

Transparant Balance

Beheersvennootschap: CADELAM NV

Een compartiment van de Belgische bevek TRANSPARANT (ICB)

Compartimentsbeschrijving

Transparant Balance heeft tot doel een hoge meerwaarde te bereiken, rekening houdend met de principes van de risicospreiding. Transparant Balance is te karakteriseren als een compartiment dat in aandelen en obligaties belegt op basis van een langetermijnvisie. Het compartiment hanteert geen vaste verhouding tussen aandelen en obligaties. De verdeling tussen aandelen en obligaties is in functie van diverse factoren, waaronder, maar niet uitsluitend, de waardering van de aandelenmarkten, de rentestand, de hoogte van de risicopremie, de internationale geopolitieke situatie en het algemene marktsegment.

Risico- en opbrengstprofiel: raadpleeg ook de 'Essentiële Beleggersinformatie'

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Laag risico

Hoog risico

Potentieel lage opbrengst

Potentieel hoge opbrengst

Deze synthetische indicator geeft de historische volatiliteit weer van het compartiment over een periode van 5 jaar (marktrisico).

Historische gegevens, gebruikt voor de berekening van deze synthetische indicator vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het compartiment. Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft. Het compartiment behoort tot deze categorie aangezien dit compartiment voornamelijk belegt in aandelen, waardoor de waarde van het compartiment kan fluctueren. Andere risico's van wezenlijk belang voor het compartiment en die niet (voldoende) weergegeven worden door de synthetische indicator:

Inflatie risico: Het fonds bevat een portefeuille van obligaties en geldmarktinstrumenten. Deze portefeuille is onderhevig aan een gemiddeld inflatie risico, daar een hogere inflatie meestal een hogere rente tot gevolg heeft wat negatief is voor de obligatiekoersen.

Kredietrisico: is het risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft. Het fonds belegt tussen de 0% en 25% van zijn portefeuille in obligaties met een rating lager dan BBB.

Wisselrisico: het compartiment wordt uitgedrukt in euro en tussen 25% en 50% van de portefeuille is belegt in een andere munt, waardoor een risico bestaat op de wisselkoers.

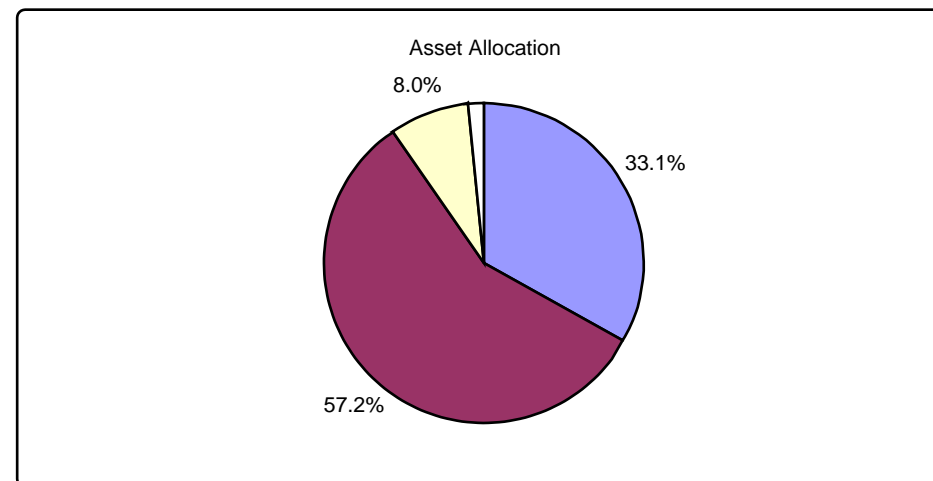
Andere kerngegevens

Creatie	22 september 1999		
Eindvervaldag	geen	Uitstapvergoeding	0%
Categorie	gemengd		
Instapvergoeding	maximum 1,50%	Intekening/terugbetaling	elke Belgische bankwerkdag tot 16u
Lopende kosten	1,76%		
Minimale inschrijving	per eenheid	Publicatie inventariswaarden	De Tijd/l'Echo en dierickxleys.be

	Roerende voorheffing	Taks op de beursverrichtingen
Distributiedeelbewijzen	30% op de uitgekeerde dividenden	geen
Kapitalisatiedeelbewijzen	30% op het positieve verschil tussen de Belgische TIS bij verkoop, wegens meer dan 10% intrestdragende activa	1,32% bij uittreding (maximum 4 000 € per transactie)

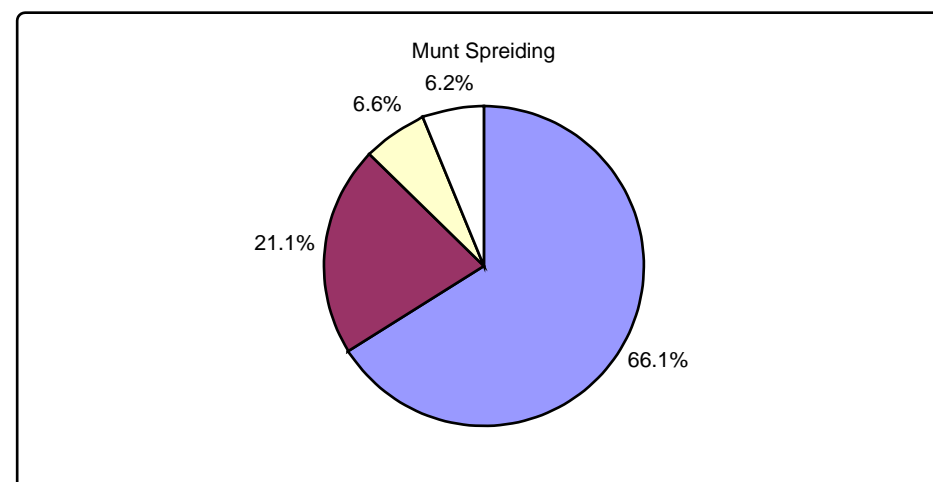
Dit document bevat enkel publicitaire informatie, gebaseerd op de kenmerken van het product. De cliënt dient de KIID (Essentiële beleggersinformatie), de prospectus en het laatste periodiek verslag dat gratis beschikbaar is op www.dierickxleys.be en in de kantoren van Dierickx Leys Private Bank voor de intekening door te nemen. Aanvullende informatie is te verkrijgen op + 32 (0)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@ombudsfm.be. Deze informatie is onderworpen aan het Belgische recht en alleen Belgische rechtbanken zijn bevoegd. De term "fonds" kan betrekking hebben op Instellingen voor Collectieve Beleggingen opgericht onder de vorm van een vennootschap (bevek) of van een gemeenschappelijk beleggingsfonds evenals een compartiment van een bevek.

Asset Allocation	% in Port	Waarde in EUR
Obligaties	33,1%	45 516 516
Obl variabele rente	0,7%	1 004 547
Oblig eeuwigdurend	1,0%	1 410 348
Aandelen	57,1%	78 466 330
Opties	-0,0%	-8 749
Rek courant	8,0%	11 028 457
Totaal in EUR	100,0%	137 417 450

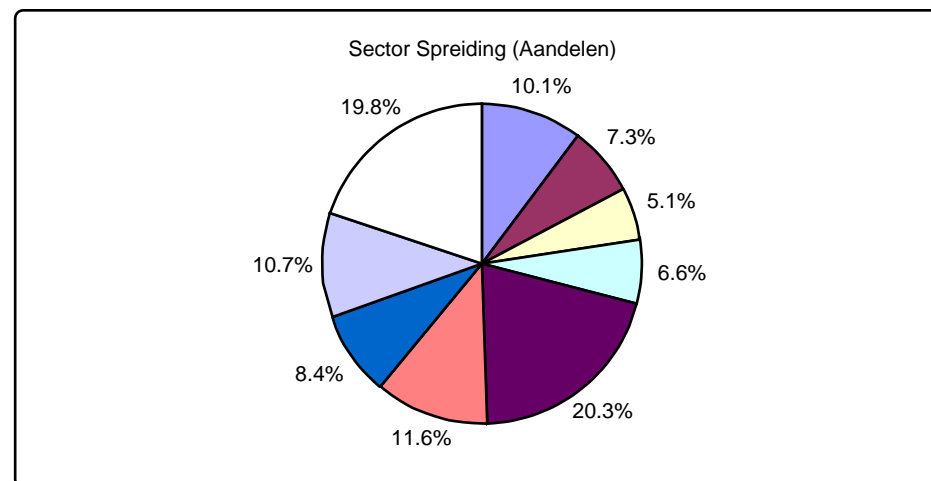


Munt Spreiding

Munt Wissel	Zicht	Spaar	Effecten	Tot EUR	Tot
EUR	10 864 923	0	80 164 139	91 029 063	66,2%
NOK 0,1040	0	0	10 065 808	1 046 844	0,8%
USD 0,8138	53 812	0	35 527 864	28 958 139	21,1%
DKK 0,1343	0	0	9 770 000	1 312 111	1,0%
GBP 1,1393	77 111	0	7 847 650	9 028 680	6,6%
CHF 0,8350	38 188	0	1 880 000	1 601 686	1,2%
HKD 0,1038	0	0	1 935 200	200 777	0,1%
SEK 0,0964	0	0	44 005 500	4 240 150	3,1%
Totaal in EUR	Zicht	Spaar	Effecten	Tot EUR	
	11 028 457	0	126 388 992	137 417 450	



Sector	% van Aandelen	Waarde in EUR
Chemie	4,7%	3 719 778
Transport/Vervoer	10,1%	7 900 149
Distributie	2,5%	1 987 421
Media	7,3%	5 698 609
Agricultuur	2,1%	1 622 646
Voeding	5,1%	4 002 777
Consumptie/Luxe	4,7%	3 696 771
Farmacie/Medical	6,6%	5 184 775
Diensten	2,5%	1 998 000
Holdings	20,3%	15 950 499
Financieel	11,6%	9 140 894
Vastgoed	8,4%	6 552 861
Technologie	10,7%	8 388 939
Staal/Non-ferro	3,3%	2 622 213
Totaal in EUR	100,0%	78 466 330



Omschrijving	% in port	aantal	koers	munt	waarde in munt	intrest in munt	waarde in EUR	koers datum
Obligaties:								
EUR ADECCO 16.07.13-15.11.19 2.75%	0,4%	500 000	103,63%	EUR	518 150	5 990	524 140	19/04/18
EUR CAMPARI MILANO 25.10.12-19 4.5%	0,4%	500 000	106,37%	EUR	531 850	11 096	542 946	21/04/18
EUR COCA COLA 07.05.13-25 2.375%	0,6%	800 000	108,45%	EUR	867 600	18 271	885 871	19/04/18
EUR COFINIMMO 25.03.15-22 1.929%	0,8%	1 100 000	100,76%	EUR	1 108 360	1 180	1 109 540	21/04/18
EUR COLFAX 19.04.17-15.05.25 3.25%	0,7%	1 000 000	101,05%	EUR	1 010 500	14 264	1 024 764	19/04/18
EUR DECEUNINCK 08.12.15-22 3.75%	0,2%	200 000	104,4%	EUR	208 800	1 956	210 756	20/04/18
EUR DS SMITH PLC 26.07.17-24 1.375%	0,7%	1 000 000	99,4%	EUR	994 000	10 209	1 004 209	19/04/18
EUR DSV 20.09.17-24 1.75%	0,7%	1 000 000	100,04%	EUR	1 000 400	10 308	1 010 708	19/04/18
EUR EASYJET 18.10.16-23 1.125%	0,7%	1 000 000	100,31%	EUR	1 003 100	5 764	1 008 864	19/04/18
EUR ELIA 27.11.15-27.05.24 1.375%	0,2%	300 000	102,15%	EUR	306 450	2 619	309 069	20/04/18
EUR EUROFINS 27.01.15-22 2.25%	1,1%	1 400 000	104,19%	EUR	1 458 660	7 422	1 466 082	19/04/18
EUR EXOR 03.12.15-02.12.22 2.125%	0,8%	1 000 000	105,96%	EUR	1 059 600	8 267	1 067 867	19/04/18
EUR EXPEDIA 03.06.15-22 2.50%	0,9%	1 100 000	104,67%	EUR	1 151 370	24 411	1 175 781	20/04/18
EUR FLOWSERVE CORP 17.03.15-22 1.25	0,7%	1 000 000	99,85%	EUR	998 500	1 267	999 767	20/04/18
EUR FROMAGERIES BEL 18.4.17-24 1.5%	0,7%	1 000 000	100,97%	EUR	1 009 700	205	1 009 905	19/04/18
EUR GBL 23.05.17-24 1.375% INST.	0,7%	1 000 000	100,06%	EUR	1 000 600	12 620	1 013 220	19/04/18
EUR HARMAN FINANCE 27.05.15-22 2%	0,7%	850 000	105,15%	EUR	893 775	15 416	909 191	20/04/18
EUR HEIDELB.12.12.13-21.10.21 3.25%	0,6%	750 000	109,81%	EUR	823 575	135	823 710	19/04/18
EUR HUHTAMAKI 14.05.13-20 3.375%	0,4%	500 000	106,28%	EUR	531 400	15 904	547 304	19/04/18
EUR INGENICO 13.09.17-24 1.625%	0,9%	1 200 000	98,33%	EUR	1 179 960	11 860	1 191 820	19/04/18
EUR IPSEN 16.06.16-23 1.875%	0,8%	1 000 000	102,04%	EUR	1 020 400	15 976	1 036 376	19/04/18
EUR KERRY GROUP 10.09.15-25 2.375%	0,9%	1 100 000	107,37%	EUR	1 181 070	16 104	1 197 174	19/04/18
EUR KINEPOLIS 15.12.17-27 2.90%INST	0,7%	1 000 000	99%	EUR	990 000	10 249	1 000 249	19/04/18
EUR MERLIN 19.03.15-15.03.22 2.75%	0,9%	1 250 000	103,76%	EUR	1 297 000	3 628	1 300 628	19/04/18
EUR MONTEA COMM 30.06.15-25 3.42%	0,5%	700 000	103,39%	EUR	723 730	13 636	737 366	19/04/18
EUR NASDAQ 20.05.16-19.05.23 1.75%	0,8%	1 000 000	104,26%	EUR	1 042 600	16 253	1 058 853	19/04/18
EUR NEOPOST 23.06.14-21 2.50%	1,0%	1 300 000	102,4%	EUR	1 331 200	27 068	1 358 268	19/04/18
EUR NEXANS 05.04.17-24 2.75%	0,8%	1 100 000	101,16%	EUR	1 112 760	1 492	1 114 252	19/04/18
EUR PLASTIC OMNIUM29.5.13-20 2.875%	0,8%	1 000 000	105,63%	EUR	1 056 300	25 914	1 082 214	21/04/18
EUR PRICELINE 23.09.14-24 2.375%	0,8%	1 000 000	106,8%	EUR	1 068 000	13 795	1 081 795	19/04/18
EUR PVH 20.06.16-15.07.24 3.625%	1,0%	1 300 000	108,42%	EUR	1 409 460	12 758	1 422 218	19/04/18

Omschrijving	% in port	aantal	koers	munt	waarde in munt	intrest in munt	waarde in EUR	koers datum
EUR RETAIL ESTATES 10.6.16-26 2.84%	0,7%	900 000	97,78%	EUR	880 020	15 539	895 559	19/04/18
EUR SAF-HOLLAND 31.10.12-26.4.18 7%	0,8%	966 000	100%	EUR	966 000	67 064	1 033 064	16/04/18
EUR SIXT 18.06.14-20 2%	0,8%	1 000 000	102,5%	EUR	1 025 000	16 932	1 041 932	20/04/18
EUR SKF 29.10.13-20 2.375%	0,4%	500 000	105,36%	EUR	526 800	5 726	532 526	19/04/18
EUR STRABAG 10.05.12-19 4.25%	0,6%	750 000	104,21%	EUR	781 575	30 390	811 965	21/04/18
EUR SYMRISE 10.07.14-19 1.75%	0,8%	1 000 000	101,96%	EUR	1 019 600	13 760	1 033 360	20/04/18
EUR TECHNIP 18.10.13-23 3.15%	0,9%	1 200 000	106,36%	EUR	1 276 320	19 366	1 295 686	19/04/18
EUR TELEPERFORMANCE 03.4.17-24 1.5%	0,7%	1 000 000	100,9%	EUR	1 009 000	822	1 009 822	19/04/18
EUR TESSENDERLO 15.07.15-22 2.875%	1,2%	1 550 000	105,08%	EUR	1 628 740	24 100	1 652 840	20/04/18
EUR TIETO OYJ 23.05.13-19 2.875%	0,4%	500 000	102,8%	EUR	514 000	13 193	527 193	19/04/18
EUR UCB 02.10.13-23 5.125%	0,7%	800 000	118,07%	EUR	944 560	15 962	960 522	21/04/18
EUR UCB 04.10.13-04.01.21 4.125%	0,4%	500 000	109,16%	EUR	545 800	4 311	550 111	21/04/18
EUR VGP 06.07.17-24 3.25%	0,2%	300 000	102,1%	EUR	306 300	5 441	311 741	20/04/18
EUR VGP 21.09.16-23 3.90%	0,4%	470 000	103,84%	EUR	488 048	7 523	495 571	21/04/18
EUR VILMORIN 26.05.14-21 2.375%	0,8%	1 000 000	103,53%	EUR	1 035 300	21 603	1 056 903	19/04/18
EUR WALGREENS 20.11.14-26 2.125%	0,8%	1 000 000	102,7%	EUR	1 027 000	8 966	1 035 966	20/04/18
NOK BMW FIN 25.10.16-19 1.375%	0,8%	10 000 000	99,98%	NOK	9 998 000	67 808	1 046 844	20/04/18
TOTAAL Obligaties 33,1%							45 516 516	
Obl variabele rente:								
USD EXMAR 21.07.17-07.07.19 FRN	0,7%	1 192 575	1,035	USD	1 234 315		1 004 547	21/04/18
TOTAAL Obl variabele rente 0,7%							1 004 547	
Oblig eeuwigdurend:								
EUR AXA 02.12.03-XX FRN sub.	1,0%	1 500 000	93,84%	EUR	1 407 600	2 748	1 410 348	20/04/18
TOTAAL Oblig eeuwigdurend 1,0%							1 410 348	
Aandelen:								
Aandelen Chemie:								
LYONDELLBASELL IND-CL A	1,4%	22 000	107,68	USD	2 368 960		1 927 978	20/04/18
SOLVAY	1,3%	15 500	115,6	EUR	1 791 800		1 791 800	20/04/18
							3 719 778	

Omschrijving	% in port	aantal	koers	munt	waarde in munt	intrest in munt	waarde in EUR	koers datum
Aandelen Transport/Vervoer:								
BMW VORZUGSAKTIEN	1,7%	30 000	79,75	EUR	2 392 500		2 392 500	20/04/18
CONTINENTAL	1,4%	9 000	220,2	EUR	1 981 800		1 981 800	20/04/18
DSV	1,0%	20 000	488,5	DKK	9 770 000		1 312 111	20/04/18
RYANAIR HOLDINGS	1,6%	142 500	15,535	EUR	2 213 738		<u>2 213 738</u>	20/04/18
							7 900 149	
Aandelen Distributie:								
CVS HEALTH CORP	1,4%	37 500	65,12	USD	2 442 000		<u>1 987 421</u>	20/04/18
							1 987 421	
Aandelen Media:								
PUBLICIS GROUPE	1,2%	28 616	59,4	EUR	1 699 790		1 699 790	20/04/18
WALT DISNEY CORP.	1,5%	25 000	100,24	USD	2 506 000		2 039 508	20/04/18
WPP PLC	1,4%	150 000	11,465	GBP	1 719 750		<u>1 959 311</u>	20/04/18
							5 698 609	
Aandelen Agricultuur:								
SIPEF	1,2%	27 180	59,7	EUR	1 622 646		<u>1 622 646</u>	20/04/18
							1 622 646	
Aandelen Voeding:								
AMSTERDAM COMMODITIES	0,3%	20 900	22,35	EUR	467 115		467 115	20/04/18
DIAGEO PLC	1,4%	70 000	24,65	GBP	1 725 500		1 965 862	20/04/18
NESTLE SA	1,1%	25 000	75,2	CHF	1 880 000		<u>1 569 800</u>	20/04/18
							4 002 777	
Aandelen Consumptie/Luxe:								
HENKEL AG & CO KGAA	1,2%	16 000	104	EUR	1 664 000		1 664 000	20/04/18
HERMES INTERNATIONAL	0,4%	960	517,6	EUR	496 896		496 896	20/04/18
LVMH	1,1%	5 500	279,25	EUR	1 535 875		<u>1 535 875</u>	20/04/18
							3 696 771	
Aandelen Farmacie/Medical:								
HCA HEALTHCARE	1,6%	27 500	97,45	USD	2 679 875		2 181 016	20/04/18
JOHNSON & JOHNSON	1,4%	18 000	126,66	USD	2 279 880		1 855 480	21/04/18
MERCK KGAA	0,8%	14 000	82,02	EUR	1 148 280		<u>1 148 280</u>	20/04/18
							5 184 775	

Omschrijving	% in port	aantal	koers	munt	waarde in munt	intrest in munt	waarde in EUR	koers datum
Aandelen Diensten:								
RANDSTAD	1,5%	36 000	55,5	EUR	1 998 000		<u>1 998 000</u>	20/04/18
							1 998 000	
Aandelen Holdings:								
ACKERMANS & VAN HAAREN	2,5%	24 000	146	EUR	3 504 000		3 504 000	20/04/18
BERKSHIRE HATHAWAY CL B	1,3%	11 000	200,13	USD	2 201 430		1 791 633	20/04/18
EXOR NV	2,2%	50 000	61,24	EUR	3 062 000		3 062 000	20/04/18
FIRST PACIFIC CO	0,1%	472 000	4,1	HKD	1 935 200		200 777	20/04/18
INVESTOR B	1,5%	57 000	382,5	SEK	21 802 500		2 100 780	20/04/18
JARDINE STRATEGIC	1,1%	50 000	38,28	USD	1 914 000		1 557 708	20/04/18
SOFINA	2,7%	26 000	143,6	EUR	3 733 600		<u>3 733 600</u>	20/04/18
							15 950 499	
Aandelen Financieel:								
AGEAS	1,6%	52 000	43,54	EUR	2 264 080		2 264 080	20/04/18
BANK OF AMERICA CORP.	1,4%	80 000	30,26	USD	2 420 800		1 970 168	20/04/18
INTRUM JUSTITIA AB	1,6%	90 000	246,7	SEK	22 203 000		2 139 370	20/04/18
JP MORGAN CHASE & CO	1,6%	24 000	111,47	USD	2 675 280		2 177 276	20/04/18
NATIONALE BANK	0,4%	200	2 950	EUR	590 000		<u>590 000</u>	20/04/18
							9 140 894	
Aandelen Vastgoed:								
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	1,5%	65 000	38,59	USD	2 508 350		2 041 420	20/04/18
IMMOFINANZ AG	1,5%	1 000 000	2,118	EUR	2 118 000		2 118 000	20/04/18
INTERNATIONAL WORKPLACE GROUP	1,7%	800 000	2,626	GBP	2 100 800		<u>2 393 441</u>	20/04/18
							6 552 861	
Aandelen Technologie:								
ALPHABET INC class C	1,5%	2 400	1 072,96	USD	2 575 104		2 095 748	20/04/18
APPLE COMPUTER	1,6%	16 000	165,72	USD	2 651 520		2 157 939	20/04/18
CISCO SYSTEMS	1,6%	60 000	44,09	USD	2 645 400		2 152 958	20/04/18
OPEN TEXT	0,4%	19 000	35,3	USD	670 700		545 849	20/04/18
OPEN TEXT	1,0%	50 000	35,3	USD	1 765 000		<u>1 436 445</u>	20/04/18
							8 388 939	

Omschrijving	% in port	aantal	koers	munt	waarde in munt	intrest in munt	waarde in EUR	koers datum
Aandelen Staal/Non-ferro:								
BHP BILLITON	1,9%	150 000	15,344	GBP	2 301 600		<u>2 622 213</u>	20/04/18
							<u>2 622 213</u>	
TOTAAL Aandelen 57,1%							78 466 330	
<u>Opties:</u>								
CALL APPLE JUN18 180.00 SHORT		-50	2,15	USD	-10 750		-8 749	20/04/18
<i>margin</i>			1 729,4		-86 470		<u>-70 374</u>	
TOTAAL Opties -0,0%							-8 749	
TOTAAL REK. COURANT 8,0%							11 028 457	

Te ontvangen coupons

Effectcode	Aantal/Bedrag	Omschrijving	Coupon
US17275R1023	60000	CISCO SYSTEMS INC (NY)	2018-04-04
US46625H1005	24000	JPMORGAN CHASE & CO (NY)	2018-04-05