

| Unités | ISIN | Date | VIN |
|-----------------------------|--------------|------------|----------|
| Capitalisation ¹ | BE0026534538 | 30/06/2024 | 239,18 € |

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 30/06/2024

Description du fonds Morningstar rating^{TM2} ★★★★★ Morningstar note de durabilité^{TM4} 

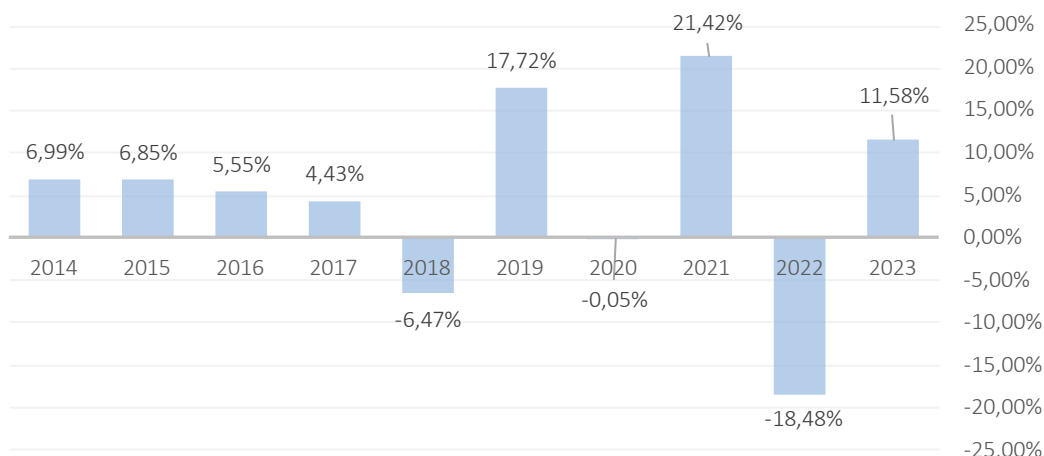
Le fonds de pension Interbeurs Hermes (Interbeurs Hermes Pensioenfond) vise une croissance du capital à long terme. Le rendement du fonds dépend des performances des marchés des actions et/ou des obligations, des variations des taux d'intérêt, des fluctuations des taux de change et de tous les autres 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 30/06/2024

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

Performance historique par année calendrier

| | |
|------|---------|
| 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% |
| 2014 | 6,99% |



Performances historiques jusqu'au 30/06/2024

| | |
|--------------------|-------|
| YTD | 4,16% |
| 3 ans | 0,69% |
| 5 ans | 4,19% |
| 10 ans | 4,18% |
| Depuis la création | 6,25% |

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 10,96% **Sharpe-ratio** -0,04

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.

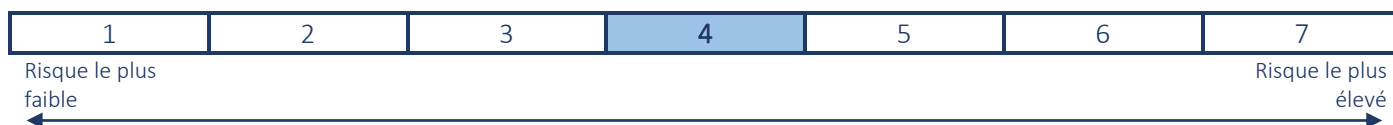
Définition: ce chiffre permet de comparer les résultats des fonds ou de compartiments de fonds. Plus le ratio est élevé, plus il est intéressant, à un certain risque pris, d'obtenir un rendement supplémentaire. Le ratio de Sharpe indique le rendement par rapport au rendement sans risque par unité de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


Evolution de la VIN de l'unité capitalisation 2019-2024



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 »



 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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible 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.

Autres données clés

| | | | |
|--|---|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Création | 13 février 1987 | Frais de sortie | 0% |
| Échéance | aucune | | |
| Catégorie | Actions et obligations | | |
| Frais d'entrée | maximum 3%, 0% chez Dierickx Leys Private Bank NV | Souscription/remboursement | Chaque mercredi jusqu'à 17 h |
| Frais de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement | 1,7% | Publication des valeurs d'inventaire | De Tijd/l'Echo et dierickxleys.be |
| Coûts de transaction | 0.1% | | |

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.

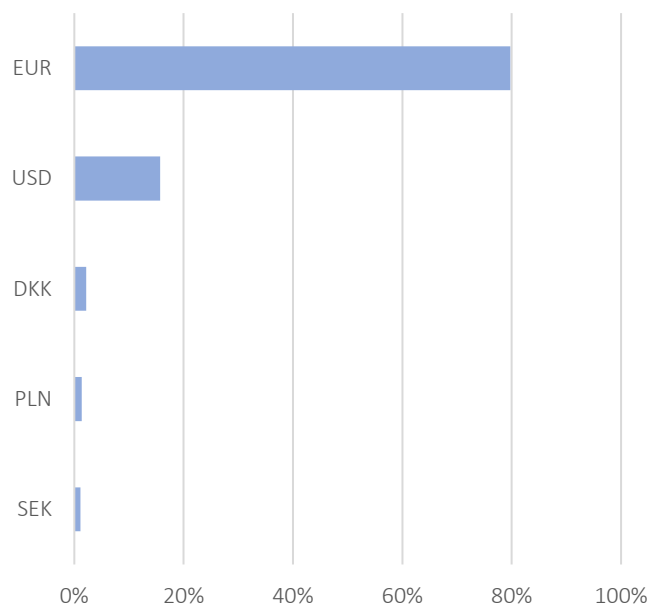
Beleggingsbeleid

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

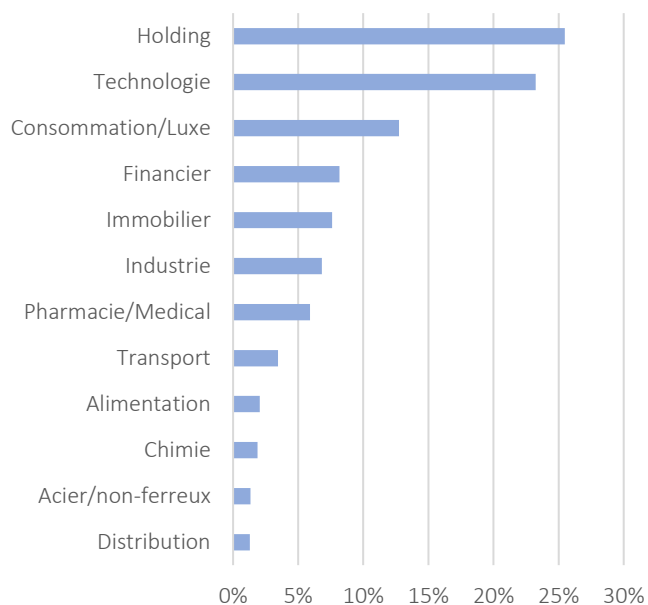
- Maximum 75% en obligations. Dans cette catégorie, les règles suivantes s'appliquent:
 - 100% des fonds peuvent être investis dans des obligations émises ou garanties par un État membre de l'EEE;
 - Maximum 40% des fonds peuvent être placés dans des obligations d'entreprises internes à l'EEE;
 - Maximum 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



Commentaires du gestionnaire concernant le deuxième trimestre de 2024

Général

Au cours du trimestre écoulé, tous les regards étaient de nouveau tournés vers la politique de taux d'intérêt des États-Unis et de la Banque centrale européenne. Tant en Europe qu'aux États-Unis, l'inflation ne baisse pas autant qu'espéré. Par conséquent, au fur et à mesure que le trimestre avançait, la possibilité d'une longue série de baisses de taux d'intérêt prévues pour 2024 s'est éloignée. Outre l'inflation, l'économie elle-même est restée un sujet d'attention. En effet, la récession américaine prédite par de nombreux économistes l'année dernière ne s'est pas concrétisée et les indicateurs macroéconomiques sont également restés très bons au cours des cinq premiers mois de cette année. Mais aux États-Unis, après la publication de quelques indicateurs plus faibles, le grand optimisme quant à la vigueur du marché de l'emploi s'est quelque peu atténué en juin. Cela s'explique principalement par l'indicateur reflétant le nombre de postes vacants par rapport au nombre de chômeurs disponibles. Ce ratio est retombé à des niveaux jamais atteints depuis la pandémie de 2020. Cette baisse a été considérée comme un signe que les grandes tensions sur le marché du travail américain ont largement disparu. En d'autres termes, les hausses de taux d'intérêt de la Banque centrale commencent à peser sur la croissance. Les taux d'intérêt américains à long terme, qui avaient atteint leur plus haut niveau en 2024 à la fin du mois de mai en raison des prévisions d'inflation, ont reculé en juin, car les risques de récession ont été évalués à la hausse. La Banque centrale américaine n'a toutefois pas modifié sa politique en matière de taux d'intérêt. En moyenne, moins de deux baisses de taux sont attendues pour le reste de l'année 2024.

La Banque centrale européenne a décidé de réduire ses taux d'intérêt d'un quart de pour cent au début du mois de juin. Toutefois, cette baisse était assortie d'un avertissement selon lequel il ne fallait pas s'attendre à d'autres baisses dans l'immédiat.

Les élections européennes ont provoqué une certaine incertitude politique, en particulier en France, où le président a annoncé des élections législatives anticipées immédiatement après la grande défaite de son parti. Cela a inquiété de nombreux investisseurs, car l'extrême droite, qui est en tête dans les sondages, veut mener une politique très expansionniste et n'apprécie guère les mesures budgétaires de l'Union européenne, c'est le moins que l'on puisse dire. La différence de taux d'intérêt avec l'Allemagne s'est accentuée à la fin du semestre pour atteindre des niveaux inégalés au cours des cinq dernières années.

Les marchés d'actions ont bien performé au deuxième trimestre, malgré la probabilité moindre d'une baisse rapide des taux d'intérêt. Pas mal de records ont été battus aux États-Unis. Le trimestre a bien commencé avec une hausse généralisée, mais celle-ci s'est limitée à environ cinq grands acteurs qui ont propulsé les principaux indices à la hausse.

Transactions du deuxième trimestre de 2024

| ↑ Achats | ↓ Ventes |
|------------------------------------|-------------------------------------|
| EUR EQT 2.375% 06.04.22-28 | EUR BARRY CA 24.05.16-24 2.375%INST |
| EUR FRANCE 0.75% 09.10.17-25.05.28 | KERING (EX-PPR) |
| | EUR OLO 21.01.14-22.06.24 2.60% |

| ↑ Accumuler | ↓ Réduire |
|------------------------------|-----------|
| TINC | MONCLER |
| EUR OLO 0% 7.04.20-22.10.27 | |
| EUR OLO 20.01.16-22.06.26 1% | |
| COFINIMMO GVV | |
| X-FAB SILICON FOUNDRIES | |
| CARE PROPERTY INVEST GVV | |

Explication des transactions les plus importantes du trimestre

Ajouts au portefeuille:

Obligations diverses:

- € EQT 6.4.2022-2028 2,375%
- € France 25.5.2017-2028 0,75%

Sorties du portefeuille:

Kering

- Le groupe Pinault était actif dans le commerce du bois dans les années 1960. Au début des années 1990, le grand magasin « Au Printemps » a été racheté et le nom a été modifié en Pinault-Printemps-Redoute (PPR). À la fin des années 1990, l'accent a été mis sur le secteur du luxe, avec l'achat d'une participation de 42% dans Gucci en 1999, portée ensuite à 100%. Après la reprise de plusieurs marques de luxe, le nom est devenu « Kering » en 2013. Kering possède également la célèbre marque « Yves Saint Laurent ».
- Les participations dans le secteur du commerce de détail (grands magasins, chaînes de magasins) ont été progressivement vendues (de 2004 à 2013).
- La participation dans la marque de sport Puma, achetée en 2007, a été en grande partie distribuée aux actionnaires.
- Aujourd'hui, Kering est presque exclusivement présent dans le secteur du luxe.
- La famille Pinault contrôle Kering par l'intermédiaire de la holding Artémis, qui détient environ 41% des actions (et 57% des droits de vote).
- Répartition géographique du chiffre d'affaires de Kering:
 - o Asie: 35%
 - o Europe occidentale: 28%
 - o Amérique du Nord: 23%
 - o Reste: 14%

Obligations diverses:

- € Barry Callebaut 24.5.2016-2024 2,375%: remboursées à l'échéance
- € Belgique 22.6.2014-2024 2,6%: remboursées à l'échéance

Le fonds a atteint un rendement non annualisé de 1,01% sur le deuxième trimestre

Inventaire au 30/06/2024

Compte courant: 1,84% du portefeuille total

Obligations: 28,09% du portefeuille total

| Secteur | Total du secteur | Nom | ISIN | Devise | Cours | Quantité |
|--------------------|------------------|-------------------------------------|--------------|--------|--------|-----------|
| Acier/non-ferreux | 3,11% | EUR SMURFIT KAPPA 1.50% 15.09.19-27 | XS2050968333 | EUR | 0,9367 | 350 000 |
| Alimentation | 3,49% | EUR COLRUYT 4.25% 21.02.23-28 | BE0002920016 | EUR | 1,018 | 360 000 |
| Consommation/Luxe | 2,77% | EUR PVH 3.125% 21.12.17-15.12.27 | XS1734066811 | EUR | 0,9766 | 300 000 |
| Construction | 2,67% | EUR MOHAWK CAP 1.75% 12.06.20-27 | XS2177443343 | EUR | 0,9437 | 300 000 |
| Distribution | 4,58% | EUR ALIMENT COUCH T6.5.16-26 1.875% | XS1405816312 | EUR | 0,9678 | 500 000 |
| Financier | 3,30% | EUR SOFINA 1% 23.09.21-28 INST. | BE0002818996 | EUR | 0,8675 | 400 000 |
| Gouvernement | 27,65% | EUR OLO 14.01.15-22.06.25 0.80% | BE0000334434 | EUR | 0,9682 | 1 000 000 |
| | | EUR OLO 20.01.16-22.06.26 1% | BE0000337460 | EUR | 0,9592 | 900 000 |
| | | EUR OLO 0% 7.04.20-22.10.27 | BE0000351602 | EUR | 0,9152 | 900 000 |
| | | EUR FRANCE 0.75% 09.10.17-25.05.28 | FR0013286192 | EUR | 0,9198 | 300 000 |
| Holding | 3,57% | EUR EQT 2.375% 06.04.22-28 | XS2463988795 | EUR | 0,9413 | 400 000 |
| Immobilier | 12,20% | EUR VGP 19.09.18-19.03.26 3.50% | BE0002611896 | EUR | 0,985 | 130 000 |
| | | EUR ATENOR 3.40% 08.02.21-27 | BE6326812847 | EUR | 0,9193 | 400 000 |
| | | EUR IMMOBEL 3% 12.11.21-12.05.28 | BE0002827088 | EUR | 0,9541 | 375 000 |
| | | EUR VGP 2.25% 17.01.22-30 | BE6332787454 | EUR | 0,8597 | 500 000 |
| Industrie | 6,19% | EUR DOVER CORP 04.11.19-27 0.75% | XS2010038730 | EUR | 0,9151 | 500 000 |
| | | EUR BEKAERT 25.10.19-26 2.75% | BE0002673540 | EUR | 0,9696 | 200 000 |
| Media | 3,85% | EUR KINEPOLIS 15.12.17-27 2.90%INST | BE0002577550 | EUR | 0,8 | 500 000 |
| Opérateurs Télécom | 4,62% | EUR EMIRATES TELE 2.75% 18.06.14-26 | XS1077882394 | EUR | 0,9794 | 500 000 |
| Pharmacie/Medical | 17,84% | EUR THERMO FISHER 16.03.17-27 1.45% | XS1578127778 | EUR | 0,9497 | 500 000 |
| | | EUR DANAHER 2.50% 30.03.20-30 | XS2147995372 | EUR | 0,9515 | 300 000 |
| | | EUR UCB 1% 30.03.21-28 | BE0002784651 | EUR | 0,8847 | 400 000 |
| | | EUR MEDTRONIC 1.125% 07.03.19-27 | XS1960678255 | EUR | 0,9424 | 400 000 |
| | | EUR STRYKER CORP 03.12.19-24 0,25% | XS2087622069 | EUR | 0,9845 | 400 000 |
| Services | 0,91% | EUR MANPOWER GRP 22.06.18-26 1.75% | XS1839680680 | EUR | 0,9659 | 100 000 |
| Technologie | 3,26% | USD ALPHABET 1.1% 05.08.20-15.08.30 | US02079KAD90 | USD | 0,8173 | 450 000 |

Actions: 70,07% du portefeuille total

| <i>Secteur</i> | <i>Total du secteur</i> | <i>Nom</i> | <i>ISIN</i> | <i>Devise</i> | <i>Cours</i> | <i>Quantité</i> |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------------------|--------------|---------------|--------------|-----------------|
| <i>Acier/non-ferreux</i> | 1,33% | NEWMONT CORPORATION | US6516391066 | USD | 41,87 | 9 000 |
| <i>Alimentation</i> | 2,05% | ANHEUSER-BUSCH INBEV | BE0974293251 | EUR | 54,12 | 10 000 |
| <i>Chimie</i> | 1,87% | SOLVAY | BE0003470755 | EUR | 32,87 | 10 000 |
| | | SYENSQO | BE0974464977 | EUR | 83,57 | 2 000 |
| <i>Consommation/Luxe</i> | 12,75% | BOOKING HOLDINGS | US09857L1089 | USD | 4009,4 | 100 |
| | | LVMH | FR0000121014 | EUR | 713,6 | 1 575 |
| | | MONCLER | IT0004965148 | EUR | 57,06 | 16 000 |
| | | L'OREAL | FR0000120321 | EUR | 410,05 | 1 560 |
| | | HERMES INTERNATIONAL | FR0000052292 | EUR | 2140 | 150 |
| <i>Distribution</i> | 1,30% | AMAZON COM | US0231351067 | USD | 193,399 | 1 900 |
| <i>Financier</i> | 8,17% | KBC ANCORA | BE0003867844 | EUR | 43,5 | 24 574 |
| | | AGEAS | BE0974264930 | EUR | 42,68 | 13 775 |
| | | WARSAW STOCK EXCHANGE | PLGPW0000017 | PLN | 48,35 | 45 000 |
| <i>Holding</i> | 25,48% | BERKSHIRE HATHAWAY CL B | US0846707026 | USD | 406,8 | 1 400 |
| | | EXOR NV | NL0012059018 | EUR | 97,7 | 14 000 |
| | | SOFINA | BE0003717312 | EUR | 213,2 | 3 800 |
| | | BREDERODE | LU1068091351 | EUR | 111,2 | 10 000 |
| | | GIMV | BE0003699130 | EUR | 44,05 | 17 000 |
| | | TINC | BE0974282148 | EUR | 11,38 | 49 767 |
| | | ACKERMANS VAN HAAREN | BE0003764785 | EUR | 161,5 | 7 325 |
| | | INVESTOR AB-B | SE0015811963 | SEK | 289,25 | 16 500 |
| <i>Immobilier</i> | 7,61% | COFINIMMO GVV | BE0003593044 | EUR | 56,65 | 7 391 |
| | | EUROCOMMERCIAL PROPERTIES | NL0015000K93 | EUR | 22,5 | 17 113 |
| | | CARE PROPERTY INVEST GVV | BE0974273055 | EUR | 13,2 | 46 300 |
| | | VGP NV | BE0003878957 | EUR | 104 | 5 750 |
| | | eurocommercial pr. STOCKDIV ex 13.6 | NL00150021B9 | EUR | 0 | 17 113 |
| <i>Industrie</i> | 6,83% | AALBERTS | NL0000852564 | EUR | 37,92 | 8 000 |
| | | SCHNEIDER ELECTRIC | FR0000121972 | EUR | 224,3 | 6 700 |
| <i>Pharmacie/Medical</i> | 5,91% | EUROFINS SCIENTIFIC | FR0014000MR3 | EUR | 46,55 | 9 900 |
| | | NOVO NORDISK | DK0062498333 | DKK | 1008,2 | 6 000 |
| | | UNITEDHEALTH GROUP | US91324P1021 | USD | 506,33 | 615 |
| <i>Technologie</i> | 23,24% | ALPHABET INC class C | US02079K1079 | USD | 183,38 | 7 125 |
| | | MELEXIS | BE0165385973 | EUR | 80,4 | 6 292 |
| | | X-FAB SILICON FOUNDRIES | BE0974310428 | EUR | 5,98 | 120 000 |
| | | MICROSOFT | US5949181045 | USD | 446,95 | 2 412 |
| | | ASML HOLDING | NL0010273215 | EUR | 964,2 | 1 300 |
| | | ACCENTURE PLC CLASS A | IE00B4BNMY34 | USD | 303,41 | 975 |
| | | ADOBE | US00724F1012 | USD | 555,62 | 746 |
| | | VEEVA SYSTEMS -CLASS A | US9224751084 | USD | 183,01 | 1 521 |
| | | VISA | US92826C8394 | USD | 268,25 | 1 000 |
| | | SALESFORCE | US79466L3024 | USD | 257,1 | 1 125 |
| <i>Transport</i> | 3,46% | FERRARI NV | NL0011585146 | EUR | 380,7 | 2 405 |

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@ombudsfm.be. Les présentes informations sont soumises au droit belge et seuls les tribunaux belges sont compétents.