadelam-belgium/files/cadelam-samenvatting-rechten-beleggers-nl>

De beheerder of beheermaatschappij kan beslissen de regelingen voor de verhandeling van deze Instellingen voor Collectieve Belegging stop te zetten overeenkomstig artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU.

Indien u klachten heeft over enig aspect van deze Instelling voor Collectieve Belegging, kan u zich richten tot [compliance@cadalam.be](mailto:compliance@cadalam.be). 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.ombudsfm.be/nl/particulieren/klacht-indienen/>.