Hermes Pensioenfonds

30/09/2026

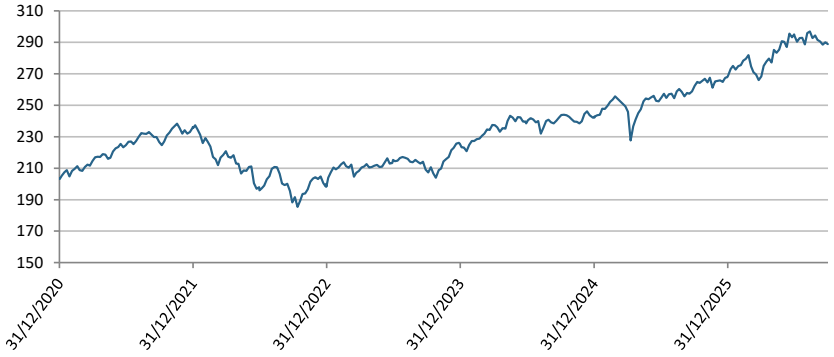
CADELUX
FUND MANAGEMENT

Investeringspolitiek

Het Hermes Pensioenfonds is een gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht dat voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG. Het product is een pensioenspaarfonds. Het fonds heeft geen eindlooptijd en kan enkel stop gezet worden door de deelnemers zelf. Er kan tot vereffening overgegaan worden bij besluit door een Algemene Vergadering van deelnemers. Ingeval het fonds wordt ontbonden, zal een vereffenaar tot de vereffening overgaan. De opbrengst van de vereffening wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun aandelen. Hermes Pensioenfonds streeft naar kapitaalaangroei op lange termijn. Het rendement van het fonds hangt af van de prestaties van de aandelen- en/of obligatiemarkten, renteveranderingen, wisselkoersschommelingen en alle andere economische factoren. Hermes Pensioenfonds investeert in aandelen, fondsen, derivaten, obligaties (uitgegeven door alle types emittenten) en andere schuldinstrumenten, zicht en termijnrekeningen. Alle industriële sectoren komen in aanmerking. Obligaties converteerbare obligaties en andere schuldinstrumenten moeten een minimum rating B hebben. De spreiding van de beleggingen moet gebeuren binnen bepaalde grenzen die wettelijk zijn bepaald en die worden samengevat in het prospectus. Het fonds wordt actief beheerd. Het fonds wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark. U kan eenmaal per week op eenvoudig verzoek de terugbetaling van uw deelbewijzen verkrijgen. Het betreft kapitalisatiedeelbewijzen. Het jaarlijkse resultaat wordt gekapitaliseerd (of herbelegd) en er wordt geen dividend uitgekeerd. 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 beheerder. Voor de definiëring van de drempelwaarde wordt verwezen naar het exclusiebeleid te vinden op www.cadelux.lu/nl-lu/documenten. Naast de uitsluiting wordt de ESG score integraal meegenomen in de beleggingsbeslissingsprocedure. De beheerder houdt de gemiddelde ESG risicoscore van het fonds zo laag mogelijk door beleggingen met een hoog risico score te onderwegen 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 overheidsemittenten 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 www.cadelux.lu/nl-lu/documenten. Het fonds promoot onder andere ecologische of sociale kenmerken (of een combinatie van zulke kenmerken) zoals beschreven in artikel 8 van de SFDR. Het fonds zal enkel derivaten gebruiken om wisselkoersrisico's in te dekken. Daar dit fonds een aanvulling is op het wettelijk pensioen is de beleggingshorizon vrij lang. De belegger houdt er rekening mee dat hij geheel of gedeeltelijk de inleg kan verliezen. Beleggen in het product is geschikt voor zowel de beginnende belegger met tenminste enige kennis van de financiële markt en producten als de gevorderde belegger.

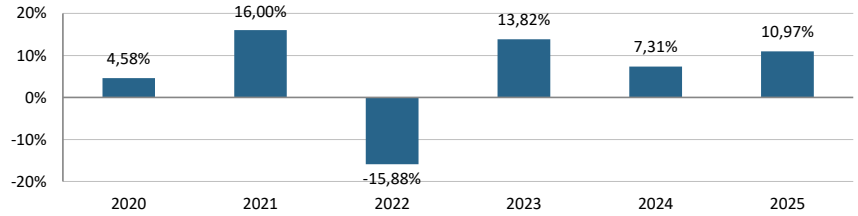
Evolutie NIW van Hermes Pensioenfonds

Deze historische rendementen bieden geen garantie voor de toekomstige rendementen.



Bron: Bloomberg & Morningstar & Delen Private Bank NV

Netto rendement per kalenderjaar (1 januari - 31 december) van Hermes Pensioenfonds



Bron: Bloomberg & Morningstar & Delen Private Bank NV

Netto actuarieel rendement van Hermes Pensioenfonds

	YTD	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Hermes Pensioenfonds	7,51%	11,57%	11,37%	4,98%

De vermelde rendementscijfers 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 herstructuringen. 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. YTD is de periode van 1 januari van het huidige jaar tot laatste dag van het meest recente kwartaal. Historische rendementen op minder dan 1 jaar worden als gecumuleerde rendementen weergegeven.

Bron: Bloomberg & Morningstar & Delen Private Bank NV

Kerngegevens

Type fonds:		Gemengd
Valuta:		EUR
Netto activa in Euro:	€	251.433.000
Oprichtingsdatum:		Februari 1987
Noteringsfrequentie:		Wekelijks
Looptijd fonds:		Onbeperkt
Gemiddelde YTM:		4,35%
Gemiddelde duration (in jaren):		4,85

Duration is de looptijdmaatstaf voor obligaties waarbij rekening wordt gehouden met de toekomstige kasstromen. Yield-to-maturity (YTM) is het effectief rendement op een obligatielening als deze tot het einde van de looptijd wordt aangehouden.

Activa spreiding

Aandelen	67,20%
Bedrijfs obligaties	13,88%
Staats papier	13,67%
Eeuwigdurende obligaties	2,99%
Hoogrentende obligaties	1,10%
Grondstof	0,68%
Andere	0,5%

Regio spreiding

Eurozone	74,8%
Noord-Amerika	14,7%
West-europa ex euro	6,5%
Azië ex Japan	1,4%
Japan	0,8%
Oost-Europa	0,7%
Andere	1,1%

Sector spreiding

Technologie	20,1%
Industrie	16,4%
Consumptie	11,4%
Banken	10,0%
Financieel	8,1%
Andere	34,0%

Munt spreiding

EUR	85,7%
USD	11,8%
SEK	0,7%
Andere	1,8%

Top 5 aandelenposities

ASML HOLDING NV	2,2%
ASM INTERNATIONAL NV	1,4%
LYXOR EURO STOXX BANKS DR UCITS ETF	1,3%
BANCO SANTANDER SA	1,2%
KBC ANCORA	1,2%
Totaal	**7,3%**

Top 5 obligatieposities

DEUTSCHLAND I/L (EUR) 0,5% 14-30 15.04	0,3%
DEUTSCHLAND (EUR) 0,25% 19-29 15.02	0,2%
DEUTSCHLAND (EUR) 0% 19-50 15.08	0,2%
NETHERLANDS GOVT (EUR) 0% 21-29 15.01	0,2%
BYLABO (EUR) 0,625% 16-26 23.11	0,2%
Totaal	**1,2%**

Hermes Pensioenfonds

30/09/2026

CADELUX
FUND MANAGEMENT

Risicoprofiel

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 6 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. Andere risico's die van materieel belang zijn voor het priip en niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator:

1	2	**3**	4	5	6	7

Lager risico — Hoger risico

- Kredietrisico: 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.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen. Voor een compleet overzicht van de risico's van dit fonds verwijzen wij u naar de paragraaf over risico's in het prospectus.

Kerngegevens

GBF naar Belgisch recht "Hermes Pensioenfonds"

Instapkosten:	max 3%
Uitstapkosten:	0%
Lopende kosten*:	1,34%
Waarvan: Beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten:	1,06%
Transactiekosten:	0,28%

*De lopende kosten omvatten alle relevante interne kosten en bestaan uit de recurrente kosten (vergoeding voor financieel beheer, bewaarloon, vergoeding voor risicobeheer en compliance en administratiekosten) en de transactiekosten zoals weergegeven in het laatste Essentiële Informatiedocument (KID). De transactiekosten omvatten zowel de expliciete kosten betaald aan tegenpartijen als de impliciete transactiekosten, welke het verschil zijn tussen aankoopprijs en sluitingsprijs.

Minimum inleg:	- Euro
Beheervennootschap:	Cadelux NV - Belgian Branch (België)
Financieel Beheer:	Delen Private Bank NV (België)
Financiële dienstverlener:	Delen Private Bank Luxembourg NV - Belgian Branch (België)
Distributeurs:	Delen Private Bank NV (België) en Bank J. Van Breda & Co NV (België)
Publicatie van de NIW:	www.cadelux.lu, Bloomberg, www.beama.be, de Tijd, l'Echo, Bloomberg, Morningstar

Aandelenklassen	ISIN-codes	NIW
Kapitalisatie	BE0026533522	€ 288,80

Belastingsstelsel van toepassing op pensioenspaarfondsen

A. Taxatie van contracten uitgekeerd na de 60ste verjaardag

In principe wordt op de 60ste verjaardag van de spaarder een bevrijdende taks van 8% ingehouden. Deze taks is bevrijdend, d.w.z. dat het contract geen enkele andere taxatie zal ondergaan. Voor stortingen gedaan nadat de taks werd geheven blijft men, tot en met de leeftijd van 64 jaar, belastingvermindering genieten, tenzij het spaartegoed intussen is opgevraagd. Het spaartegoed dat met deze stortingen wordt opgebouwd is vrij van belasting.

B. Taxatie van contracten uitgekeerd voor de 60ste verjaardag

Heeft de pensioenspaarder voor het bereiken van de 60ste verjaardag een uitkering ontvangen ingevolge het pensioensparen, dan zal hierop personenbelasting verschuldigd zijn. De uitkeringen zijn belastbaar tegen 8%, 16,5%, 33% of het progressieve tarief. (voor het gedeelte van de belastbare basis gevormd met stortingen van vóór 1 januari 1993 werd op 1 december 2012 al een vervroegde heffing van 6,5% geïnd).

C. Taxatie van contracten afgesloten of verhoogd vanaf de leeftijd van 55 jaar

De uitkeringen zijn belastbaar tegen 8% of 33%.

De terugbetaling van het kapitaal kan in principe pas gevraagd worden na 10 jaar (de minimumlooptijd). Voortijdig uitstappen blijft evenwel mogelijk, maar is fiscaal zeer nadelig (belasting van 33%). Voor meer details, zie prospectus op www.cadelux.lu

Disclaimer

Dit is een publicitair document. Wij wijzen u op de noodzaak om het prospectus en het essentieel informatiedocument (KID) te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen. Het prospectus (beschikbaar in het Frans en het Nederlands), essentieel informatiedocument (KID) (beschikbaar in het Frans en in het Nederlands) en laatste periodiek verslag (beschikbaar in het Frans en et Nederlands) zijn kosteloos te consulteren op https://www.cadelux.lu/nl-lu/fondsen of te verkrijgen in de kantoren van Delen Private Bank NV of Bank J. Van Breda & Co NV. De essentieel informatiedocument (KID) is bij wet voorgeschreven, en bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en risico's van beleggingen van dit fonds. Een samenvatting van uw rechten als belegger en/of potentiële belegger vindt u via deze link: https://www.cadelux.lu/hubfs/Samenvatting-van-de-rechten-van-de-beleggerNL.pdf?hsLang=nl-lu (beschikbaar in het Nederlands).

Gemeenschappelijk beleggingsfonds (GBF) dat geopteerd heeft voor beleggingen die niet voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG en dat, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders.

Indien u klachten heeft over enig aspect van deze Instelling voor Collectieve Belegging, kan u zich richten tot complaints@cadelux.be. Indien u niet tevreden bent over de afhandeling van uw klacht kan u ook contact opnemen met de ombudsdienst in financiële geschillen via https://www.ombudsfin.be/nl/klacht-indienen.