

Essentiële beleggersinformatie

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.

VDK PENSION FUND

Kapitalisatiedeelbewijzen (ISIN: BE0152168721)

Beheervenootschap: Capfi Delen Asset Management NV

Doelstellingen en beleggingsbeleid

* VDK Pension Fund is een open Belgisch Pensioenspaarfonds dat streeft naar kapitaal aangroei op lange termijn door te beleggen in een optimale portefeuillesamenstelling op basis van aandelen, obligaties (van eender welke kwaliteit, uitgegeven door alle types emittenten) en andere schuldinstrumenten, , zicht- en termijnrekeningen. Alle industriële sectoren komen in aanmerking. De spreiding van de beleggingen moet gebeuren binnen bepaalde grenzen die wettelijk zijn bepaald en die worden samengevat in het prospectus. De beleggingen zullen worden geselecteerd op basis van criteria inzake duurzame ontwikkeling (zoals bijvoorbeeld sociale rechtvaardigheid, eerbied voor het milieu en sociaal rechtvaardig politiek en economisch bestuur).

- * U kan op elke Belgische bankwerkdag intekenen op deelbewijzen van het fonds of op eenvoudig verzoek de terugbetaling van zijn deelbewijzen verkrijgen. Deze orders worden éénmaal per week uitgevoerd. De berekening van de koers van dit fonds gebeurt wekelijks op donderdag.
- * Kapitalisatiedeelbewijzen keren geen dividend uit. Het jaarlijkse resultaat wordt gekapitaliseerd (of herbelegd).

Andere specifieke kenmerken:

- * Daar dit fonds een aanvulling is op het wettelijk pensioen is de beleggingshorizon vrij lang.

Risico- en opbrengstprofiel

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

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

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 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.
- * VDK Pension Fund behoort tot deze categorie omdat het belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten (waaronder 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:

- * Kredietrisico is het risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft. Het fonds belegt tussen de 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.

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

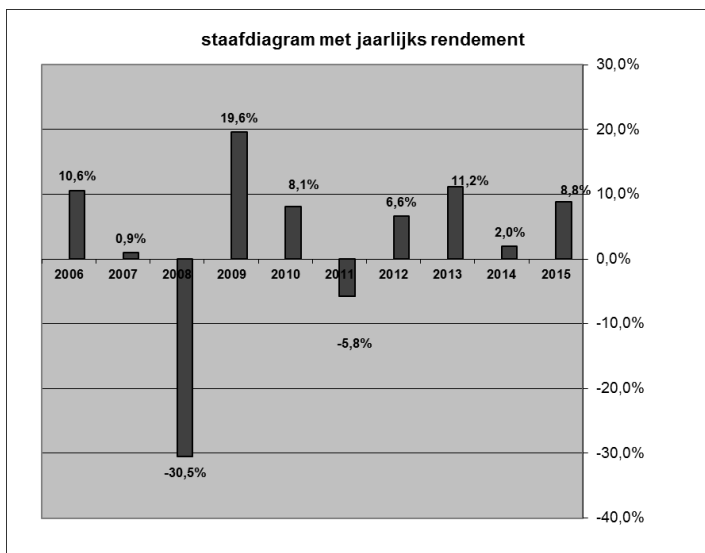
Kosten

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	2%
Uitstapvergoeding	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	Niet van toepassing

- * 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 2015. Dit cijfer kan per jaar variëren. Dit is exclusief portefeuilletekosten.
- * 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 het fonds 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 taken en de instap- en uitstapvergoedingen die niet aan het fonds toekomen.
- * Het fonds ging van start op 13 februari 1987.
- * De voorgestelde rendementscijfers zijn berekend in EUR.

Praktische informatie

- * Bewaarder : Delen Private Bank NV
- * Het prospectus, het beheerreglement, het meest recente jaarverslag en halfjaarverslag alsook andere relevante informatie kunnen kosteloos bekomen worden in het Nederlands bij de instelling belast met de financiële dienst, VDK Spaarbank, Sint-Michielsplein 16, 9000 Gent (www.vdk.be).
- * De meest recente koersen van de deelbewijzen zijn beschikbaar op de website van Beama http://www.beama.be/niw?set_language=nl
- * Het 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.
- * Het VDK Pension Fund is een gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht dat niet voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.
- * 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 het fonds is.

Aan dit gemeenschappelijk beleggingsfonds is in België vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)

Aan Capfi Delen Asset Management is in België vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 31 december 2015