DIERICKX LEYS
PRIVATE BANK

Unités	ISIN	Date	VIN
Capitalisation[1]	BE0026534538	30/06/2025	244,95 €

Il s'agit d'une communication publicitaire

INTERBEURS-HERMES-PENSIOENFONDS

Fonds belge de placement collectif
Société de gestion : Capfi Delen Asset Management SA

Rapport trimestriel sur base des données de 30/06/2025

Description du fonds Morningstar rating™ [2] ★★★ Morningstar note de durabilité™ [4]

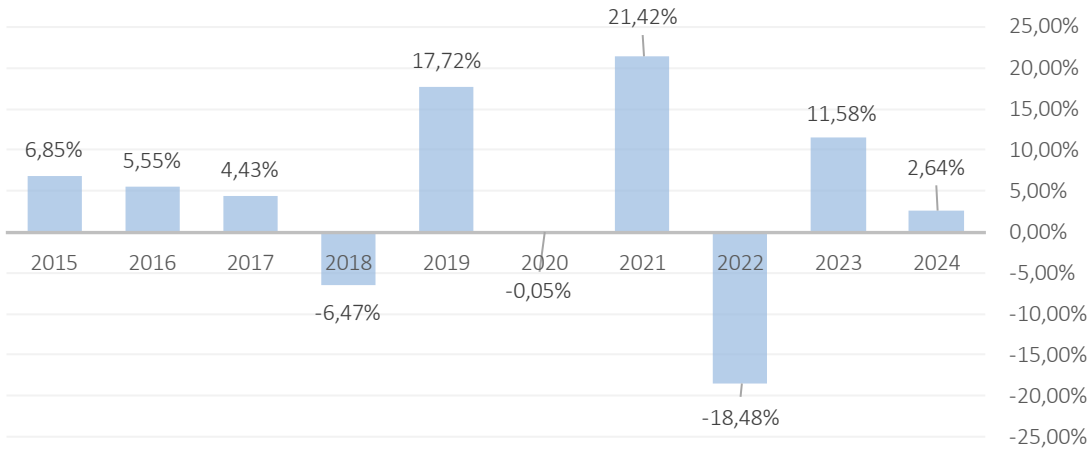
Le fonds de pension Interbeurs Hermes (Interbeurs Hermes Pensioenfonds) vise une croissance du capital à long terme. Le rendement du fonds dépend des performances des marchés des actions et/ou des obligations, des variations des taux d'intérêt, des fluctuations des taux de change et de tous les autres facteurs économiques. Le fonds investit dans des actions, des obligations (émises par tous types d'émetteurs) et d'autres instruments débiteurs, des comptes à vue et descomptes à terme. Tous les secteurs industriels entrent en considération. Les obligations, les bligations convertibles et les autres instruments débiteurs doivent avoir une notation minimale de B. La répartition des investissements doit se faire dans certaines limites fixées par la loi et résumées dans le prospectus. Le fonds est géré activement. Le fonds n'est pas géré en référence à un indice de référence..

Rendement au 30/06/2025

Source: Dierickx Leys Private Bank, ces rendements historiques n'offrent aucune garantie pour les rendements futurs

Performance historique par année calendrier

2024	2,64%
2023	11,58%
2022	-18,48%
2021	21,42%
2020	-0,05%
2019	17,72%
2018	-6,47%
2017	4,43%
2016	5,55%
2015	6,85%



Performances historiques jusqu'au 30/06/2025

YTD	3,92%
3 ans	5,31%
5 ans	5,77%
10 ans	3,74%
Depuis la création	6,15%

Les rendements historiques sur plus d'un an sont présentés sous forme de rendements actuariels et les rendements historiques sur moins d'un an sont présentés sous forme de rendements cumulés. Ces rendements historiques n'offrent aucune garantie pour des rendements futurs. Ils ne tiennent pas compte des frais et taxes à l'achat ou à la vente.

Source: Dierickx Leys Private Bank

Les ratios

Volatilité sur 3 ans 9,33%

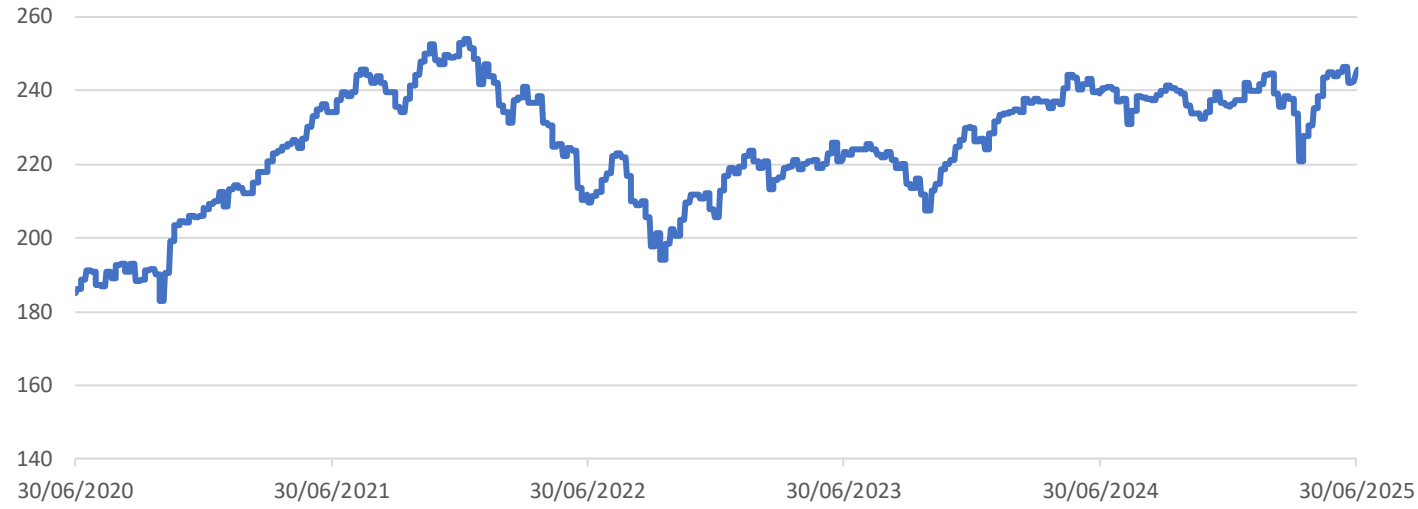
Définition: la mobilité du cours d'un instrument financier ou du marché dans son ensemble. Plus la volatilité est élevée, plus le risque que court l'investisseur est important.

Sharpe-ratio 0,30

Définition: ce chiffre permet de comparer les résultats des fonds ou de compartiments de fonds. Plus le ratio est élevé, plus il est intéressant, à un certain risque pris, d'obtenir un rendement supplémentaire. Le ratio de Sharpe indique le rendement par rapport au rendement sans risque par unité de risque couru. Le rendement sans risque est le rendement qu'un investisseur pourrait attendre sur un investissement sans risque.

DIERICKX LEYS
PRIVATE BANK

Evolution de la VIN de l'unité capitalisation 2020-2025



Source: Dierickx Leys Private Bank, ces rendements historiques n'offrent aucune garantie pour les rendements futurs

Indicateur de risque: consultez également le « Informations essentielles pour les investisseurs »

1	2	3	**4**	5	6	7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

⚠ L'indicateur de risque suppose que vous gardez le produit pendant 6 ans.
Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu-probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

- Risque de crédit : Une partie du portefeuille du fonds peut contenir des obligations dont la notation est inférieure à BBB, ce qui entraîne un risque de crédit moyen.
- Risque d'inflation : ce portefeuille est soumis à un risque d'inflation moyen,car une inflation supérieure entraîne généralement un intérêt supérieur, ce qui est négatif pour les cours obligataires.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.
Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

DIERICKX LEYS
PRIVATE BANK

Autres données clés

Création	13 février 1987
Échéance	aucune
Catégorie	Actions et obligations
Frais d'entrée	maximum 3%, 0% chez Dierickx Leys Private Bank NV
Frais de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement	1,7%
Coûts de transaction	0.1%

Frais de sortie	0%
Souscription/remboursement	Chaque mercredi jusqu'à 17 h
Publication des valeurs d'inventaire	De Tijd/l'Echo et dierickxleys.be

Fiscalité

Date de la prise de capital		Moment de l'imposition	Tarif	Base imposable	
				Versements jusqu'à 1991	Versements à partir de 1992
Règle générale	À partir de 60 ans (si le contrat a été conclu avant l'âge de 55 ans)	À 60 ans	8%	Capitalisation à 6,25%	Capitalisation à 4,75%
Exceptions	a) Contract conclu après l'âge de 55 ans:				
	→attribution 10 ans après la conclusion du contract	Après 10 ans	8%		
	→ attribution anticipé	Lors de attribution	33%		
	b) Contract conclu avant l'âge de 55 ans: → prise avant 60 ans et; → le contract a une durée minimum de 10 ans et; → minimum 5 versements et; → chaque versement a été placé pendant minimum 5 ans et; → prise de la retraite à la date normale ou dans les 5 ans avant ou; → adhésion au régime du chômage avec complémentaire d'entreprise ou dans les 5 ans avant.	Lors de l'attribution	8%		
	c) Décès	En cas de décès	8%		
	d) dans tous les autres cas	Lors de l'attribution	Tarif progressif / 33% (*)		

* 33% sur les dépôts à partir de 1992, taux progressif sur les dépôts avant 1992.

Si vous commencez à épargner pour votre retraite avant 55 ans, les versements effectués après la cotisation finale à 60 ans, jusqu'à l'année de vos 64 ans inclus, bénéficieront d'une réduction d'impôt sans que vous soyez imposé sur eux !

Calcul du montant final

L'impôt final à payer n'est pas calculé sur la base du capital réellement épargné, mais sur un capital fictif. L'administration fiscale suppose que tous les dépôts jusqu'à et y compris 1991 a rapporté un rendement annuel de 6,25 % et tous les dépôts depuis 1992 ont rapporté un rendement de 4,75 %. L'impôt final est prélevé sur les sommes initiales versées, majorées au pourcentage de capitalisation. Pour payer cet impôt final, la banque vend des fractions.

DIERICKX LEYS
PRIVATE BANK

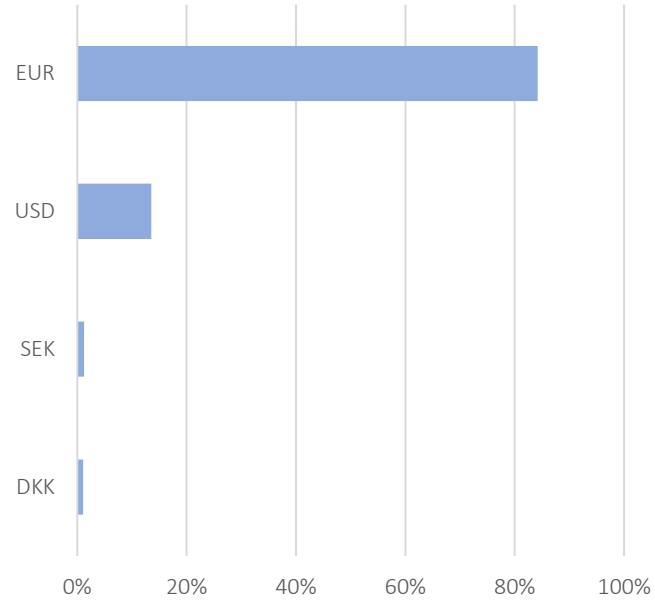
Beleggingsbeleid

La politique d'investissement d'Interbeurs Hermes Pensioenfonds est strictement réglementée par le législateur. Nous en résumons les principales règles ci-dessous.

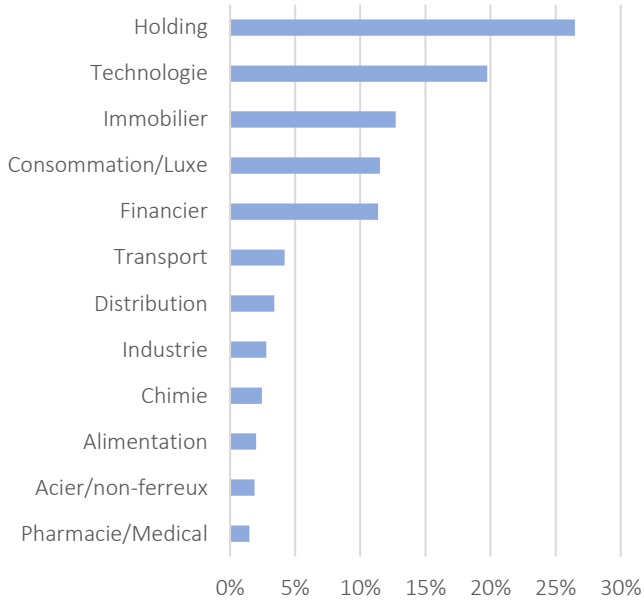
- Maximum 75% en obligations. Dans cette catégorie, les règles suivantes s'appliquent:
  - 100% des fonds peuvent être investis dans des obligations émises ou garanties par un État membre de l'EEE;
  - Maximum 40% des fonds peuvent être placés dans des obligations d'entreprises internes à l'EEE;
  - Maximum 40% des fonds peuvent être placés dans des obligations d'entreprises et d'état externes à l'EEE.
- Maximum 75% dans des actions. Dans cette catégorie, les règles suivantes s'appliquent:
  - Maximum 70% des fonds peuvent être placés dans des capitalisations de marchés de plus de 3 milliards d'euros au sein de l'EEE;
  - Maximum 30% des fonds peuvent être placés dans des capitalisations de marché de moins de 3 milliards d'euros au sein de l'EEE;
  - Maximum 20% des fonds peuvent être placés dans des actions externes à l'EEE;
- Maximum 10% des fonds peuvent être placés en espèces;
- Minimum 80% du portefeuille doit être placé en euro.

Consultez le prospectus pour de plus amples informations concernant les limites de la politique de placement.

Répartition des devises du portefeuille global



Répartition sectorielle du portefeuille d'actions



DIERICKX LEYS
PRIVATE BANK

Commentaires du gestionnaire concernant le deuxième trimestre de 2025

Général

Le trimestre a commencé dans le plus grand chaos avec l'annonce par le président américain Trump de tarifs douaniers réciproques. Les cours des actions et des obligations ont chuté rapidement. Lorsque le président a suspendu la plupart des hausses de tarifs pendant trois mois, le calme est revenu sur les marchés financiers. Du côté des marchés obligataires, la tendance à la normalisation, observée depuis un moment déjà, s'est nettement poursuivie. Pour les échéances plus courtes, il y a eu peu de changement, mais les échéances de plus de 10 ans ont subi une légère pression à la hausse. En conséquence, les courbes de rendement, c'est-à-dire les graphiques reliant les rendements en fonction des échéances, sont redevenues « normales ». Cela signifie que le taux d'intérêt augmente avec l'échéance.

L'économie américaine a connu une légère contraction de 0,5% au cours du premier trimestre. C'est le résultat d'importations massives dans le but de devancer les droits d'importation. Pourtant, l'économie américaine a continué d'afficher de bonnes performances sous-jacentes. L'emploi et la consommation des particuliers se sont bien maintenus. Cette vigueur relative de l'économie a empêché la Réserve fédérale de réduire les taux d'intérêt. En effet, la répercussion des droits de douane sur les importations entraîne une hausse de l'inflation. Comme l'inflation, bien qu'évoluant dans la bonne direction, reste supérieure à l'objectif de 2%, la Banque centrale a choisi de maintenir les taux d'intérêt inchangés à 4,5%, au grand dam du Président Trump, qui plaide ouvertement pour un départ anticipé du président Powell.

La Banque centrale européenne (BCE) a de nouveau abaissé son taux directeur de 25 points de base au début du mois de juin, pour atteindre un niveau de 2%. Mme Lagarde a affirmé à plusieurs reprises que, compte tenu de la politique monétaire actuelle, la Banque centrale est bien positionnée dans le contexte économique incertain actuel et qu'elle a donc presque atteint la fin du cycle de réduction des taux d'intérêt. Dans le même temps, l'inflation européenne est tombée légèrement en dessous du niveau visé de 2%, tandis que l'inflation de base a chuté plus fortement que prévu à 2,3%.

Transactions du deuxième trimestre de 2025

↑ Achats	↓ Ventes
EUR OLO 0.80% 23.01.18-22.06.28	EUR MEDTRONIC 1.125% 07.03.19-27
SIEMENS	EUR OLO 14.01.15-22.06.25 0.80%
	ACKERMANS VAN HAAREN
	ACCENTURE PLC CLASS A

↑ Accumuler	↓ Réduire
GBL	USD ALPHABET 1.1% 05.08.20-15.08.30
LOTUS BAKERIES	
DIETEREN GROUP	
ADOBE	
ADYEN NV	
TINC	

Explication des transactions les plus importantes du trimestre

Ajouts au portefeuille:

Siemens

Siemens AG est un conglomérat industriel allemand qui opère dans des secteurs très divers tels que l'automatisation, la mobilité, les infrastructures et les installations médicales. L'entreprise a son siège à Munich, Allemagne, et emploie environ 313 000 personnes. Les principales divisions opérationnelles sont les suivantes:

- Digital Industries: logiciels et matériel d'automatisation pour le secteur industriel. Des solutions telles que des systèmes de contrôle, des capteurs, des systèmes de communication entre machines et des logiciels associés sont également proposées. Digital Industries aide les clients à passer au numérique et optimise le processus de production. Les organisations deviennent ainsi plus flexibles et plus efficaces.
- Smart Infrastructure: des solutions pour rendre les bâtiments, les infrastructures, les applications industrielles et les réseaux électriques plus durables et plus efficaces. Cette division promeut l'électrification et propose notamment des réseaux intelligents et des systèmes de stockage d'énergie. Les systèmes d'automatisation des bâtiments pour contrôler la température et la ventilation font également partie de la gamme de produits. En outre, cette division vend des produits électriques tels que des interrupteurs, des disjoncteurs, etc.

- Siemens Mobility: construction d'équipements ferroviaires, de composants ferroviaires tels que les systèmes de propulsion, les technologies d'automatisation ferroviaire, l'électrification ferroviaire, l'infrastructure ferroviaire, les systèmes de communication ferroviaire, etc. Des services de maintenance et d'assistance numérique sont également proposés.
- Siemens Healthineers: fournisseur d'équipements médicaux, de dispositifs de diagnostic, de produits d'imagerie (rayons X, ultrasons), de services aux prestataires de soins de santé et de soins contre le cancer. Le portefeuille se concentre sur la prévention, le diagnostic et le suivi. Siemens AG détient 75% de Siemens Healthineers.
- Siemens Financial Services: solutions de financement pour les clients. Il s'agit plus précisément du crédit-bail, des fonds de roulement, du financement d'équipements et de projets, des services de conseils financiers et de l'évaluation de projets.

Obligations diverses:

€ Belgique 22.6.2018-2028 0,8%

Sorties du portefeuille:

Accenture

La division de consultance du grand cabinet comptable de l'époque, Arthur Andersen, a été scindée en 1989 sous le nom d'Andersen Consulting. Après un différend avec Arthur Andersen, le nom a été changé en Accenture (de « Accent on the future ») en 2001. L'entreprise a été cotée en bourse plus tard cette année-là. Accenture est présente au niveau mondial avec environ 700 000 employés, et propose des conseils et des services à la majorité des plus grandes entreprises du monde. Accenture propose une très large gamme de services de consultance (IT) (environ 55% du chiffre d'affaires) et d'externalisation (ou « managed services ») (environ 45% du chiffre d'affaires) dans le domaine de la stratégie d'entreprise, de la stratégie technologique, du conseil en gestion, du marketing numérique, de l'analyse, des services informatiques, de la recherche et du développement, des services liés à l'informatique dématérialisée, etc. Notez que l'année fiscale se termine le 31 août. Les principaux concurrents sont McKinsey, Boston Consulting Group et Bain, mais aussi Deloitte, PwC, IBM, SAP, Capgemini, etc.

Ackermans & Van Haaren

Ackermans & van Haaren (AvH) est une holding diversifiée indépendante qui se concentre sur un nombre limité d'entreprises de base présentant un potentiel de croissance internationale. Elle est dirigée par une équipe de gestion expérimentée et pluridisciplinaire. AvH se présente comme un actionnaire actif qui participe à la sélection de la gestion des participations et à l'élaboration de la stratégie à long terme. La discipline opérationnelle et financière ainsi que l'orientation stratégique des participations sont étroitement surveillées par AvH.

Obligations diverses :

EUR MEDTRONIC 1.125% 07.03.19-27
EUR OLO 14.01.15-22.06.25 0.80%

Le fonds a réalisé un rendement non annualisé de 3,04% sur le deuxième trimestre.

DIERICKX LEYS
PRIVATE BANK

Inventaire au 30/06/2025

Compte courant: 1,63% du portefeuille total

Obligations: 28,24% du portefeuille total

Secteur	*Total du secteur*	*Nom*	*ISIN*	*Devise*	*Cours*	*Quantité*
Alimentation	3,87%	EUR COLRUYT 4.25% 21.02.23-28	BE0002920016	EUR	1,0245	360 000
Consommation/Luxe	3,13%	EUR PVH 3.125% 21.12.17-15.12.27	XS1734066811	EUR	1,0048	300 000
Construction	3,05%	EUR MOHAWK CAP 1.75% 12.06.20-27	XS2177443343	EUR	0,9798	300 000
Distribution	5,18%	EUR ALIMENT COUCH T6.5.16-26 1.875%	XS1405816312	EUR	0,9948	500 000
Financier	3,83%	EUR SOFINA 1% 23.09.21-28 INST.	BE0002818996	EUR	0,9152	400 000
Gouvernement	31,17%	EUR OLO 20.01.16-22.06.26 1%	BE0000337460	EUR	0,9889	900 000
		EUR OLO 0% 7.04.20-22.10.27	BE0000351602	EUR	0,9565	900 000
		EUR FRANCE 0.75% 09.10.17-25.05.28	FR0013286192	EUR	0,9603	300 000
		EUR OLO 0.80% 23.01.18-22.06.28	BE0000345547	EUR	0,963	1 000 000
Holding	4,13%	EUR EQT 2.375% 06.04.22-28	XS2463988795	EUR	0,989	400 000
Immobilier	13,95%	EUR VGP 19.09.18-19.03.26 3.50%	BE0002611896	EUR	1,004	130 000
		EUR ATENOR 3.40% 08.02.21-27	BE6326812847	EUR	0,9643	400 000
		EUR IMMOBEL 3% 12.11.21-12.05.28	BE0002827088	EUR	0,9442	375 000
		EUR VGP 2.25% 17.01.22-30	BE6332787454	EUR	0,9259	500 000
Industrie	7,08%	EUR DOVER CORP 04.11.19-27 0.75%	XS2010038730	EUR	0,9593	500 000
		EUR BEKAERT 25.10.19-26 2.75%	BE0002673540	EUR	0,9881	200 000
Media	4,74%	EUR KINEPOLIS 15.12.17-27 2.90%INST	BE0002577550	EUR	0,8974	500 000
Opérateurs Télécom	5,20%	EUR EMIRATES TELE 2.75% 18.06.14-26	XS1077882394	EUR	1,0018	500 000
Pharmacie/Medical	12,10%	EUR THERMO FISHER 16.03.17-27 1.45%	XS1578127778	EUR	0,9837	500 000
		EUR DANAHER 2.50% 30.03.20-30	XS2147995372	EUR	0,9878	300 000
		EUR UCB 1% 30.03.21-28	BE0002784651	EUR	0,9314	400 000
Services	1,03%	EUR MANPOWER GRP 22.06.18-26 1.75%	XS1839680680	EUR	0,9934	100 000
Technologie	1,54%	USD ALPHABET 1.1% 05.08.20-15.08.30	US02079KAD90	USD	0,8628	200 000

DIERICKX LEYS
PRIVATE BANK

Actions: 70,13% du portefeuille total

Secteur	Total du secteur	Nom	ISIN	Devise	Cours	Quantité
Acier/non-ferreux	1,87%	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	USD	58,26	9 000
Alimentation	2,00%	ANHEUSER-BUSCH INBEV	BE0974293251	EUR	58,24	4 000
		LOTUS BAKERIES	BE0003604155	EUR	8170	30
Chimie	2,45%	SOLVAY	BE0003470755	EUR	29,34	20 000
Consommation/Luxe	11,52%	BOOKING HOLDINGS	US09857L1089	USD	5789,24	75
		LVMH	FR0000121014	EUR	444,6	1 575
		MONCLER	IT0004965148	EUR	48,39	16 000
		L'OREAL	FR0000120321	EUR	363,1	1 560
		HERMES INTERNATIONAL	FR0000052292	EUR	2299	150
Distribution	3,39%	DIETEREN GROUP	BE0974259880	EUR	182,4	2 500
		AMAZON COM	US0231351067	USD	219,39	1 900
Financier	11,37%	KBC ANCORA	BE0003867844	EUR	58,4	24 574
		AGEAS	BE0974264930	EUR	57,35	13 775
		ADYEN NV	NL0012969182	EUR	1558,4	150
		MSCI	US55354G1004	USD	576,74	529
Holding	26,49%	BERKSHIRE HATHAWAY CL B	US0846707026	USD	485,77	1 400
		EXOR NV	NL0012059018	EUR	85,6	11 300
		SOFINA	BE0003717312	EUR	280	3 800
		BREDERODE	LU1068091351	EUR	118,2	10 000
		GIMV	BE0003699130	EUR	41,8	21 250
		TINC	BE0974282148	EUR	10,24	82 000
		INVESTOR AB-B	SE0015811963	SEK	282,2	16 500
		GBL	BE0003797140	EUR	72,3	5 500
Immobilier	12,72%	COFINIMMO GVV	BE0003593044	EUR	77,2	7 391
		CARE PROPERTY INVEST GVV	BE0974273055	EUR	12,48	46 300
		EUROCOMMERCIAL	NL0015000K93	EUR	26,75	17 826
		VGP NV	BE0003878957	EUR	85,5	5 750
		AEDIFICA GVV	BE0003851681	EUR	66,05	6 500
		WAREHOUSES DE PAUW	BE0974349814	EUR	20,7	24 000
Industrie	2,78%	SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	EUR	225,8	1 500
		SIEMENS	DE0007236101	EUR	218,25	1 500
Pharmacie/Medical	1,48%	NOVO NORDISK	DK0062498333	DKK	440,1	6 000
Technologie	19,75%	ALPHABET INC class C	US02079K1079	USD	177,39	4 500
		MELEXIS	BE0165385973	EUR	72,15	6 292
		X-FAB SILICON FOUNDRIES	BE0974310428	EUR	6,725	140 000
		MICROSOFT	US5949181045	USD	497,41	2 412
		ASML HOLDING	NL0010273215	EUR	677,6	1 300
		ADOBE	US00724F1012	USD	386,88	1 050
		VISA	US92826C8394	USD	355,05	1 000
		SALESFORCE	US79466L3024	USD	272,69	400
Transport	4,18%	FERRARI NV	NL0011585146	EUR	416,1	2 405

DIERICKX LEYS
PRIVATE BANK

Informations sur des aspects sociaux, éthiques et environnementaux

Politique de durabilité

Le compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne vise pas la réalisation d'un objectif environnemental ou social. Outre les paramètres financiers tels que le chiffre d'affaires, le bénéfice, les marges et la part de marché des entreprises dans lesquelles le compartiment investit, des paramètres non financiers sont également pris en compte. Un score ESG est utilisé pour ces paramètres non financiers.

Le principe 'Best in Class / Worst in Class' est appliqué:

• Les entreprises ayant les meilleures notations en termes de risques ESG sont automatiquement acceptées dans l'univers d'investissement de Dierickx Leys Private Bank. Cette sélection comprend toutes les entreprises (excepté celles qui ont déjà été exclues sur la base du secteur auxquelles elles appartiennent ou sur la base de la liste d'exclusion de la Caisse de retraite gouvernementale de la Norvège) avec un rating de risque ESG de 29,99 ou inférieur (soit jusqu'à un « medium risk ») et pour lesquelles ne se sont pas produits des incidents controversés du Level 4 ou supérieur.

• Les entreprises ayant les moins bonnes notations en termes de risques ESG sont automatiquement exclues de l'univers d'investissement de Dierickx Leys Private Bank. Cette sélection couvre toutes les entreprises avec un rating de risque ESG de 40 ou plus (soit un « severe risk ») et/ou pour lesquelles se sont produits un ou plusieurs incidents controversés du Level 5.

• Les entreprises qui ne font partie ni des « Best in Class », ni des « Worst in Class » sont toujours traitées dans une procédure de délibération manuelle. Concrètement, ce sont donc des entreprises avec un rating de risque ESG compris entre 29,99 et 40 (soit un « high risk ») et/ou pour lesquelles se sont produits un ou plusieurs incidents controversés du Level 4. Dans la procédure de délibération, ces entreprises sont analysées au cas par cas.

Le manager ESG conduit alors une analyse ESG objective, indépendamment d'éventuelles caractéristiques financières favorables, en veillant à ce que chaque produit financier dont il faut délibérer bénéficie d'un traitement égal (en d'autres termes: rigoureux) sur le plan des risques ESG.

Outre l'exclusion, le score ESG fait partie intégrante de la procédure de décision d'investissement. Le score ESG intègre des thèmes et des risques environnementaux et/ou sociaux comme le respect des droits de l'homme, la bonne gouvernance, la protection et la sécurité des données, et la diversité. Selon le secteur ou l'entreprise, la matérialité d'un risque est prise en compte. Vous trouverez plus d'informations sur la politique de durabilité ESG sur le site https://www.dierickxleys.be/fr/politique-de-durabilite-esg

La décision d'investir dans le compartiment doit tenir compte des caractéristiques ou des objectifs de ce compartiment.

[1] Les parts de capitalisation n'allouent aucun dividende. Le résultat annuel est capitalisé (ou réinvesti).

[2] Morningstar est un fournisseur indépendant d'analyses de placement. La notation Morningstar est une évaluation quantitative du rendement historique d'un fonds d'investissement en tenant compte du risque et des coûts réglés. Il ne prend pas en compte les éléments qualitatifs et est calculé sur base d'une formule (mathématique). Les fonds d'investissement sont classés par catégorie et sont comparés à des fonds d'investissement similaires. En fonction de leur score ils reçoivent une à cinq étoiles. Dans chaque catégorie, les 10% des scores les plus élevés obtiennent 5 étoiles, les 22,5% suivants 4 étoiles, les 35% moyens 3 étoiles, les 22,5% suivants 2 étoiles et les 10% moins performants une étoile. Le score est calculé mensuellement en fonction du rendement historique sur dix ans et ne tient pas compte de l'avenir.

[3] Morningstar est un fournisseur indépendant d'analyses d'investissement. La notation Morningstar Sustainability Rating permet aux investisseurs d'évaluer les investissements en matière de durabilité sur la base des trois facteurs suivants : Environmental (environnement), Social (politique sociale) et Governance (bonne gouvernance d'entreprise). Le score exprimé en globes sur une échelle de 1 à 5 donne directement aux investisseurs un aperçu du degré de durabilité d'un portefeuille de fonds. Les fonds d'investissement sont classés par catégorie, comparés à des fonds d'investissement similaires sur la base de leur score de durabilité et obtiennent un à cinq globes. Dans chaque catégorie, les 10% les mieux notés obtiennent 5 globes, les 22,5% suivants obtiennent 4 globes, les 35% du milieu obtiennent 3 globes, les 22,5% suivants obtiennent 2 globes et les 10% les moins bien notés obtiennent un globe. L'attribution de cette échelle de notation au compartiment ne signifie pas que le compartiment répond à vos propres objectifs de durabilité.

Il se peut que certains OPC inclus dans ce portefeuille ne fassent pas l'objet d'une offre publique en Belgique. Consultez votre conseiller financier à ce sujet.
Ce document contient seulement des informations publicitaires, fondées sur les caractéristiques du produit. Avant de souscrire, le client doit prendre connaissance des informations essentielles pour les investisseurs, du prospectus et du dernier rapport périodique. Ils sont mis gratuitement à disposition en néerlandais sur https://www.dierickxleys.be/fr/fonds-dierickx-leys et dans les agences de Dierickx Leys Private Bank.

Le résumé des droits de l'investisseur est disponible à l'adresse suivante: https://www.dierickxleys.be/fr/les-droits-de-l-investisseur.

Des informations supplémentaires peuvent être obtenues en appelant le numéro +32 3 241 09 99. En cas de plaintes, vous pouvez vous adresser à legal@dierickxleys.be. Vous pouvez également vous adresser au service ombudsman du secteur financier à ombudsman@ombudsfin.be. Les présentes informations sont soumises au droit belge et seuls les tribunaux belges sont compétents.

DIERICKX LEYS
PRIVATE BANK