

DL FLASH!

Nieuwsbrief van Dierickx Leys Private Bank
Jaargang 5, nummer 6, november 2019

20 jaar jong

Dierickx Leys Private Bank, als promotor, biedt het compartiment Balance van de Belgische bevek Dierickx Leys Fund I (met Cadelam als beheersvennootschap) aan.

“Wie zijn bestemming kent, vindt de weg” wist LaoTse, Chinees filosoof in de 6de eeuw voor Christus al.

Een verse tweet bij het ontbijt, de publicatie van macro-economische parameters of een natuur-ramp. Elke belegger krijgt nagenoeg dagelijks een portie afleiding die potentieel koelbloedig handelen op de financiële markten ondergraaft. Om daaraan te weerstaan helpt het om een set langetermijndoelstellingen met bewezen toegevoegde waarde te hanteren.

KwaRP of Kwaliteit aan een Redelijke Prijs

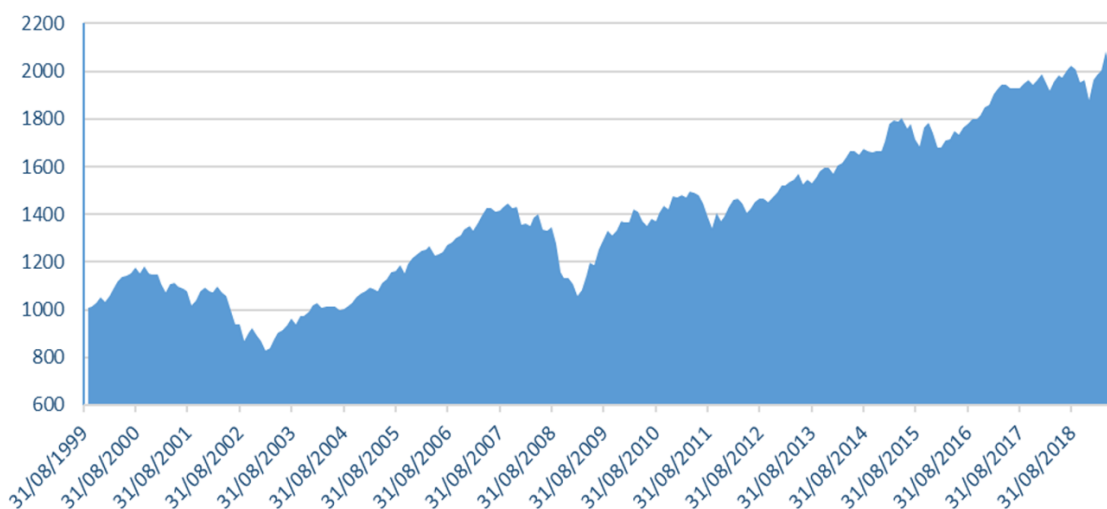
Aandelenkoersen hebben iets mysterieus. Velen menen uit de huidige koers de volgende koersen te kunnen voorspellen. Helaas leert de ervaring dat dat onmogelijk is. Tegen de laatste koers is er iemand die tevreden is om in te stappen terwijl de verkoper er met de glimlach uitstapt. Het is niet meer dan het evenwicht tussen de optimisten en de pessimisten van dat moment.

Wat de analisten en beheerders wel in de hand hebben, is het selectie- en beleggingsproces, de opvolging in de tijd en de rigoureuze toepassing daarvan. Over de lange termijn, doorheen vastgoed- en andere economische crises, werkt die methode het best.

Sinds 20 september 1999

Het compartiment Balance van de Belgische bevek Dierickx Leys Fund I, met Cadelam als beheersvennootschap, speelt daar al 20 jaar op in. Die beproefde beleggingspolitiek krijgt ook van andere partijen, zoals Morningstar*, erkenning. Dierickx Leys Fund I Balance klasse C krijgt de hoogste score van vijf sterren. Het geannualiseerde rendement van Dierickx Leys Fund I Balance is sinds de start 3,76% (Bron: Dierickx Leys). Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst. Rendement berekend, voor kosten en taksen, op basis van de nettoinventariswaarde van de kapitaliserende deelbewijzen.

Evolutie van de netto-inventariswaarde van het compartiment Balance C-klasse (kapitalisatie)



Bron: Dierickx Leys, Deze historische cijfers bieden geen garantie voor de toekomstige cijfers

*Morningstar is een onafhankelijke leverancier van beleggingsanalyses. De Morningstar Rating is een kwantitatieve evaluatie voor de prestaties in het verleden van een compartiment rekening houdend met het risico en de verrekende kosten. Zij houdt geen rekening met kwalitatieve elementen en wordt berekend op basis van een (wiskundige) formule. De compartimenten worden gerangschikt per categorie en vergeleken met gelijkaardige compartimenten op basis van hun score en krijgen één tot vijf sterren. In elke categorie, krijgen de 10% hoogste scores 5 sterren, de volgende 22,5% 4 sterren, de middelste 35% 3 sterren, de volgende 22,5% 2 sterren en de slechtste 10% één ster. De rating wordt maandelijks berekend op basis van het historisch rendement over drie, vijf of tien jaar en zij houdt geen rekening met de toekomst.

Andere kerngegevens

Creatie	20 september 1999	Uitstapvergoeding	0%
Eindvervaldag	geen	Intekening/terugbetaling	elke Belgische bankwerkdag tot 16u
Categorie	gemengd	Publicatie	De Tijd/l'Echo en dierickxleys.be
Instapvergoeding	maximum 1,50%	inventariswaarden	
Lopende kosten	1,68%		
Minimale inschrijving	per eenheid		

	Roerende voorheffing	Taks op de beursverrichtingen
Distributiedeelbewijzen	30% op de uitgekeerde dividenden	geen
Kapitalisatiedeelbewijzen	30% op het positieve verschil tussen de Belgische TIS bij verkoop en de Belgische TIS bij aankoop, wegens meer dan 10% intrestdragende activa	1,32% bij uittreding (maximum 4000 € per transactie)

De nieuwsbrief DL Flash! Is niet volledig zonder de bijhorende 'Essentiële beleggersinformatie' voor meer informatie betreffende het compartiment.

De term 'Fonds' kan betrekking hebben op Instellingen voor Collectieve Beleggingen opgericht onder de vorm van een vennootschap (bevek) of van een gemeenschappelijk beleggingsfonds evenals een compartiment van een bevek.

Dit document bevat enkel publicitaire informatie, gebaseerd op de kenmerken van het product. De cliënt dient de KIID (Essentiële beleggersinformatie), de prospectus en het laatste periodieke verslag dat gratis beschikbaar is op www.dierickxleys.be en in de kantoren van Dierickx Leys Private Bank voor de intekening door te nemen. Aanvullende informatie is te verkrijgen op + 32 3 241 09 99. Bij klachten kunt u zich wenden tot legal@dierickxleys.be. U kunt eveneens terecht bij de ombudsdienst voor financiële sector via ombudsman@ombudsfin.be. Deze informatie is onderworpen aan het Belgische recht en alleen Belgische rechtbanken zijn bevoegd.

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.

Dierickx Leys Fund I Balance

Deelbewijzen van klasse C

Kapitalisatie-deelbewijzen

Distributie-deelbewijzen

Klasse C

Klasse C

ISIN

ISIN

BE0172280084

BE6284670401

Een compartiment van de bevek Dierickx Leys Fund I (ICBE)

Beheervenootschap: Cadelam NV

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het fonds belegt in internationale aandelen en obligaties, uitgegeven door alle types emittenten, op basis van een lange termijnvisie. Het compartiment zal minimaal 40% en maximaal 55% van de netto-activa beleggen in aandelen (direct of indirect).

Het fonds heeft tot doel de aandeelhouders een blootstelling te bieden aan de wereldwijde financiële markten door middel van een actief portefeuillebeheer.

Bijkomend kan er belegd worden in andere instrumenten: opties, futures, ICB's, converteerbare obligaties, cash of schuldinstrumenten. Er wordt niet belegd in OTC-derivaten.

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 indekking van een wisselkoersrisico, of bescherming tegen dalende markten). De beheerder zal regelmatig overgaan tot het aankopen en verkopen op termijn van deviezen ter dekking van het wisselkoersrisico.

De obligaties en de schuldinstrumenten moeten een minimum rating B hebben, indien hij gekend is.

Het fonds kan in totaal maximaal 10% van zijn eigen activa investeren in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

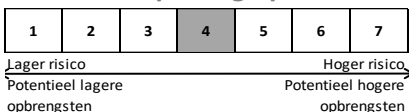
U kan op elke Belgische bankwerkdag intekenen op deelbewijzen van het fonds of op eenvoudig verzoek de terugbetaling van zijn deelbewijzen verkrijgen.

Kapitalisatiedeelbewijzen keren geen dividend uit. Het jaarlijkse resultaat wordt gekapitaliseerd (of herbelegd). Distributiedeelbewijzen keren jaarlijks een dividend uit, voorzover 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 5 jaar op te nemen.

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 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.

Het fonds behoort tot deze categorie omdat het fonds belegt in internationale financiële instrumenten (waaronder maximaal 55% aandelen) waardoor de waarde van dit fonds matig kan schommelen.

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

Inflatie risico: Het fonds bevat een portefeuille van obligaties en geldmarktinstrumenten. 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.

Kredietrisico: Een deel van de portefeuille van het fonds kan obligaties met een rating lager dan BBB bevatten waardoor er een gemiddelde kredietrisico bestaat.

Wisselkoersrisico: Een deel van de portefeuille van het fonds kan effecten in een andere munt dan de € bevatten, waardoor er een gemiddeld risico bestaat op de wisselkoers.

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

Kosten

Eenmalige kosten die voor of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	1,50%
Uitstapvergoeding	0,00%
Wijziging van compartiment	Indien hogere vergoedingen bij het nieuwe fonds: het verschil
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het beleg 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	1,68%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Niet van toepassing

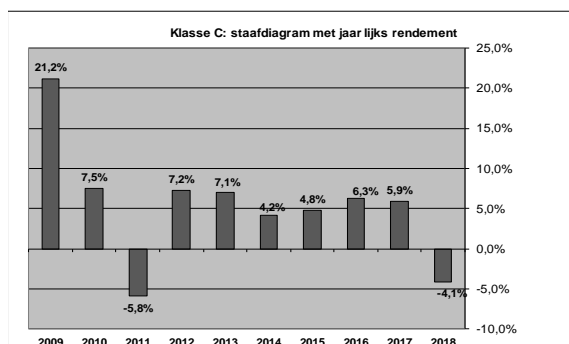
De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

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 2018. Dit cijfer kan per jaar variëren. Dit is exclusief portfeuilletransactiekosten.

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 betreft rendementscijfers uit het verleden die geen indicator van toekomstige rendementen zijn.

In het staafdiagram worden de beleggingsresultaten van de klasse C 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.

De klasse C van het fonds ging van start op 20 september 1999.

De voorgestelde rendementscijfers zijn berekend in EUR.

Praktische Informatie

Bewaarder: KBC Bank NV

Het prospectus, de statuten, het meest recente jaarverslag en halfjaarverslag alsook andere relevante informatie betreffende de ICBE kunnen kosteloos bekomen worden in het Nederlands bij de instelling belast met de financiële dienst, Dierickx Leys Private Bank NV, Kasteelpleinstraat 44, 2000 Antwerpen (<https://www.dierickxleys.be/nl/dierickx-leys-funds>).

Verdere toelichting omtrent het actuele beloningsbeleid van de beheervennootschap, met een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen (met inbegrip van de samenstelling van het remuneratiecomité), is op verzoek kosteloos verkrijgbaar op papier en op <https://www.cadellam.be/nl/loonbeleid>.

De meest recente koersen van de deelbewijzen zijn beschikbaar op <https://www.dierickxleys.be/nl/dierickx-leys-funds> en via de website van Beama http://permafiles.beama.be/NAVpub_nl.pdf

Dit 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.

Cadellam 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 de ICBE is.

U heeft het recht uw deelbewijzen om te ruilen in deelbewijzen van een ander compartiment van de ICBE. Eventuele kosten vindt u hiervoor in het onderdeel 'kosten'. Verdere informatie kan u bekomen op <https://www.dierickxleys.be/nl/dierickx-leys-funds>.

De activa en passiva van de verschillende compartimenten van de ICBE zijn gescheiden. Bijgevolg zijn de rechten van de schuldeisers van een compartiment beperkt tot dat compartiment. Dit document beschrijft één klasse van één compartiment van de ICBE, het (half)jaarverslag daarentegen wordt opgesteld op niveau van de ICBE voor alle compartimenten. Er zijn verschillende klassen voor dit fonds. Voor meer informatie verwijzen wij u naar het prospectus.

De ICBE Dierickx Leys Fund I is een bevek naar Belgisch recht die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

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

Aan Cadellam 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 januari 2019.