

## Transparant Systematic

Beheersvennootschap: CADELAM NV  
Een compartiment van de Belgische bevek TRANSPARANT (ICB)

### Compartimentsbeschrijving

Het compartiment heeft tot doel een zo hoog mogelijk globaal resultaat in euro te bieden, waarbij de nadruk wordt gelegd op beleggingen in aandelen. De basisfilosofie van het beheer is het systematisch selecteren van een groep goedkoop gewaardeerde aandelen die de doelstelling van waardevermeerdering op middellange termijn het best kunnen garanderen. Een gelijk aantal aandelen wordt geselecteerd uit de S&P500 index en de EuroStoxx600 index. Er wordt geen rekening gehouden met de sectorspreiding.

### 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:						
Wisselkoersrisico: Het fonds wordt uitgedrukt in euro en meer dan 50% van de portefeuille kan belegd zijn in een andere munt waardoor een hoog risico bestaat op de wisselkoers.						

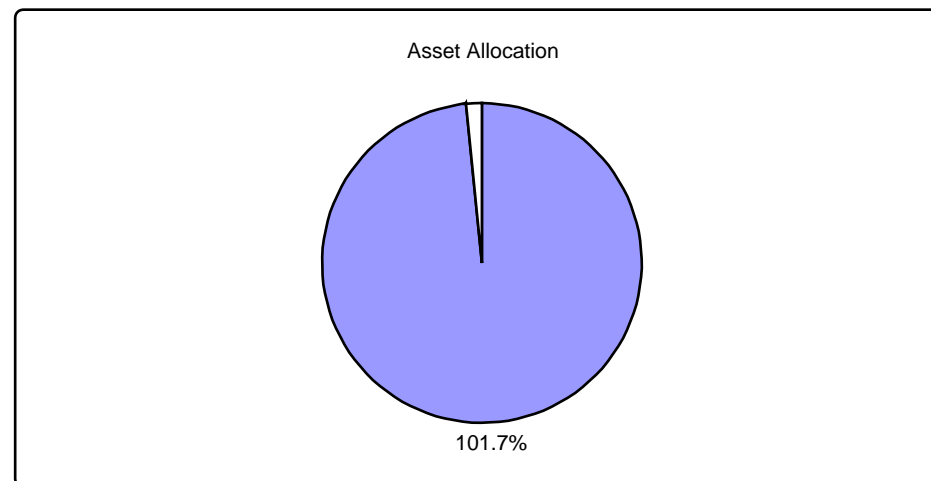
### Andere kerngegevens

Creatie	14 november 2014		
Eindvervaldag	geen	Uitstapvergoeding	0,5% ten voordele van het compartiment
Categorie	aandelen		
Instapvergoeding	maximum 1,50%	Intekening/terugbetaling	elke Belgische bankwerkdag tot 16u
Lopende kosten	2,02%		
Minimale inschrijving	per eenheid	Publicatie inventariswaarden	De Tijd/l'Echo en dierickxleys.be

	Roerende voorheffing	Taks op de beursverrichtingen
<b>Distributiedeelbewijzen</b>	30% op de uitgekeerde dividenden	geen
<b>Kapitalisatiebewijzen</b>	geen, wegens minder dan 25% intrestdragende activa	1,32% bij uittreding (maximum 4 000 € per transactie)

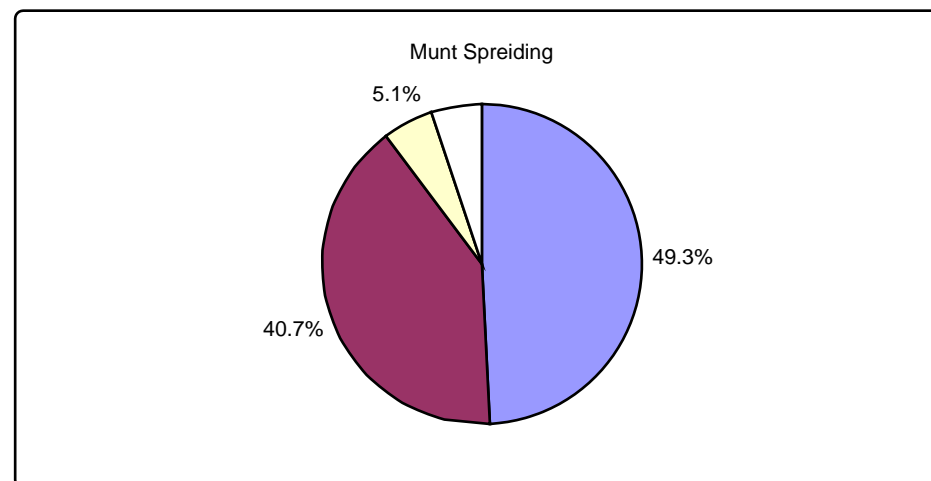
Dit document bevat enkel publicitaire informatie, gebaseerd op de kenmerken van het product. De cliënt dient de KIID (Essentiële beleggersinformatie), de prospectus en het laatste periodiek verslag dat gratis beschikbaar is op [www.dierickxleys.be](http://www.dierickxleys.be) en in de kantoren van Dierickx 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](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 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
Aandelen	101,7%	14 863 704
Rek courant	-1,7%	-253 787
<b>Totaal in EUR</b>	<b>100,0%</b>	<b>14 609 917</b>

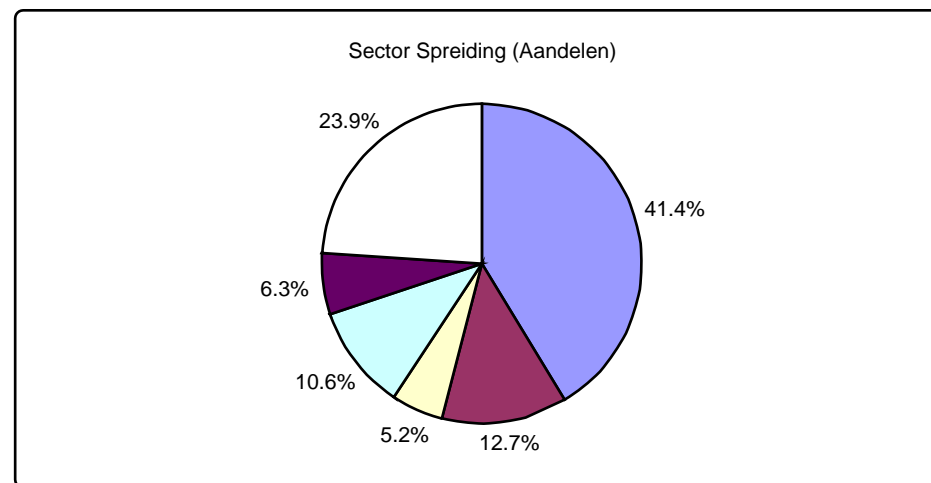


**Munt Spreiding**

Munt	Wissel	Zicht	Spaar	Effecten	Tot EUR	Tot
USD	0,8510	994	0	8 464 401	7 204 052	49,3%
EUR		-257 921	0	6 200 306	5 942 385	40,7%
NOK	0,1038	14 684	0	5 554 868	578 398	4,0%
GBP	1,1273	1 564	0	659 802	745 591	5,1%
SEK	0,1013	0	0	1 376 395	139 491	1,0%
<b>Totaal in EUR</b>		<b>Zicht</b>	<b>Spaar</b>	<b>Effecten</b>	<b>Tot EUR</b>	
		-253 787	0	14 863 704	14 609 917	



Sector	% van Aandelen	Waarde in EUR
Chemie	2,3%	344 833
Transport/Vervoer	41,4%	6 149 220
Distributie	12,7%	1 883 899
Media	1,7%	247 973
Consumptie/Luxe	5,2%	778 845
Farmacie/Medical	3,9%	574 932
Diensten	2,7%	399 041
Energie	10,6%	1 574 725
Industrie	4,1%	613 617
Technologie	2,8%	413 993
Nutssector	4,1%	602 953
Telecomoperatoren	6,3%	933 504
Staal/Non-ferro	2,3%	346 167
<b>Totaal in EUR</b>	<b>100,0%</b>	<b>14 863 704</b>



Omschrijving	% in port	aantal	koers	munt	waarde in munt	intrest in munt	waarde in EUR	koers datum
<b>Aandelen:</b>								
<b>Aandelen Chemie:</b>								
LYONDELLBASELL IND-CL A	2,4%	3 903	103,82	USD	405 209		<u>344 833</u>	22/11/17
							<b>344 833</b>	
<b>Aandelen Transport/Vervoer:</b>								
AMERICAN AIRLINES GROUP	2,1%	7 404	48,65	USD	360 205		306 534	21/11/17
BMW Bayerische Motoren Werke	2,1%	3 476	87,231	EUR	303 215		303 215	22/11/17
DAIMLER AG	2,2%	4 468	70,676	EUR	315 780		315 780	22/11/17
DELTA AIR LINES	2,0%	6 679	50,67	USD	338 425		288 000	21/11/17
DEUTSCHE LUFTHANSA	3,7%	18 753	28,855	EUR	541 118		541 118	22/11/17
FAURECIA	2,8%	6 644	62,48	EUR	415 117		415 117	22/11/17
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	3,1%	29 724	15,12	EUR	449 427		449 427	22/11/17
FORD MOTOR CO	2,1%	29 919	12,12	USD	362 618		308 588	21/11/17
GENERAL MOTORS CO	2,6%	9 821	44,97	USD	441 650		375 845	21/11/17
GOODYEAR TIRE&RUBBER	1,7%	9 396	30,82	USD	289 585		246 437	21/11/17
INTL CONSOLIDATED AIRLINE	2,1%	45 628	6,87	EUR	313 464		313 464	22/11/17
MICHELIN B	2,0%	2 516	118,1	EUR	297 140		297 140	22/11/17
PEUGEOT	2,0%	15 646	18,49	EUR	289 295		289 295	22/11/17
POSTNL	1,5%	63 462	3,535	EUR	224 338		224 338	22/11/17
RENAULT	2,1%	3 592	86,31	EUR	310 026		310 026	22/11/17
RYDER SYSTEM	2,2%	4 804	77,57	USD	372 646		317 122	21/11/17
SCHAEFFLER AG	1,9%	19 147	14,33	EUR	274 377		274 377	22/11/17
UNITED CONTINENTAL	1,5%	4 316	59,71	USD	257 708		219 310	21/11/17
VOLKSWAGEN PREFERENT	2,4%	2 094	169,097	EUR	354 089		<u>354 089</u>	22/11/17
							<b>6 149 220</b>	
<b>Aandelen Distributie:</b>								
BEST BUY	2,1%	6 325	56,06	USD	354 580		301 747	21/11/17
CECONOMY (ex-METRO)	0,7%	9 302	10,87	EUR	101 113		101 113	22/11/17
KOHL'S CORP	2,1%	8 057	44,21	USD	356 200		303 126	21/11/17
MACY'S INC	1,3%	10 648	20,42	USD	217 432		185 035	21/11/17
METRO AG	1,1%	9 927	16,14	EUR	160 222		160 222	22/11/17

Omschrijving	% in port	aantal	koers	munt	waarde in munt	intrest in munt	waarde in EUR	koers datum
NORDSTROM	1,6%	6 576	41,3	USD	271 589		231 122	21/11/17
TARGET CORP	1,9%	5 807	57,25	USD	332 451		282 916	21/11/17
THE GAP CORP	2,2%	12 602	29,71	USD	374 405		318 619	21/11/17
							<b>1 883 899</b>	
<b>Aandelen Media:</b>								
MEDIASET	1,7%	81 090	3,058	EUR	247 973		247 973	22/11/17
							<b>247 973</b>	
<b>Aandelen Consumptie/Luxe:</b>								
BED BATH AND BEYOND	1,0%	8 354	20,27	USD	169 336		144 105	21/11/17
MICHAEL KORS HOLD.	2,8%	8 651	56,33	USD	487 311		414 702	21/11/17
SIGNET JEWELERS	1,5%	4 898	52,79	USD	258 565		220 039	21/11/17
							<b>778 845</b>	
<b>Aandelen Farmacie/Medical:</b>								
EXPRESS SCRIPTS INC	1,9%	5 334	61,19	USD	326 387		277 756	21/11/17
GILEAD SCIENCES	2,0%	4 816	72,51	USD	349 208		297 176	21/11/17
							<b>574 932</b>	
<b>Aandelen Diensten:</b>								
UNITED RENTALS	2,7%	3 051	153,69	USD	468 908		399 041	21/11/17
							<b>399 041</b>	
<b>Aandelen Energie:</b>								
ANDEAVOR	2,5%	4 127	105,34	USD	434 738		369 962	21/11/17
SUBSEA 7	1,8%	20 403	125,2	NOK	2 554 456		265 280	22/11/17
TGS NOPEC GEOPHYSICAL	2,1%	14 883	201,6	NOK	3 000 413		311 593	22/11/17
TRANSOCEAN LTD	1,9%	31 360	10,18	USD	319 245		271 677	21/11/17
VALERO ENERGY	2,4%	4 995	83,8	USD	418 581		356 212	21/11/17
							<b>1 574 725</b>	
<b>Aandelen Industrie:</b>								
AGGREKO	2,0%	29 890	8,48	GBP	253 467		285 746	22/11/17
CNH INDUSTRIAL	2,2%	29 222	11,22	EUR	327 871		327 871	22/11/17
							<b>613 617</b>	
<b>Aandelen Technologie:</b>								
FINGERPRINT CARDS -B-	1,0%	80 727	17,05	SEK	1 376 395		139 491	22/11/17

Omschrijving	% in port	aantal	koers	munt	waarde in munt	intrest in munt	waarde in EUR	koers datum
HP ENTERPRISE COMPANY	1,4%	17 369	14,12	USD	245 250		208 708	21/11/17
MICRO FOCUS INTL-SPN ADR	0,5%	2 159	35,81	USD	77 314		65 794	21/11/17
							<b>413 993</b>	
<b>Aandelen Nutssector:</b>								
CENTRICA PLC	1,5%	123 718	1,611	GBP	199 310		224 692	22/11/17
ELECTRICITE DE FRANCE	2,6%	36 671	10,315	EUR	378 261		378 261	22/11/17
electr.de france reinv.div.16.11.17	0,0%	36 640	0	EUR	0		0	16/11/17
							<b>602 953</b>	
<b>Aandelen Telecomoperatoren:</b>								
BT GROUP PLC	1,6%	82 398	2,5125	GBP	207 025		233 390	22/11/17
CENTURYLINK INC	1,0%	12 034	14,53	USD	174 854		148 801	21/11/17
ORANGE	2,0%	20 930	14,205	EUR	297 311		297 311	22/11/17
TELECOM ITALIA SPA	1,7%	367 057	0,692	EUR	254 003		254 003	22/11/17
							<b>933 504</b>	
<b>Aandelen Staal/Non-ferro:</b>								
ARCELORMITTAL	2,4%	14 089	24,57	EUR	346 167		346 167	22/11/17
							<b>346 167</b>	
<b>TOTAAL Aandelen 101,7%</b>							<b>14 863 704</b>	
<b>TOTAAL REK. COURANT -1,7%</b>							<b>-253 787</b>	

**Te ontvangen coupons**

<b>Effectcode</b>	<b>Aantal/Bedrag</b>	<b>Omschrijving</b>	<b>Coupon</b>
US02376R1023	7404	AMERICAN AIRLINES GROUP INC (NY)	2017-11-10
US3453708600	27977	FORD MOTOR CO (NY)	2017-10-20
US3825501014	9005	GOODYEAR TIRE & RUBBER (NY)	2017-10-31
US7835491082	4649	RYDER SYSTEM INC (NY)	2017-11-17
BMG812761002	4722	SIGNET JEWELERS LTD (NY)	2017-10-26
US87612E1064	5822	TARGET CORP (NY)	2017-11-14
US91913Y1001	4995	VALERO ENERGY CORP (NY)	2017-11-20