

Alle gegevens op: 31/03/2021

FOR INTERNAL USE ONLY

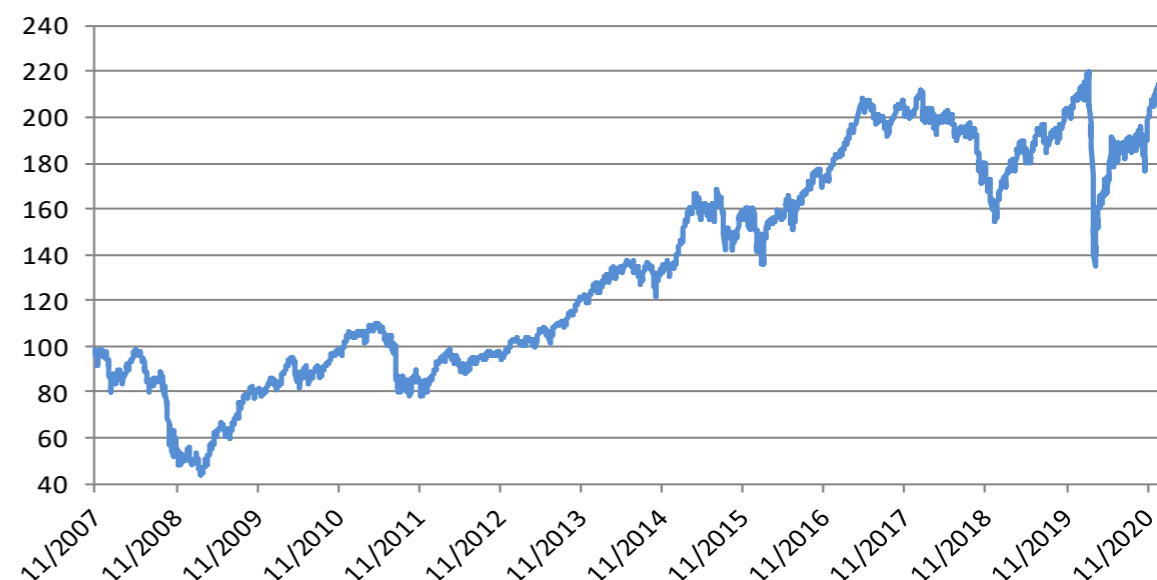
Investeringspolitiek

C+F European Small & Mid Caps (CFESMC), compartiment van de bevek naar Belgisch recht C+F, heeft tot doel voornamelijk in aandelen te beleggen (met een focus op small en mid caps) die noteren op Euronext en occasioneel in andere geografische zones. Door in te spelen op marktopportunities zal er een actief beheer plaatsvinden. Indien de marktstandigheden dit vereisen bestaat de mogelijkheid om tijdelijk hogere cashposities aan te houden. Converteerbare obligaties en opties kunnen eventueel aangehouden worden om het aandelenpotentieel aan te vullen. C+F European Small & Mid Caps kan bijkomend beleggen in andere financiële instrumenten (obligaties, converteerbare obligaties, opties, ...). De obligaties hebben minstens een Baa3-rating van Moody's én een gemiddelde looptijd van hoogstens 3 jaar.

Specifieke kenmerken

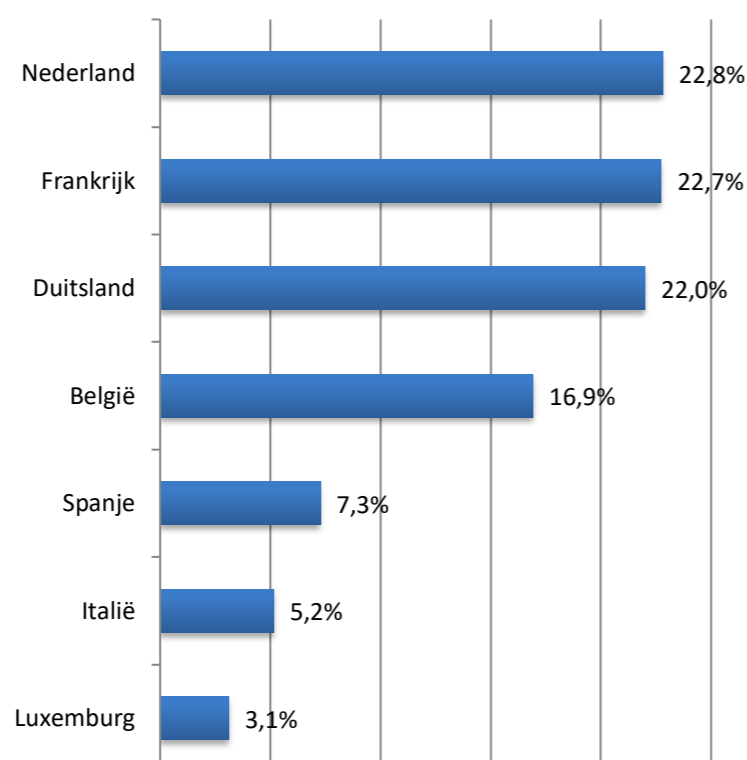
- Investeert in een evenwichtig gespreide portefeuille van Europese aandelen met een focus op kleine middelgrote ondernemingen
- Actief beheer
- De referentiemunt is EURO.
- Synthetische risico-indicator op bedraagt 6 op een schaal van 1 (lager risico; potentieel lagere opbrengsten) tot 7 (hoger risico, potentieel hogere opbrengsten).

Evolutie NIW van C+F European Small & Mid Caps Kap sinds de oprichting**

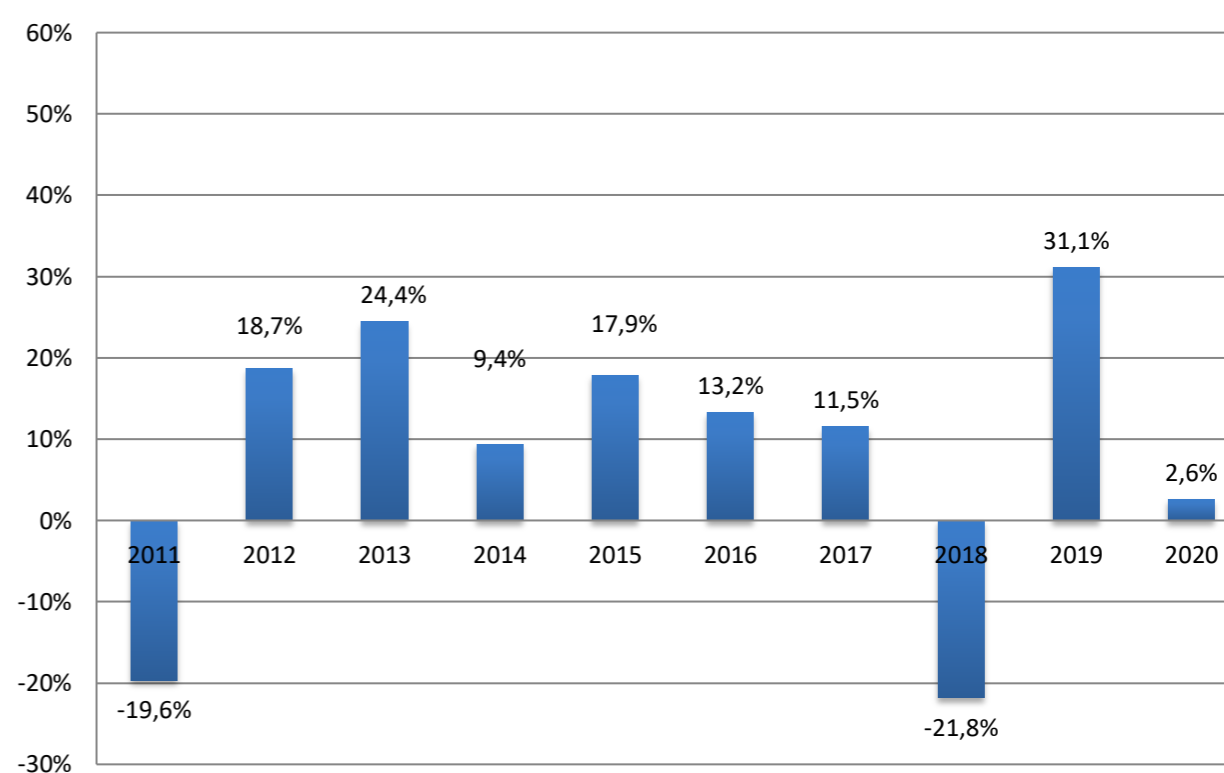


**"Historische gegevens voor 18/04/2013 zijn deze van de oude Athena compartimenten, welke volledig zijn overgenomen door de nieuwe C+F compartimenten"
Bron : Bloomberg & Morningstar, Delen Private Bank

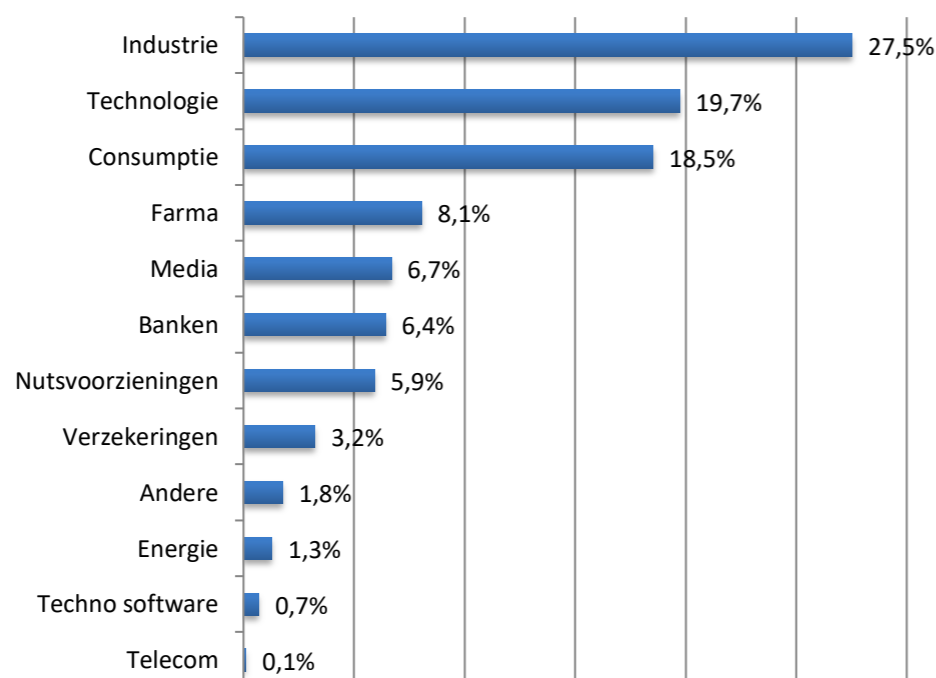
Geografische spreiding



Netto rendementen per jaar (1 jan - 31dec) van C+F European Small & Mid Caps Kap*



Sectoriële spreiding



EUR	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
CFSMCC Ka	-19,6%	18,7%	24,4%	9,4%	17,9%	13,2%	11,5%	-21,8%	31,1%	2,6%	5,5%

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.

Netto actuariële rendement tot 31/03/2021 van C+F European Small & Mid Caps Kap*

EUR	10 Jaar	5 Jaar	3 Jaar	1 Jaar	sinds start (2007)
CFSMCC Kap	7,60%	7,55%	4,71%	44,7%	6,1%

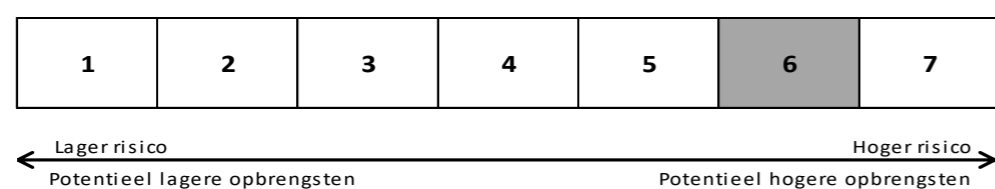
* De vermelde rendementcijfers en de grafiek van de evolutie van de NIW zijn gebaseerd op historische gegevens en handelen over de voorbije jaren. Zij hebben een beperkte waarde en houden geen rekening met herstructureringen. Rendementcijfers uit het verleden bieden geen enkele waarborg voor toekomstige rendementen. De getoonde grafiek van de NIW is geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Historische gegevens voor 18/04/2013 zijn deze van de oude Hermes compartimenten, welke volledig zijn overgenomen door de nieuwe C+F compartimenten.

Bron : Bloomberg & Morningstar, Delen Private Bank

Top 10 aandelenposities

1.ASM INTERNATIONAL NV	2,91%	6.SIXT SE - PRFD	1,99%
2.ARGEXX SE	2,60%	7.REXEL SA	1,99%
3.SOFINA	2,48%	8.ACCIONA SA	1,95%
4.JUST EAT TAKEAWAY	2,20%	9.BECHTLE AG	1,94%
5.INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	2,08%	10.SCOUT24 AG	1,90%

Risico- en opbrengstprofiel



Deze synthetische indicator geeft de historische volatiliteit weer van het fonds over een periode van 5 jaar (marktrisico). Aangezien het fonds opgestart werd op 26 april 2013 door middel van fusie met overname van het fonds Athena Vega Equity, werd er voor de periode voor de start van het fonds gebruik gemaakt van het fonds Athena Vega Equity.

- 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 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 aandelen 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:

- Concentratierisico: Aangezien het fonds voornamelijk belegt in West-Europese aandelen, is er een verhoogd concentratierisico.

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%

Transactiekosten 0,25%

Lopende Kosten 1,60%

Totale Kosten*: 1,85%

Kapitalisatie TOB bij verkoop: 1,32% / max € 4.000

Distributie aandelen: bevrijdende roerende voorheffing op de coupon in België 30%

Kapitalisatieaandelen met meer dan 10% belegt in schuldvorderingen: 30% roerende voorheffing op de meerwaarde

*Totale jaarlijkse kosten omvatten alle relevante kosten en bestaan uit: lopende kosten (bewaarloon, vergoedingen voor financieel beheer, vergoedingen voor risicobeheer en compliance, administratiekosten) en transactiekosten die forfaitair bepaald worden (ongeacht het aantal transacties). Vergoedingen voor externe partijen, zoals bijvoorbeeld vergoedingen aan revisoren, belastingen en externe transactiekosten zijn niet inbegrepen en kunnen jaarlijks variëren. In 2020 bedroegen deze kosten 0,1345%.

Oprichtingsdatum	September 2007
Noteringsfrequentie	Dagelijks
Munt	EUR
Looptijd van het compartiment	onbeperkt
Netto activa in euro	€ 186.323.490

Aandelenklassen	ISIN-codes	NAV in euro
Kap.	BE6251880363	224,89
Dis.	BE6251882385	194,54

Financiële dienstverlener: Bank Delen NV

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

Prospectus, Essentiële Beleggersinformatie en laatste periodiek verslag zijn kosteloos te consulteren op www.cadelam.be

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 compliance@cafelam.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.ombudsfin.be/nl/particulieren/klacht-indienen/>.