DIERICKX LEYS
PRIVATE BANK

Deelbewijzen	ISIN	Datum	NIW
Kapitalisatie[1]	BE0026534538	30/06/2025	244,95 €

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 2025

Fondsbeschrijving Morningstar rating™ [2] ★★★ Morningstar Duurzaamheidsrating™ [3]

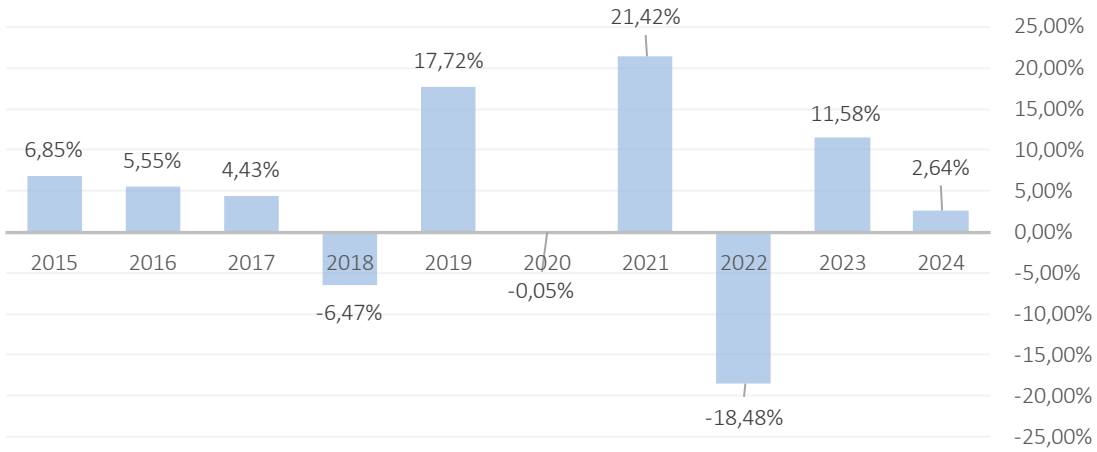
Het Interbeurs Hermes Pensioenfonds streeft naar kapitaalaangroei op lange termijn. Het rendement van het fonds hangt af van de prestaties van de aandelen- en/of obligatiemarkten, renteveranderingen, wisselkoersschommelingen en alle andere economische factoren. Het fonds investeert in aandelen, obligaties (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 2025

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

Historische prestaties per kalenderjaar

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%



Historische prestaties tot 30 juni 2025

Sinds 01/01/2025 (YTD)	3,92%
3 jaar	5,31%
5 jaar	5,77%
10 jaar	3,74%
Sinds oprichting	6,15%

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 9,33%

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 0,30

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.

DIERICKX LEYS
PRIVATE BANK

Evolutie van de NIW van het kapitalisatiedeelbewijs 2020-2025



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 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij U niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

- 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.

DIERICKX LEYS
PRIVATE BANK

Andere kerngegevens

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

Fiscaliteit

Tijdstip van opname kapitaal		Moment van belasting	Tarief	Belastbare basis	
				Stortingen t.e.m. 1991	Stortingen vanaf 1992
Algemene regel	Vanaf 60 jaar (indien contract is afgesloten vóór de leeftijd van 55 jaar)	Op 60 jaar	8%	Kapitalisatie aan 6,25%	Kapitalisatie aan 4,75%
Uitzonderingen	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: - opname vóór 60 jaar en; - contract loopt minimaal 10 jaar en; - minimaal 5 stortingen en; - iedere storting is ten minste 5 jaar is belegd en; - pensionering op normale datum of binnen 5 jaar ervoor of; - toetreding tot het stelsel van werkloosheid met bedrijfstoeslag of binnen 5 jaar ervoor.	Bij uitkering	8%		
	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.

DIERICKX LEYS
PRIVATE BANK

Beleggingsbeleid

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

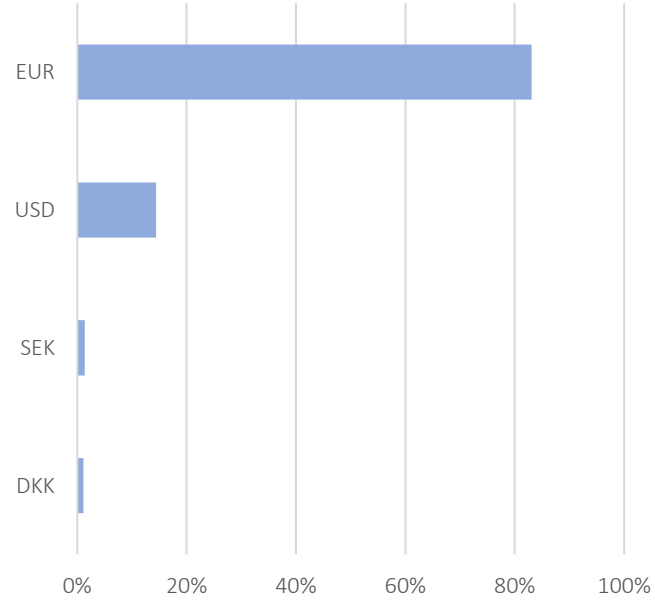
- Maximum 75% in obligaties. Binnen deze categorie gelden volgende regels:
  - 100% mag belegd worden in obligaties uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de EER.
  - Maximum 40% mag belegd worden in bedrijfsobligaties van binnen de EER.
  - Maximum 40% mag belegd worden staats- en bedrijfsobligaties 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.

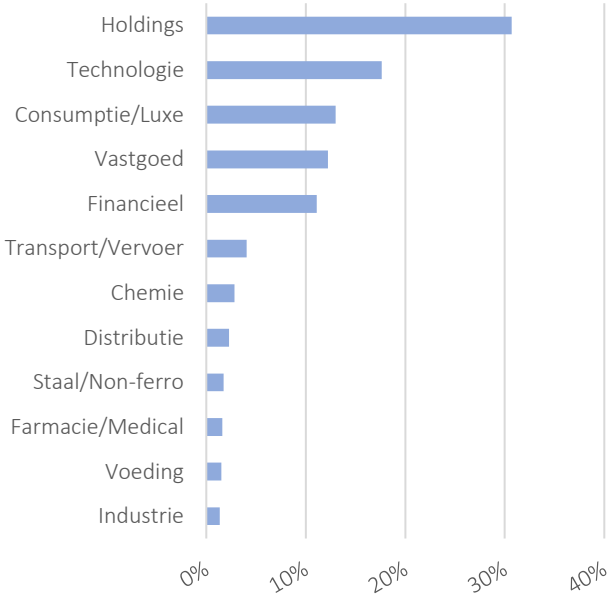
- Maximum 10% mag in cash belegd worden.
- Minimum 80% van de portefeuille moet belegd zijn in euro.

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

Muntverdeling globale portefeuille



Sectorverdeling aandelenportefeuille



DIERICKX LEYS
PRIVATE BANK

Commentaar van de beheerder over het tweede kwartaal van 2025

Algemeen

Het kwartaal startte in de grootste chaos met de aankondiging van de reciprocal tariffs door Amerikaans president Trump. Aandelen- en obligatiekoersen daalden in sneltreinvaart. Eens de president de tariefverhogingen voor het grootste deel voor drie maanden opschortte, keerde de rust op de financiële markten terug. Voor de obligatiemarkten betekende het dat de normalisatie die zich al een tijdje aftekent, zich onverdroten voortzette. Voor de kortere looptijden veranderde er nauwelijks wat, maar de looptijden voorbij 10 jaar kenden een lichte opwaartse druk. Als gevolg daarvan zijn de rentecurves, de grafieken die de rendementen over de verschillende looptijden met elkaar verbindt, opnieuw 'normaal' te noemen. Dat betekent dat de rente stijgt naarmate de looptijd toeneemt.

De Amerikaanse economie kende een lichte krimp van 0,5 % over het eerste kwartaal. Het is een gevolg van de massale import in een poging om de invoerrechten voor te zijn. Toch bleef de Amerikaanse economie onderliggende goed op dreef. De werkgelegenheid en de particuliere consumptie bleven mooi op peil. Die relatieve sterkte van de economie weerhield de Federal Reserve ervan om de rente te verlagen. Immers, als de importheffingen doorgerekend worden dan leidt dit tot hogere inflatie. Vermits de inflatie, die wel in de goede richting evolueert, nog altijd boven de doelstelling van 2 % uitkomt, verkoos de centrale bank de rente onveranderlijk op 4,5 % te houden, tot groot ergernis van president Trump, die openlijk voor een vroegtijdig vertrek van voorzitter Powell pleit.

De Europese Centrale Bank (ECB) liet de beleidsrente begin juni wel opnieuw dalen met 25 basispunten, om zo uit te komen op een niveau van 2%. Lagarde stelde meermaals dat de centrale bank met het huidige monetaire beleid goed gepositioneerd is in de huidige onzekere economische context en dat ze zo bijna aan het einde van de cyclus van rentedalingen is aangekomen. De Europese inflatie daalde ondertussen lichtjes onder het beoogde niveau van 2%, terwijl de kerninflatie sterker terugviel dan verwacht tot 2,3%.

Transacties tweede kwartaal van 2025

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

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

Toelichting belangrijkste transacties van het voorbije kwartaal

Nieuw in de portefeuille:

Siemens

Siemens AG is een Duits industrieel conglomeraat actief in zeer diverse sectoren zoals automatisering, mobiliteit, infrastructuur en medische installaties. Het bedrijf heeft haar hoofdkwartier in München, Duitsland en telt ongeveer 313.000 werknemers. De belangrijkste operationele divisies zijn:

- Digital Industries: Automatiserings soft- en hardwareproducten voor de industriële sector. Ook oplossingen zoals controlesystemen, sensoren, machine-to-machine communicatiesystemen en bijhorende software worden aangeboden. Digital Industries helpt klanten digitaal te worden en optimaliseert het productieproces. Hierdoor worden organisaties flexibeler en efficiënter.
- Smart Infrastructure: Oplossingen om gebouwen, infrastructuur, industriële toepassingen en stroomnetten duurzamer en efficiënter te maken. Deze divisie bevordert elektrificatie en biedt onder andere intelligente stroomnetten en energieopslagsystemen aan. Ook gebouwautomatiseringssystemen om de temperatuur, ventilatie te regelen zitten in het productgamma. Daarnaast verkoopt deze divisie elektrische producten zoals schakelapparatuur, stroomonderbrekers etc.
- Siemens Mobility: Bouw van treintoestellen, spoorcomponenten zoals voorstuwingssystemen, technologieën voor spoorautomatisering, spoorelektrificatie, spoorinfrastructuur, spoorwegcommunicatiesystemen etc. Ook onderhoud en digitale ondersteuning worden aangeboden.

- Siemens Healthineers: Leverancier van medische installaties, diagnosticatoestellen, beeldvormingsproducten (röntgenstraling, echografie), diensten aan zorgverleners en kankerzorg. De portfolio is zowel gericht op preventie, diagnose als nazorg. Siemens AG bezit 75% van Siemens Healthineers.
- Siemens Financial Services: Financieringsoplossingen voor klanten. Concreet gaat dit over leasing, werkkapitaal, apparatuur- en projectfinanciering, financiële adviesdiensten en het beoordelen van projecten.

Diverse obligaties:

€ België 22.6.2018-2028 0,8%

Uit de portefeuille:

Accenture

De consulting-afdeling van het toenmalige grote accountantskantoor Arthur Andersen werd in 1989 afgesplitst onder de naam Andersen Consulting. Na een dispuut met Arthur Andersen werd de naam in 2001 gewijzigd naar Accenture (van "Accent on the future"). Het bedrijf trok later dat jaar naar de beurs. Accenture is wereldwijd actief met met ca. 700.000 werknemers en levert advies en diensten aan de meerderheid van de grootste bedrijven ter wereld. Accenture levert een hele brede waaier aan consulting (ca 55% van de omzet) en outsourcing (of "managed services") (ca 45% van de omzet) (IT-)diensten op het vlak van ondernemingsstrategie, technologie-strategie, management consulting, digitale marketing, analyse, IT-diensten, research & devolopment, diensten m.b.t. de cloud enz... Merk op dat het fiscale boekjaar wordt afgesloten op 31 augustus. De belangrijkste concurrenten zijn McKinsey, Boston Consulting Group en Bain, maar ook Deloitte, PwC, IBM, SAP, Capgemini enz.

Ackermans & Van Haaren

Ackermans & van Haaren is een onafhankelijke gediversifieerde holding die focust op een beperkt aantal kernondernemingen met internationaal groeipotentieel. Het wordt geleid door een ervaren en multidisciplinair management team. AvH werpt zich op als actieve aandeelhouder die mee betrokken is bij de selectie van het management van de deelnemingen en bij het uitwerken van de lange termijn strategie. De operationele en financiële discipline en de strategische focus van de deelnemingen worden nauw opgevolgd door AvH.

Diverse obligaties

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

Het fonds haalde een niet-geannualiseerde return van 3,04 % over het tweede kwartaal.

DIERICKX LEYS
PRIVATE BANK

Inventaris per 30 juni 2025

Zichtrekening: 1,63% van de totale portefeuille

Obligaties: 28,24% van de totale portefeuille

Sector	*Sectortotaal*	*Naam*	*ISIN*	*Munt*	*Koers*	*Aantal*
Distributie	5,18%	EUR ALIMENT COUCH T6.5.16-26 1.875%	XS1405816312	EUR	0,9948	500 000
Technologie	1,54%	USD ALPHABET 1.1% 05.08.20-15.08.30	US02079KAD90	USD	0,8628	200 000
Voeding	3,87%	EUR COLRUYT 4.25% 21.02.23-28	BE0002920016	EUR	1,0245	360 000
Holdings	4,13%	EUR EQT 2.375% 06.04.22-28	XS2463988795	EUR	0,989	400 000
Bouw	3,05%	EUR MOHAWK CAP 1.75% 12.06.20-27	XS2177443343	EUR	0,9798	300 000
Farmacie/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
Telecomoperatoren	5,20%	EUR EMIRATES TELE 2.75% 18.06.14-26	XS1077882394	EUR	1,0018	500 000
Media	4,74%	EUR KINEPOLIS 15.12.17-27 2.90%INST	BE0002577550	EUR	0,8974	500 000
Diensten	1,03%	EUR MANPOWER GRP 22.06.18-26 1.75%	XS1839680680	EUR	0,9934	100 000
Financieel	3,83%	EUR SOFINA 1% 23.09.21-28 INST.	BE0002818996	EUR	0,9152	400 000
Overheid	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
Consumptie/Luxe	3,13%	EUR PVH 3.125% 21.12.17-15.12.27	XS1734066811	EUR	1,0048	300 000
Vastgoed	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

DIERICKX LEYS
PRIVATE BANK

Aandelen: 70,13% van de totale portefeuille

Sector	*Sectortotaal*	*Naam*	*ISIN*	*Munt*	*Koers*	*Aantal*
Distributie	3,39%	DIETEREN GROUP	BE0974259880	EUR	182,4	2 500
		AMAZON COM	US0231351067	USD	219,39	1 900
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
Voeding	2,00%	ANHEUSER-BUSCH INBEV	BE0974293251	EUR	58,24	4 000
		LOTUS BAKERIES	BE0003604155	EUR	8170	30
Holdings	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
Chemie	2,45%	SOLVAY	BE0003470755	EUR	29,34	20 000
Transport/Vervoer	4,18%	FERRARI NV	NL0011585146	EUR	416,1	2 405
Farmacie/Medical	1,48%	NOVO NORDISK	DK0062498333	DKK	440,1	6 000
Financieel	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
Consumptie/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
Vastgoed	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
Staal/Non-ferro	1,87%	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	USD	58,26	9 000
Industrie	2,78%	SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	EUR	225,8	1 500
		SIEMENS	DE0007236101	EUR	218,25	1 500

DIERICKX LEYS
PRIVATE BANK

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-risicorating 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-risicorating 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-risicorating 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-risicorating 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 .

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

[1] Kapitalisatiedeelbewijzen keren geen dividend uit. Het jaarlijkse resultaat wordt herbelegd.

[2] 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.

[3] 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. U kunt eveneens terecht bij de ombudsdienst voor financiële sector via ombudsman@ombudsfin.be. Deze informatie is onderworpen aan het Belgisch recht en alleen Belgische rechtbanken zijn bevoegd.