

| Deelbewijzen               | ISIN         | Datum      | NIW      |
|----------------------------|--------------|------------|----------|
| Kapitalisatie <sup>1</sup> | BE0026534538 | 30/06/2024 | 239,18 € |

Dit is een publicitaire mededeling

## INTERBEURS-HERMES-PENSIOENFONDS

Belgisch gemeenschappelijk beleggingsfonds  
Beheersvennootschap: Belgische vennootschap Cadelam NV

### Kwartaalrapport op basis van de gegevens van 30 juni 2024

Fondsbeschrijving

Morningstar rating<sup>TM2</sup> ★★★★★

Morningstar Duurzaamheidsrating<sup>TM3</sup> 

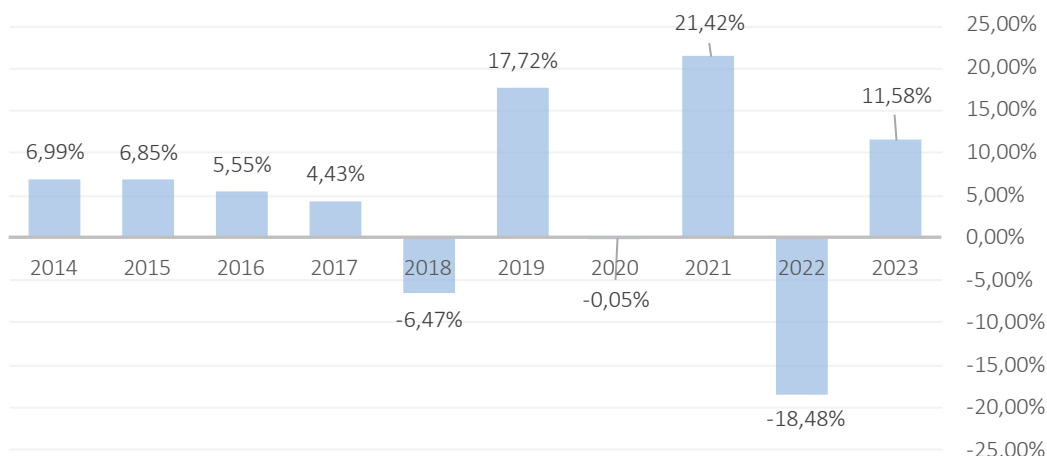
Het Interbeurs Hermes Pensioenfonds streeft naar kapitaalaangroei op lange termijn. Het rendement van het fonds hangt af van de prestaties van de aandelen- en/of obligatiemarkten, renteveranderingen, wisselkoersschommelingen en alle andere economische factoren. Het fonds investeert in aandelen, obligaties (uitgegeven door alle types emittenten) en andere schuldinstrumenten, zicht- en termijnrekeningen. Alle industriële sectoren komen in aanmerking. Obligaties, converteerbare obligaties en ander 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.

### Rendementen per 30 juni 2024

Bron: Dierickx Leys Private Bank, Deze historische rendementen bieden geen garantie voor de toekomstige rendementen

#### Historische prestaties per kalenderjaar

|      |         |
|------|---------|
| 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%   |



#### Historische prestaties tot 30 juni 2024

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Sinds 01/01/2024 (YTD) | 4,16% |
| 3 jaar                 | 0,69% |
| 5 jaar                 | 4,19% |
| 10 jaar                | 4,18% |
| Sinds oprichting       | 6,25% |

Historische rendementen op meer dan 1 jaar worden weergegeven in de vorm van actuariële rendementen en historische rendementen op minder dan 1 jaar als gecumuleerde rendementen. Deze historische rendementen bieden geen garantie voor de toekomstige rendementen. Ze houden geen rekening met kosten & taksen bij aan- of verkoop.

Bron: Dierickx Leys Private Bank

#### Ratio's

##### Volatiliteit op 3 jaar

10,96%

Definitie: de beweeglijkheid van de koers van een financieel instrument of van de markt in zijn geheel. Hoe hoger de volatiliteit, hoe hoger het risico dat de belegger loopt.

##### Sharpe-ratio

-0,04

Definitie: met dit getal kunnen de resultaten van het fonds met elkaar vergeleken worden. Hoe hoger de ratio, hoe beter het is gelukt om bij een bepaald genomen risico een extra rendement te behalen. De Sharpe-ratio geeft het rendement boven het risicovrije rendement per eenheid gelopen risico weer. Het risicovrije rendement is het rendement dat een belegger zou kunnen verwachten op een belegging zonder risico.


Evolutie van de NIW van het kapitalisatiedeelbewijs 2019-2024



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

Risico-indicator: raadpleeg ook het 'Essentiële informatiedocument'



 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. 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 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat wij U niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

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

## Andere kerngegevens

|  |   |                              |                                      |
|--|---|------------------------------|--------------------------------------|
| Creatie  | 13 februari 1987  | Uitstapvergoeding            | 0%                                   |
| Eindvervaldag  | geen  |                              |                                      |
| Categorie  | gemengd   |                              |                                      |
| Instapvergoeding   | maximum 3.0%<br>0% bij Dierickx Leys<br>Private Bank NV | Intekening/terugbetaling     | elke woensdag tot 17u                |
| Beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten | 1.7%  |                              |                                      |
| Transactiekosten   | 0.1%  | Publicatie inventariswaarden | De Tijd/l'Echo en<br>dierickxleys.be |

## Fiscaliteit

| Tijdstip van opname kapitaal     | Moment van belasting  | Tarief                     | Belastbare basis       |                         |                         |
|----------------------------------|---|----------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                  |   |                            | Stortingen t.e.m. 1991 | Stortingen vanaf 1992   |                         |
| <b>Algemene regel</b>            | Vanaf 60 jaar (indien contract is afgesloten vóór de leeftijd van 55 jaar)  | Op 60 jaar                 | 8%                     |                         |                         |
| <b>Uitzonderingen</b>            | a) Contract afgesloten ná de leeftijd van 55 jaar:  |                            |                        |                         |                         |
|                                  | - Uitkering 10 jaar na afsluiting contract  | Na 10 jaar                 | 8%                     |                         |                         |
|                                  | - Uitkering vroeger   | Bij uitkering              | 33%                    |                         |                         |
|                                  | b) Contract afgesloten vóór de leeftijd van 55 jaar:<br>- opname vóór 60 jaar en;<br>- contract loopt minimaal 10 jaar en;<br>- minimaal 5 stortingen en;<br>- iedere storting is ten minste 5 jaar is belegd en;<br>- pensionering op normale datum of binnen 5 jaar ervoor of;<br>- toetreding tot het stelsel van werkloosheid met bedrijfstoelag of binnen 5 jaar ervoor. | Bij uitkering              | 8%                     | Kapitalisatie aan 6,25% | Kapitalisatie aan 4,75% |
|                                  | c) Overlijden   | Bij overlijden             | 8%                     |                         |                         |
| d) In alle andere omstandigheden | Bij uitkering   | Progressief tarief / 33% * |                        |                         |                         |

\* 33% op de stortingen vanaf 1992, progressief tarief op de stortingen vóór 1992.

Indien u voor uw 55ste start met pensioensparen, leveren de stortingen na de definitieve taxatie op 60 jaar, tot en met het jaar waarin u 64 wordt, een belastingvermindering op zonder dat u er op belast wordt!

### Berekening eindbedrag

De te betalen eindbelasting wordt niet berekend op basis van het kapitaal dat werkelijk bij elkaar werd gespaard, maar wel op een fictief kapitaal. De fiscus gaat ervan uit dat alle stortingen t.e.m. 1991 jaarlijks een rendement hebben opgebracht van 6,25% en alle stortingen vanaf 1992 een rendement van 4,75%. De eindbelasting wordt geheven op de initieel gestorte bedragen, opgerent aan het kapitalisatiepercentage. Ter voldoening van deze eindbelasting verkoopt de bank fracties.

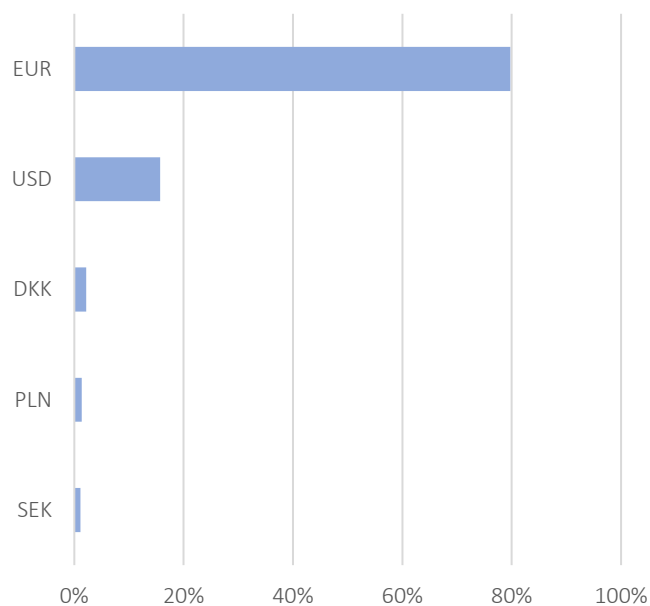
## Beleggingsbeleid

De beleggingspolitiek van Interbeurs-Hermes-Pensioenfonds is streng afgelijnd door de wetgever. Hieronder geven we de voornaamste regels.

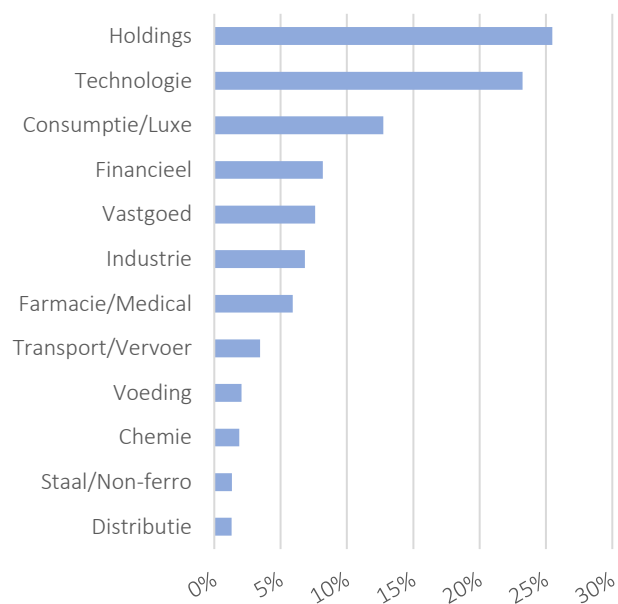
- Maximum 75% in obligaties. Binnen deze categorie gelden volgende regels:
  - 100% mag belegd worden in obligaties uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de EER.
  - Maximum 40% mag belegd worden in bedrijfsobligaties van binnen de EER.
  - Maximum 40% mag belegd worden staats- en bedrijfsobligaties van buiten de EER.
- Maximum 75% in aandelen. Binnen deze categorie gelden volgende regels:
  - Maximum 70% mag belegd worden in marktkapitalisaties van meer dan € 3 miljard binnen de EER.
  - Maximum 30% mag belegd worden in marktkapitalisaties van minder dan € 3 miljard binnen de EER.
  - Maximum 20% mag belegd worden in aandelen van buiten de EER.
- Maximum 10% mag in cash belegd worden.
- Minimum 80% van de portefeuille moet belegd zijn in euro.

Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over de grenzen van het beleggingsbeleid.

### Muntverdeling globale portefeuille



### Sectorverdeling aandelenportefeuille



## Commentaar van de beheerder over het tweede kwartaal van 2024

---

### Algemeen

Er ging het afgelopen kwartaal weer veel aandacht naar de rentepolitiek van zowel de Amerikaanse als de Europese Centrale Bank. Zowel in Europa als in de V.S. wijkt het laatste stuk inflatie maar niet. Naarmate het kwartaal vorderde verminderde dan ook de kans op een lange reeks voorspelde renteverlagingen voor 2024. Naast de inflatie bleef ook de economie zelf een thema. Want de vorig jaar door menig economist voorspelde recessie in de V.S. bleef uit en ook dit jaar bleven de macro-economische indicatoren zeer goed gedurende de eerste vijf maanden van dit jaar. Maar in de V.S. is het grote optimisme over de sterke arbeidsmarkt, na de publicatie van enkele zwakkere indicatoren, toch wat weggeëbd in juni. Vooral de indicator die weergeeft hoeveel vacatures er openstaan tegenover het aantal beschikbare werklozen was de aanleiding daartoe. Die ratio viel terug tot een niveau dat sinds de uitbraak van de pandemie in 2020 ongezien was. Dat werd gezien als een teken dat de grote spanningen op de Amerikaanse arbeidsmarkt grotendeels verdwenen zijn. Anders vertaald: de renteverhogingen van de centrale bank beginnen op de groei te wegen. De langetermijnrente in de V.S., die als gevolg van de inflatieverwachtingen einde mei op het hoogste niveau van 2024 lag, viel in juni terug omdat de kansen op een recessie hoger ingeschat werden. Toch veranderde de Amerikaanse centrale bank niets aan de rentepolitiek. Gemiddeld gezien worden voor de rest van 2024 minder dan twee renteverlagingen verwacht.

De Europese Centrale Bank besloot begin juni wél de rente met een kwart procent te verlagen. Maar de verlaging kwam wel met de bijsluiter dat er niet meteen een vervolg moet verwacht worden.

De Europese verkiezingen zorgden voor wat politieke onzekerheid, vooral in Frankrijk, waar de president, na de grote nederlaag van zijn partij, meteen vervroegde parlementsverkiezingen uitschreef. Dat zorgde bij heel wat beleggers voor grote onrust, omdat extreemrechts, dat voorop ligt in de peilingen, een zeer expansief beleid wil voeren en de begrotingsmaatregelen van de Europese Unie, op zijn zachtst gesteld, niet genegen is. Het renteverskil met Duitsland liep op het einde van het semester dan ook op naar niveaus die de laatste vijf jaar niet meer te zien waren.

De aandelenmarkten bleven in uitstekende doen in het tweede kwartaal, ondanks de afnemende kans op snelle renteverlagingen. Er sneuvelden behoorlijk wat records in de V.S. Het kwartaal begon mooi met een breed gedragen stijging, maar die verengde tot een vijftal grote kleppers die de grootste indexen hoger stuwden.

### Transacties tweede kwartaal van 2024

---

#### ↑ Kopen

EUR EQT 2.375% 06.04.22-28  
EUR FRANCE 0.75% 09.10.17-25.05.28

#### ↓ Verkopen

EUR BARRY CA 24.05.16-24 2.375%INST  
KERING (EX-PPR)  
EUR OLO 21.01.14-22.06.24 2.60%

#### ↑ Bijkopen

TINC  
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

#### ↓ Afbouwen

MONCLER

### Toelichting belangrijkste transacties van het voorbije kwartaal

---

#### Nieuw in de portefeuille:

#### Diverse obligaties:

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

Uit de portefeuille:

**Kering**

- Pinault Group was in de jaren '60 actief in de houthandel. Begin de jaren '90 werd het warenhuis "Au Printemps" overgenomen, waarna de naam veranderde in Pinault-Printemps-Redoute (PPR). Eind de jaren '90 werd de focus verlegd naar de luxesector, met de aankoop van een 42% belang in Gucci in 1999, later uitgebreid tot 100%. Na de overname van verschillende luxemerken werd de naam in 2013 veranderd naar "Kering". Kering is ook eigenaar van het bekende merk "Yves Saint Laurent".
- De belangen in de retailsector (warenhuizen, winkelketens) werden gaandeweg verkocht (vanaf 2004 tot 2013).
- Het belang in het sportmerk Puma, gekocht in 2007, werd grotendeels uitgekeerd naar de aandeelhouders.
- Vandaag de dag is Kering dus nagenoeg uitsluitend actief in de luxesector.
- De familie Pinault controleert Kering via de holding Artémis, dat zowat 41% van de aandelen in handen heeft (en 57% van de stemrechten).
- Geografische omzetspreiding Kering :
  - o Azië : 35%
  - o West Europa : 28%
  - o Noord Amerika : 23%
  - o Rest : 14%

**Diverse obligaties**

- € Barry Callebaut 24.5.2016-2024 2,375 %: op eindvervaldag terugbetaald
- € België 22.6.2014-2024 2,6%: op eindvervaldag terugbetaald

Het fonds haalde een niet-geannualiseerde return van 0.66 % over het tweede kwartaal.

**Inventaris per 30 juni 2024**

Zichtrekening: 1,84% van de totale portefeuille

Obligaties: 28,09% van de totale portefeuille

| Sector            | Sectortotaal | Naam                                | ISIN         | Munt | Koers  | Aantal    |
|-------------------|--------------|-------------------------------------|--------------|------|--------|-----------|
| Distributie       | 4,58%        | EUR ALIMENT COUCH T6.5.16-26 1.875% | XS1405816312 | EUR  | 0,9678 | 500 000   |
| Technologie       | 3,26%        | USD ALPHABET 1.1% 05.08.20-15.08.30 | US02079KAD90 | USD  | 0,8173 | 450 000   |
| Voeding           | 3,49%        | EUR COLRUYT 4.25% 21.02.23-28       | BE0002920016 | EUR  | 1,018  | 360 000   |
| Holdings          | 3,57%        | EUR EQT 2.375% 06.04.22-28          | XS2463988795 | EUR  | 0,9413 | 400 000   |
| Bouw              | 2,67%        | EUR MOHAWK CAP 1.75% 12.06.20-27    | XS2177443343 | EUR  | 0,9437 | 300 000   |
| Farmacie/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   |
| Telecomoperatoren | 4,62%        | EUR STRYKER CORP 03.12.19-24 0,25%  | XS2087622069 | EUR  | 0,9845 | 400 000   |
|                   |              | EUR EMIRATES TELE 2.75% 18.06.14-26 | XS1077882394 | EUR  | 0,9794 | 500 000   |
| Media             | 3,85%        | EUR KINEPOLIS 15.12.17-27 2.90%INST | BE0002577550 | EUR  | 0,8    | 500 000   |
| Diensten          | 0,91%        | EUR MANPOWER GRP 22.06.18-26 1.75%  | XS1839680680 | EUR  | 0,9659 | 100 000   |
| Financieel        | 3,30%        | EUR SOFINA 1% 23.09.21-28 INST.     | BE0002818996 | EUR  | 0,8675 | 400 000   |
| Overheid          | 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   |

|                        |        |                                     |              |     |        |         |
|------------------------|--------|-------------------------------------|--------------|-----|--------|---------|
| <i>Consumptie/Luxe</i> | 2,77%  | EUR PVH 3.125% 21.12.17-15.12.27    | XS1734066811 | EUR | 0,9766 | 300 000 |
| <i>Vastgoed</i>        | 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 |
| <i>Staal/Non-ferro</i> | 3,11%  | EUR SMURFIT KAPPA 1.50% 15.09.19-27 | XS2050968333 | EUR | 0,9367 | 350 000 |
| <i>Industrie</i>       | 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 |

**Aandelen: 70,07% van de totale portefeuille**

| <i>Sector</i>            | <i>Sectortotaal</i> | <i>Naam</i>                         | <i>ISIN</i>  | <i>Munt</i> | <i>Koers</i> | <i>Aantal</i> |
|--------------------------|---------------------|-------------------------------------|--------------|-------------|--------------|---------------|
| <i>Distributie</i>       | 1,30%               | AMAZON COM                          | US0231351067 | USD         | 193,399      | 1 900         |
| <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>Voeding</i>           | 2,05%               | ANHEUSER-BUSCH INBEV                | BE0974293251 | EUR         | 54,12        | 10 000        |
| <i>Holdings</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>Chemie</i>            | 1,87%               | SOLVAY                              | BE0003470755 | EUR         | 32,87        | 10 000        |
|                          |                     | SYENSQO                             | BE0974464977 | EUR         | 83,57        | 2 000         |
| <i>Transport/Vervoer</i> | 3,46%               | FERRARI NV                          | NL0011585146 | EUR         | 380,7        | 2 405         |
| <i>Farmacie/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>Financieel</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>Consumptie/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>Vastgoed</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>Staal/Non-ferro</i>   | 1,33%               | NEWMONT CORPORATION                 | US6516391066 | USD         | 41,87        | 9 000         |
| <i>Industrie</i>         | 6,83%               | AALBERTS                            | NL0000852564 | EUR         | 37,92        | 8 000         |
|                          |                     | SCHNEIDER ELECTRIC                  | FR0000121972 | EUR         | 224,3        | 6 700         |

## Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten

---

### Duurzaamheidsbeleid

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.

Het 'Best in Class / Worst in Class' principe wordt gehanteerd:

- De best presterende bedrijven op vlak van ESG-risicoring worden automatisch aanvaard in het beleggingsuniversum van Dierickx Leys Private Bank. Deze selectie omvat alle bedrijven (exclusief diegenen die reeds werden uitgesloten op basis van sector of op basis van de uitsluitingslijst van het Noors Pensioenfonds) met een ESG-risicoring van 29,99 of minder (i.e. tot en met "medium risk") én waarbij er zich geen controversiële incidenten hebben voorgedaan van Level 4 of hoger.
- De slechtst presterende bedrijven op vlak van ESG-risicomanagement worden automatisch geweigerd uit het beleggingsuniversum van Dierickx Leys Private Bank. Deze selectie omvat alle bedrijven met een ESG-risicoring van 40 of meer (i.e. "severe risk") en/of waarbij er zich één of meerdere controversiële incidenten hebben voorgedaan van Level 5.
- Bedrijven die noch toebehoren tot de "Best in Class", noch tot de "Worst in Class" worden steeds behandeld in een manuele deliberatieprocedure. Concreet gaat het dus om de bedrijven met een ESG-risicoring tussen 29,99 en 40 (i.e. "high risk") en/of waarbij er zich één of meerdere controversiële incidenten hebben voorgedaan van Level 4. In de deliberatieprocedure worden deze bedrijven case per case geanalyseerd.

De ESG-manager voert in dergelijk geval een objectieve ESG-analyse uit, onafhankelijk van eventuele gunstige financiële karakteristieken, erover wakend dat elk te delibereren financieel product een gelijke (lees: even strenge) behandeling geniet op vlak van ESG.

Naast de uitsluiting wordt de ESG score integraal meegenomen in de beleggingsbeslissingsprocedure. 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. Meer informatie over het ESG-integratiebeleid is beschikbaar op [www.dierickxleys.be/nl/esg-duurzaamheidsbeleid](http://www.dierickxleys.be/nl/esg-duurzaamheidsbeleid).

### **Bij de beslissing om in het fonds te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen van dit fonds.**

<sup>1</sup> Kapitalisatiedeelbewijzen keren geen dividend uit. Het jaarlijkse resultaat wordt herbelegd.

<sup>2</sup> Morningstar is een onafhankelijke leverancier van beleggingsanalyses. De Morningstar Rating is een kwantitatieve evaluatie voor de prestaties in het verleden van een beleggingsfonds 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 beleggingsfondsen worden gerangschikt per categorie en vergeleken met gelijkaardige beleggingsfondsen 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 tien jaar en zij houdt geen rekening met de toekomst.

<sup>3</sup> Morningstar is een onafhankelijke leverancier van beleggingsanalyses. De Morningstar Sustainability Rating stelt beleggers in staat om beleggingen te beoordelen op duurzaamheid aan de hand van de drie factoren Environmental (milieu), Social (sociaal beleid) en Governance (goed ondernemingsbestuur). De score uitgedrukt in globes op een schaal van 1 tot 5 biedt beleggers in één oogopslag inzicht in de mate van duurzaamheid van een fondsportefeuille. De beleggingsfondsen worden gerangschikt per categorie en vergeleken met gelijkaardige beleggingsfondsen op basis van hun duurzaamheidsscore en krijgen één tot vijf globes. In elke categorie, krijgen de 10% hoogste scores 5 globes, de volgende 22,5% 4 globes, de middelste 35% 3 globes, de volgende 22,5% 2 globes en de slechtste 10% één globe. De toekenning van deze ratingschaal aan het fonds betekent niet dat het fonds beantwoordt aan uw eigen doelstellingen inzake duurzaamheid.

Het is mogelijk dat bepaalde ICB's opgenomen in deze portefeuille niet publiek worden aangeboden in België. Raadpleeg hiervoor uw financieel adviseur.

Dit document bevat enkel publicitaire informatie, gebaseerd op de kenmerken van het product. De cliënt dient, voor de intekening, de KID (Essentiële informatiedocument), de prospectus en het laatste periodieke verslag door te nemen. Deze zijn gratis beschikbaar in het Nederlands op <https://www.dierickxleys.be/nl/fondsen-waarvan-dierickx-leys-private-bank-promotor-is> en in de kantoren van Dierickx Leys Private Bank.

De samenvatting van de rechten van de belegger is in het Nederlands te vinden via : <https://www.dierickxleys.be/nl/de-rechten-van-de-belegger>.

Aanvullende informatie is te verkrijgen op + 32 3 241 09 99. Bij klachten kunt u zich wenden tot [legal@dierickxleys.be](mailto:legal@dierickxleys.be). U kunt eveneens terecht bij de ombudsdienst voor financiële sector via [ombudsman@ombudsfin.be](mailto:ombudsman@ombudsfin.be). Deze informatie is onderworpen aan het Belgisch recht en alleen Belgische rechtbanken zijn bevoegd.