

Essentiële Beleggers Informatie

In dit document wordt informatie verstrekt die essentieel is voor de beleggers van deze Bevek. Dit is geen promotiedocument. De informatie in dit document wordt verstrekt in overeenstemming met een wettelijke verplichting, om u te helpen om te begrijpen waaruit een belegging in deze Bevek bestaat en welke risico's hiermee gepaard gaan. We raden u aan om dit document te lezen om met kennis van zaken te beslissen of u al dan niet zult beleggen.

OBJECTIF PATRIMOINE CROISSANCE (BEVEK)

ISIN-code: FR0000292302

Deze ICBE wordt beheerd door Lazard Frères Gestion SAS

Beleggingsdoelstelling en -beleid

- Classificatie van de ICBE:** Gediversifieerd.
- Beheerdoelstelling:** De beheerdoelstelling van de Bevek bestaat erin over de aanbevolen beleggingsduur van 5 jaar een rendement verminderd met kosten te realiseren dat hoger is dan of gelijk is aan de volgende composietindicator: 10 % Eonia gekapitaliseerd; 5 % Eonia gekapitaliseerd + 3 %; 5 % Thomson Reuters Global Focus Convertible Index; 5 % EuroMTS Global; 45 % SBF 120; 30 % MSCI World All Countries. De indicator wordt halfjaarlijks opnieuw in evenwicht gebracht en de bestanddelen ervan worden uitgedrukt in euro, met herbelegging van dividenden of netto coupons. Deze composietindicator stemt overeen met de indicatoren die representatief zijn voor de verschillende segmenten of beoogde toewijzingen.
- Beleggingsbeleid:** De strategie van de bevek is discretionair tussen de verschillende activaklassen (maximum 0 tot 100 % van het nettoactief per activaklasse) rechtstreeks of via ICB's. De doeltoeiwijzing moet over de aanbevolen beleggingstermijn echter de volgende blootstellingsvorken vertonen:
 - ✓ 50 % tot 100 % van het nettoactief in aandelen (waaronder maximum 0 tot 20% van het nettoactief belegging in aandelen van groei landen en maximum 0 tot 20 % van het nettoactief in aandelen van kleine en middelgrote kapitalisaties, hetzij rechtstreeks, hetzij via gespecialiseerde ICB's) of in aandelen-ICB's,
 - ✓ 0 tot 50 % van het nettoactief in obligaties (speculatieve/high yield obligaties d.w.z., obligaties met een rating van minder dan BBB-van Standard & Poor's of equivalent volgens de analyse van de beheervennootschap, en/of de gespecialiseerde high yield ICB's en/of de niet door een ratingbureau gequoteerde effecten, evenals converteerbare obligaties zijn toegelaten ten belope van maximum 10 % van het nettoactief) of in obligatie-ICB's
 - ✓ 0 tot 50 % van het nettoactief in monetaire instrumenten of in monetaire ICB's of monetaire instrumenten op korte termijn.
 - ✓ 0 tot 10 % van het nettoactief in gediversifieerd ICB's.

Er wordt evenwel aan herinnerd dat deze vorken niet vast zijn en doorheen de tijd kunnen schommelen naargelang van de analyse van de toestand van de markten en de verwachtingen van de beheerder.

De gevoeligheidsvork waarbinnen de bevek beheerd wordt, bedraagt -5 tot +8.

Voor de rechtstreeks aangehouden aandelen zal de beheerder Franse en buitenlandse ondernemingen van allerlei kapitalisatiegroottes identificeren, zonder overwegende geografische zone. Voor de rechtstreekse obligaties kan de beheerder beleggen in obligaties uitgegeven door ondernemingen, financiële instellingen en soevereine Staten, zonder vooraf bepaalde verhouding tussen overheidsobligaties en bedrijfsobligaties. De beheerder zal niet beleggen in contingent converteerbare obligaties (Coco's). De selectie van de ICB zal afhangen van kwantitatieve criteria (meer bepaald beheerprestatie van de ICB op middellange en lange termijn, evenals het niveau van de beheerde uitstaande middelen enz.) en kwalitatieve criteria (onder meer de knowhow van de beheerders, het besluitvormingsproces, de stabiliteit van de teams, de consistentie van de beheerstijl enz.).

Binnen de limiet van één keer haar nettoactief kan de bevek gebruik maken van futures, wisselkoersswaps, opties op aandelen en aandelenindices, wisselkoersopties en termijnwisselkoersen, verhandeld op gereguleerde, georganiseerde en/of onderhandse markten om de portefeuille af te dekken voor het aandelen-, rente- en wisselkoersrisico.

De bevek kan voor maximum 10 % van het nettoactief beleggen in effecten waarin derivaten vervat zijn.

De portefeuille kan beleggen in het volgende:

- tot 100 % van haar nettoactief in deelbewijzen of aandelen van ICBE's naar Frans of buitenlands recht,
- binnen de limiet van maximum 30 % van haar nettoactief in deelbewijzen of aandelen van Alternatieve Beleggingsfondsen ("AB") naar Frans recht of gevestigd in de Europese Unie of buitenlandse beleggingsfondsen die voldoen aan de 4 criteria gedefinieerd door artikel R214-13 van de Franse 'Code Monétaire et Financier'.

Er wordt uitsluitend belegd in ICB's die niet meer dan 10 % van hun actief mogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van andere ICB's.

Al deze ICB's mogen beheerd worden door de beheervennootschap.

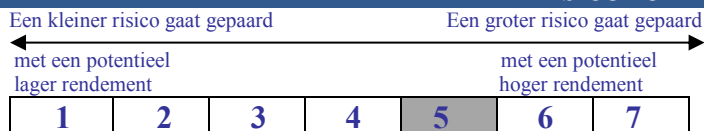
De uitkeerbare sommen worden integraal gekapitaliseerd.

- Terugkoopmogelijkheid:** les ordres des rachats sont exécutés conformément au tableau figurant ci-dessous:

J-1 ouvré	Jour d'évaluation (J)	J+1 ouvré	J+2 ouvrés
Centralisation avant 12h00	Valorisation de la Sicav	Calcul et communication de la VL	Règlement des rachats

- Aanbevolen duur van investering:** deze Bevek kon niet aan de beleggers, die hun bijdragen binnen 5 jaar naar bouw plan, suit.

Risico- en rendementprofiel



Verklaring van de indicator en zijn belangrijkste limieten:

De gediversifieerde blootstelling aan de aandelenmarkt, aan het renterisico en aan het wisselkoersrisico verklaart de onderbrenging van de Bevek in deze categorie.

Het is mogelijk dat de gebruikte historische gegevens geen betrouwbare aanwijzing zijn voor het toekomstige risicoprofiel van de Bevek.

Niets garandeert dat de vermelde categorie onveranderd blijft en de classificatie kan mettertijd evolueren.

De laagste categorie is niet synoniem met risicoloze belegging.

Het kapitaal is niet gewaarborgd.

Belangrijke risico's waarmee in de indicator geen rekening wordt gehouden

Kredietrisico: dit vertegenwoordigt het eventuele risico op een verslechtering van de signatuur van een emittent of het risico op in gebreke blijven, wat zal leiden tot een daling van de koers van het effect en dus van de liquidatiewaarde van de Bevek.

Liquideitsrisico: Dit is het risico dat een financiële markt, als de uitgewisselde volumes gering zijn of in geval van spanningen op de markten, de verkoopvolumes (of de aankoopvolumes) enkel kan ondervangen door de prijs van de activa aanzienlijk te verlagen (of te verhogen), met een mogelijke daling van de liquidatiewaarde van de ICBE als gevolg.

Tegenpartijrisico: dit vertegenwoordigt het risico op in gebreke blijven van een tegenpartij, waardoor de verbintenissen ten aanzien van de Bevek niet nagekomen worden.

De impact van technieken zoals derivaten die het risico inhouden dat de verliezen toenemen als gevolg van het gebruik van dit type van financieel instrument.

De andere risico's worden vermeld in het prospectus. Het optreden van een van deze risico's kan een aanzienlijke impact hebben op de liquidatiewaarde van uw Bevek.

Kosten

De betaalde kosten en commissies dekken de exploitatiekosten van de Bevek, inclusief de kosten voor de commercialisering en de verdeling van de deelbewijzen. Deze kosten verkleinen de potentiële groei van de beleggingen.

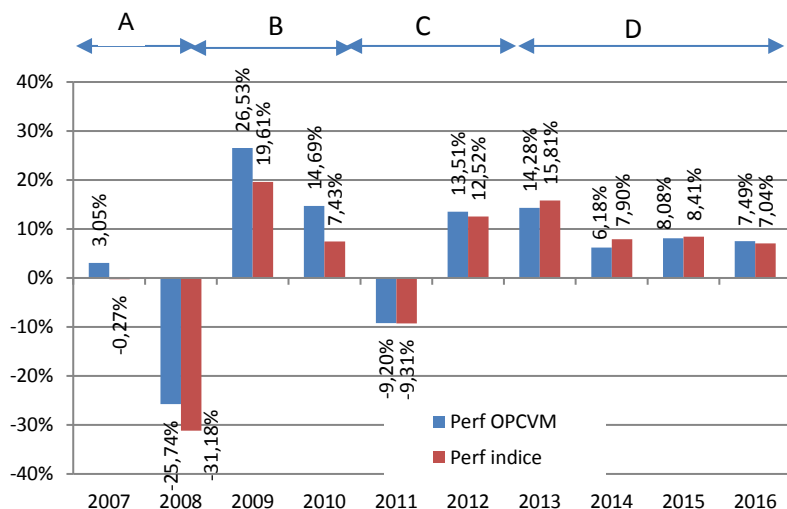
Kosten ingehouden vóór of na de belegging	
Instapkosten	4%
Uitstapkosten	Nihil
Het vermelde percentage is het maximum dat ingehouden kan worden van uw kapitaal voordat dit belegd wordt of voordat de inkomsten van uw belegging uitgekeerd worden. In bepaalde gevallen is het mogelijk dat de belegger minder betaalt. De belegger kan van zijn adviseur of zijn verdeler het effectieve bedrag van de instap- en uitstapkosten ontvangen.	
Door de Bevek ingehouden kosten over een jaar	
Courante kosten	2,22%*
Kosten die de Bevek in bepaalde omstandigheden inhoudt	
Prestatiecommissie	25% van de outperformance boven de composietindex. Bedrag van de outperformance-commissie gefactureerd uit hoofde van het laatste boekjaar: 0,16%

* Het meegedeelde cijfer is gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar, afgesloten in maart 2016. Dit cijfer kan van boekjaar tot boekjaar verschillen.

Voor meer informatie over de kosten verwijzen we naar de rubriek Kosten en commissies in het prospectus van deze Bevek dat beschikbaar is op de internetsite www.lazardfreresgestion.fr

De courante kosten omvatten niet: de outperformance-commissies en de bemiddelingskosten, uitgezonderd in geval van instap- en/of uitstapkosten betaald door de Bevek als ze deelbewijzen van een ander instrument voor collectief beheer koopt of verkoopt.

Rendementen in het verleden



A. 20% Eonia gekapitaliseerd + 5% Euromts + 37,5% SBF 120 h.d. + 37,5% MSCI World in euro h.d. tot nov.08

B. Van nov. 08 tot januari 11: 15% Eonia gekapitaliseerd / 5 % Eonia gekapitaliseerd + marge van 3% / 5% Euromts / 37,5% SBF 120 h.d. / 37,5% MSCI World All Countries in euro h.d.

C. Van januari 11 tot april 13: 10% Eonia gekapitaliseerd / 5% Eonia gekapitaliseerd + marge van 3% / 5% Exane Europe Convertible Bond / 5% EuroMTS Global / 45% SBF 120 h.d. / 30% MSCI World AC in euro h.d.

D. Sinds april 13: 10% Eonia gekapitaliseerd / 5% Eonia gekapitaliseerd + marge van 3% / 5% Exane Europe Convertible Bond / 5% EuroMTS Global / 45% SBF 120 TR / 30% MSCI World AC in euro TR

▪ Rendementen in het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige rendementen en zijn niet constant.

▪ De rendementen worden berekend na aftrek van de door de Bevek ingehouden kosten.

▪ Oprichtingsjaar van de Bevek: 1988

▪ Valuta: Euro

Praktische informatie

- **Naam van de bewaarder:** Lazard Frères Banque.
- **Plaats en modaliteiten voor de verkrijging van informatie over de Bevek:** Het prospectus van de Bevek en de laatste jaarlijkse en periodieke documenten worden binnen een termijn van acht werkdagen toegezonden op eenvoudig schriftelijk verzoek gericht aan Lazard Frères Gestion SAS – 25, rue de Courcelles – 75008 Parijs.
- **Plaats en modaliteiten voor de mededeling van de liquidatiewaarde:** De liquidatiewaarde wordt dagelijks meegedeeld op het internet: www.lazardfreresgestion.fr en uitgehangen in de lokalen van Lazard Frères Gestion SAS.
- **Fiscaliteit:** Afhankelijk van uw fiscaal stelsel kunnen de eventuele meerwaarden en inkomsten die verband houden met het bezit van deelbewijzen of aandelen onderworpen worden aan belastingen. We raden de belegger aan om hierover inlichtingen in te winnen bij zijn adviseur of zijn verdeler
- **Lazard Frères Gestion SAS** kan enkel aansprakelijk worden gesteld op basis van verklaringen in onderhavig document die misleidend, onjuist of incoherent zouden zijn met de overeenkomstige delen van het prospectus van de Bevek. Deze Bevek wordt erkend door de Franse staat en wordt gereguleerd door de 'Autorité des Marchés Financiers'. Lazard Frères Gestion SAS wordt erkend door de Franse staat en wordt gereguleerd door de 'Autorité des Marchés Financiers'. De hier verstrekte kerninformatie voor de belegger is exact en up-to-date op 15/02/2017.
- Het bezoldigingsbeleid is beschikbaar op de website van Lazard Frères Gestion: www.lazardfreresgestion.fr. Op verzoek zal gratis een exemplaar op papier ter beschikking worden gesteld. Elke aanvraag voor aanvullende informatie moet gericht worden aan de juridische dienst van de ICB's van Lazard Frères Gestion.