

DIERICKX LEYS FUND III

Openbare beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK)
ICB die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG
Naamloze Vennootschap
Zetel: Kasteelpleinstraat 44, 2000 Antwerpen
RPR Antwerpen: 0476.526.653

Rapport van de Raad van Bestuur betreffende de vereffening van de compartimenten Quartz Balanced FoF, Best of World en Capitam.

Dierickx Leys Fund III is een openbare beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht, bestaande uit de volgende compartimenten:

- Capitam
- Best of World
- Equities DBI
- Global Growth Equity
- Patrimoine
- Quartz Balanced FoF
- Low Volatility Equity
- Investment Grade Bond
- Value & Dynamic

Dit rapport heeft betrekking op de compartimenten **Quartz Balanced FoF, Best of World & Capitam** (de “compartimenten”) die bestaan uit de volgende aandelenklassen :

- Kapitalisatie-aandelenklasse R (Quartz balanced FoF) BE0946062214
- Kapitalisatie-aandelenklasse IC (Quartz balanced FoF) BE6291050183
- Distributie-aandelenklasse R (Quartz balanced FoF) BE0946061208
- Kapitalisatie-aandelenklasse R (Best of World) BE6231618479
- Kapitalisatie-aandelenklasse IC (Best of World) BE6231619485
- Kapitalisatie-aandelenklasse V (Best of World) BE6308992153
- Kapitalisatie-aandelenklasse R (Capitam) BE6214871814
- Kapitalisatie-aandelenklasse IC (Capitam) BE6291045134
- Distributie-aandelenklasse R (Capitam) BE6214872820

De Raad van bestuur heeft besloten om aan de Buitengewone Algemene Vergadering van de aandeelhouders van de betreffende compartimenten het voorstel tot ontbinding van de compartimenten **Quartz Balanced FoF, Best of World en Capitam** en tot voorafgaande kennisgeving daarvan aan de FSMA voor te leggen, overeenkomstig artikel 150 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG.

Overeenkomstig hetzelfde artikel 150 moet de Raad van Bestuur een verslag opstellen waarin het voorstel tot ontbinding van de betreffende compartimenten wordt becommentarieerd. De Raad van Bestuur heeft daarom dit verslag opgesteld om de aandeelhouders van de compartimenten de volgende informatie mee te delen:

- De redenen voor het voorstel van ontbinding van de compartimenten, rekening houdend met de belangen van de aandeelhouders van de compartimenten.
- De waarde van de activa en passiva van de compartimenten.

- De gevolgen van de ontbinding van de compartimenten.

1. De reden voor het voorstel van ontbinding

Dit voorstel is gebaseerd op het feit dat de activa van de compartimenten zijn gedaald tot een niveau waarop het beheer van deze compartimenten niet langer op een voor de investeerders economisch efficiënte manier kan worden uitgevoerd en dat het langer behouden van deze compartimenten niet in het belang van haar aandeelhouders is.

2. De waarde van de activa en passiva van het compartiment

Hieronder vindt u het totaal netto-actief van de betreffende compartimenten. (datum 18.03.25)

2.1 Best of World

Afdeling 1. - Balansschema	18-03-25
	Best Of World
TOTAAL NETTO ACTIEF	830.502,09
I. Vaste activa	0,00
A. Oprichtings- en organisatiekosten	0,00
B. Immateriële vaste activa	0,00
C. Materiële vaste activa	0,00
II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten	877.807,77
A. Obligaties en andere schuldinstrumenten	
a. Obligaties	
b. Andere schuldinstrumenten	
b.1. Met « embedded » financiële derivaten	0,00
b.2. Zonder « embedded » financiële derivaten	0,00
B. Geldmarktinstrumenten	0,00
C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren	
a. Aandelen	
b. ICB's met een vast aantal rechten van deelneming	0,00
c. Andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren	0,00
D. Andere effecten	0,00
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	877.807,77
F. Financiële derivaten	
a. Op obligaties	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00

ii. Termijncontracten (+/-)	
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
b. Op andere schuldinstrumenten met « embedded » financiële derivaten	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
c. Op andere schuldinstrumenten zonder « embedded » financiële derivaten	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
d. Op geldmarktinstrumenten	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
e. Op aandelen	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
f. Op ICB's met een vast aantal rechten van deelneming	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
g. Op andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
h. Op andere effecten	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00

ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
i. Op ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
j. Op deviezen	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
« Klasse A »	0,00
« Klasse B »	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
k. Op rente	
i. Optiecontracten (+/-)	
ii. Termijncontracten (+/-)	
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
l. Op kredietrisico (creditderivatives)	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
m. Op financiële indexen	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
n. Op financiële derivaten	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
o. Op andere onderliggende waarden	

i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
III. Vorderingen en schulden op méér dan één jaar	-587,89
A. Vorderingen	
B. Schulden	-587,89
IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar	0,00
A. Vorderingen	
a. Te ontvangen bedragen	0,00
b. Fiscale tegoeden	
c. Collateral	0,00
d. Andere	0,00
B. Schulden	
a. Te betalen bedragen (-)	0,00
b. Fiscale schulden (-)	0,00
c. Ontleningen (-)	0,00
d. Collateral (-)	0,00
e. Andere (-)	0,00
V. Deposito's en liquide middelen	4.414,09
A. Banktegoeden op zicht	4.414,09
B. Banktegoeden op termijn	0,00
C. Andere	
VI. Overlopende rekeningen	-51.131,88
A. Over te dragen kosten	0,00
B. Verkregen opbrengsten	0,00
C. Toe te rekenen kosten (-)	-51.131,88
D. Over te dragen opbrengsten (-)	0,00
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	830.502,09
A. Kapitaal	899.972,18
B. Deelneming in de resultaat	2.003,55
C. Overgedragen resultaat	
D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	-71.473,64

2.2 Capitam

Afdeling 1. - Balansschema	18-03-25
	Capitam
TOTAAL NETTO ACTIEF	448.490,95
I. Vaste activa	0,00
A. Oprichtings- en organisatiekosten	0,00
B. Immateriële vaste activa	0,00
C. Materiële vaste activa	0,00
II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten	429.538,28
A. Obligaties en andere schuldinstrumenten	
a. Obligaties	233.234,75
b. Andere schuldinstrumenten	
b.1. Met « embedded » financiële derivaten	0,00
b.2. Zonder « embedded » financiële derivaten	0,00
B. Geldmarktinstrumenten	0,00
C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren	
a. Aandelen	196.303,53
b. ICB's met een vast aantal rechten van deelneming	0,00
c. Andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren	0,00
D. Andere effecten	0,00
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	
F. Financiële derivaten	
a. Op obligaties	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00

b. Op andere schuldinstrumenten met « embedded » financiële derivaten	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
c. Op andere schuldinstrumenten zonder « embedded » financiële derivaten	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
d. Op geldmarktinstrumenten	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
e. Op aandelen	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
f. Op ICB's met een vast aantal rechten van deelneming	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
g. Op andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
h. Op andere effecten	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00

i. Op ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
j. Op deviezen	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
« Klasse A »	0,00
« Klasse B »	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
k. Op rente	
i. Optiecontracten (+/-)	
ii. Termijncontracten (+/-)	
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
l. Op kredietrisico (creditderivatives)	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
m. Op financiële indexen	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
n. Op financiële derivaten	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
o. Op andere onderliggende waarden	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00

III. Vorderingen en schulden op méér dan één jaar	-133,93
A. Vorderingen	0,00
B. Schulden	-133,93
IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar	-1.488,41
A. Vorderingen	
a. Te ontvangen bedragen	8.856,00
b. Fiscale tegoeden	16.055,86
c. Collateral	0,00
d. Andere	0,00
B. Schulden	
a. Te betalen bedragen (-)	
b. Fiscale schulden (-)	0,00
c. Ontleningen (-)	-26.400,27
d. Collateral (-)	0,00
e. Andere (-)	0,00
V. Deposito's en liquide middelen	36.681,28
A. Banktegoeden op zicht	36.681,28
B. Banktegoeden op termijn	0,00
C. Andere	
VI. Overlopende rekeningen	-16.106,27
A. Over te dragen kosten	0,00
B. Verkregen opbrengsten	1.228,96
C. Toe te rekenen kosten (-)	-17.335,23
D. Over te dragen opbrengsten (-)	0,00
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	448.490,95
A. Kapitaal	476.048,84
B. Deelneming in de resultaat	1.789,90
C. Overgedragen resultaat	
D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	-29.347,79

2.3 Quartz Balanced FoF

Afdeling 1. - Balansschema	Quartz Balanced FoF
	18.03.2025

TOTAAL NETTO ACTIEF	47.295,31
I. Vaste activa	0,00
A. Oprichtings- en organisatiekosten	0,00
B. Immateriële vaste activa	0,00
C. Materiële vaste activa	0,00
II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten	70.199,35
A. Obligaties en andere schuldinstrumenten	
a. Obligaties	18.568,76
b. Andere schuldinstrumenten	0,00
b.1. Met « embedded » financiële derivaten	0,00
b.2. Zonder « embedded » financiële derivaten	0,00
B. Geldmarktinstrumenten	0,00
C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren	
a. Aandelen	
b. ICB's met een vast aantal rechten van deelneming	0,00
c. Andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren	0,00
D. Andere effecten	0,00
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	51.630,59
F. Financiële derivaten	
a. Op obligaties	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
b. Op andere schuldinstrumenten met « embedded » financiële derivaten	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
c. Op andere schuldinstrumenten zonder « embedded » financiële derivaten	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
d. Op geldmarktinstrumenten	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00

iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
e. Op aandelen	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
f. Op ICB's met een vast aantal rechten van deelneming	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
g. Op andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
h. Op andere effecten	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
i. Op ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
j. Op deviezen	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
« Klasse A »	0,00
« Klasse B »	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
k. Op rente	
i. Optiecontracten (+/-)	
ii. Termijncontracten (+/-)	
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00

iv. Andere (+/-)	0,00
I. Op kredietrisico (creditderivatives)	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
m. Op financiële indexen	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
n. Op financiële derivaten	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
o. Op andere onderliggende waarden	
i. Optiecontracten (+/-)	0,00
ii. Termijncontracten (+/-)	0,00
iii. Swapcontracten (+/-)	0,00
iv. Andere (+/-)	0,00
III. Vorderingen en schulden op méér dan één jaar	-12,30
A. Vorderingen	
B. Schulden	-12,30
IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar	0,00
A. Vorderingen	
a. Te ontvangen bedragen	0,00
b. Fiscale tegoeden	0,00
c. Collateral	0,00
d. Andere	0,00
B. Schulden	
a. Te betalen bedragen (-)	0,00
b. Fiscale schulden (-)	0,00
c. Ontleningen (-)	0,00
d. Collateral (-)	0,00
e. Andere (-)	0,00

V. Deposito's en liquide middelen	3.927,04
A. Banktegoeden op zicht	3.927,04
B. Banktegoeden op termijn	0,00
C. Andere	0,00
VI. Overlopende rekeningen	-26.818,78
A. Over te dragen kosten	0,00
B. Verkregen opbrengsten	0,00
C. Toe te rekenen kosten (-)	-26.818,78
D. Over te dragen opbrengsten (-)	0,00
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	47.295,31
A. Kapitaal	56.467,33
B. Deelneming in de resultaat	0,00
C. Overgedragen resultaat	0,00
D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	-9.172,02

3. Quartz Balanced FoF : Belegging in side pockets H2O Allegro

Na de meest recente uitbetaling op de sidepocket van H2O Allegro, acht de Raad van Bestuur de kans op aanvullende betalingen vrijwel uitgesloten, zowel qua waarschijnlijkheid als qua bedrag. Indien er voor de sluiting van de vereffening van Quartz Balanced FoF toch nog additionele betalingen worden ontvangen, zullen deze ten gunste komen van de participanten die op de dag van de invereffeningstelling van het compartiment in het register van aandeelhouders zijn opgenomen.

4. De gevolgen van de vereffening van het compartiment

De beslissing om de compartimenten te ontbinden is uitsluitend voorbehouden aan de Buitengewone algemene vergadering van de aandeelhouders van de compartimenten.

Elke aandeelhouder van de compartimenten zal worden opgeroepen en kan, indien hij dit wenst, persoonlijk of bij volmacht aanwezig zijn en, indien van toepassing, stemmen op deze Buitengewone algemene vergadering. Beslissingen worden genomen met een gewone meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal aandelen dat vertegenwoordigd is op de Algemene Vergadering.

Indien de Buitengewone Algemene vergadering voor de ontbinding van de compartimenten stemt, zullen de aandeelhouders uiteindelijk de waarde van hun aandelen terugkrijgen en ophouden aandeelhouder te zijn. Voor elk van de Compartimenten zal de opbrengst van de vereffening aan de aandeelhouders worden uitgekeerd naar verhouding van hun rechten rekening houdend met de pariteit.

De vereffening van de compartimenten wordt uitgevoerd op basis van de liquidatiewaarde op de datum van vereffening van de compartimenten. De NIW van de vereffening wordt berekend

volgens de bepalingen van de wet en de statuten van de vennootschap met betrekking tot de berekening van de netto-inventariswaarde.

5. Kosten van de vereffening

In samenspraak met de Dierickx Leys Private Bank werd beslist, dat alle kosten betreffende de vereffening van de te vereffenen compartimenten, en dit inclusief de vergoeding van de vereffenaar, door de Dierickx Leys Private Bank gedragen zullen worden.

De raad van bestuur,

Ondertekend door:  CF27745E6F6E48B...	DocuSigned by:  F5EE5ABAA9724C0...
Eric Jonkers, Voorzitter	Sven Sterckx, bestuurder
DocuSigned by: Peter van den Dam A22B3E753E1345E...	DocuSigned by:  757E6194F7F24EB...
Peter van den Dam, Effectieve leider	Joseph Van der Steen, onafhankelijke bestuurder
Ondertekend door:  F0843599B7D5481...	Ondertekend door:  21E3DD5E6439472...
Ben Granjé, onafhankelijke bestuurder	Samuel Melis, effectieve leider
DocuSigned by:  E6F025B9807F479... Filip Decruyenaere, bestuurder	