

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.						

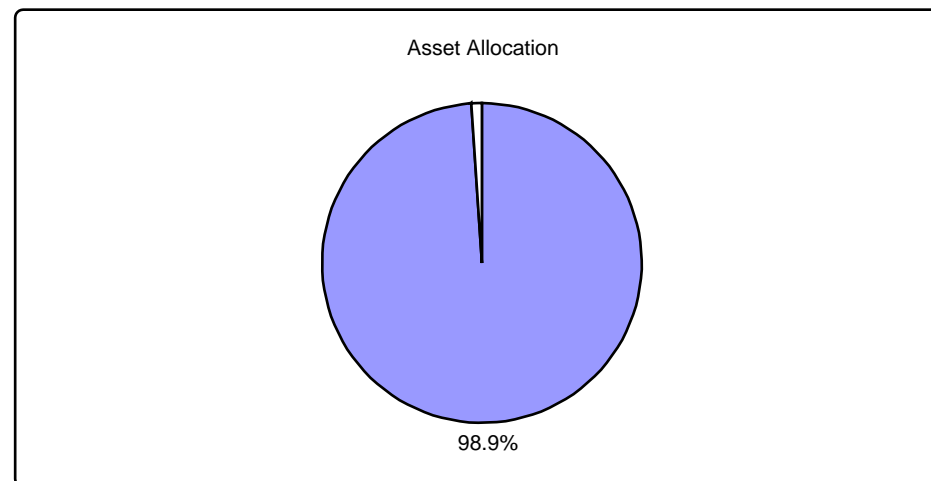
Andere kerngegevens

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

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

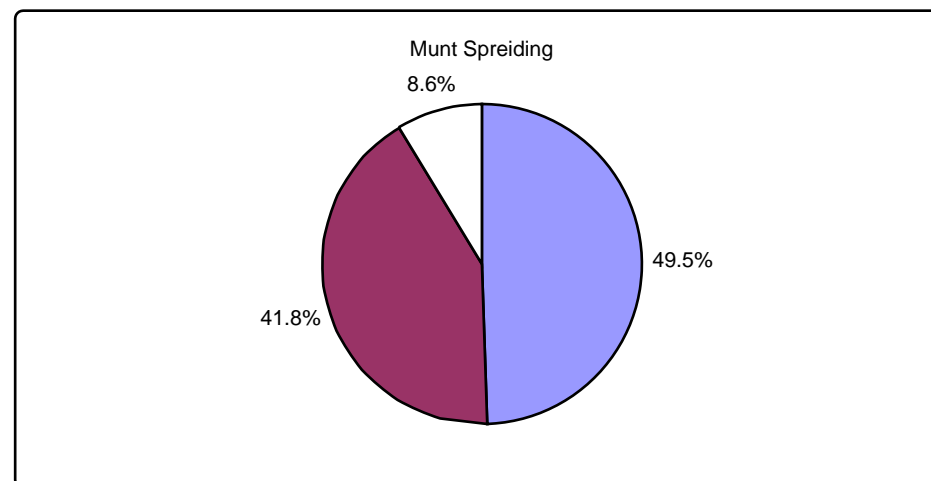
Dit document bevat enkel publicitaire informatie, gebaseerd op de kenmerken van het product. De cliënt dient de KIID (Essentiële beleggersinformatie), de prospectus en het laatste periodiek verslag dat gratis beschikbaar is op www.dierickxleys.be en in de kantoren van Dierickx Leys Private Bank voor 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
Aandelen	98,9%	21 998 377
Rek courant	1,1%	250 903
Totaal in EUR	100,0%	22 249 280

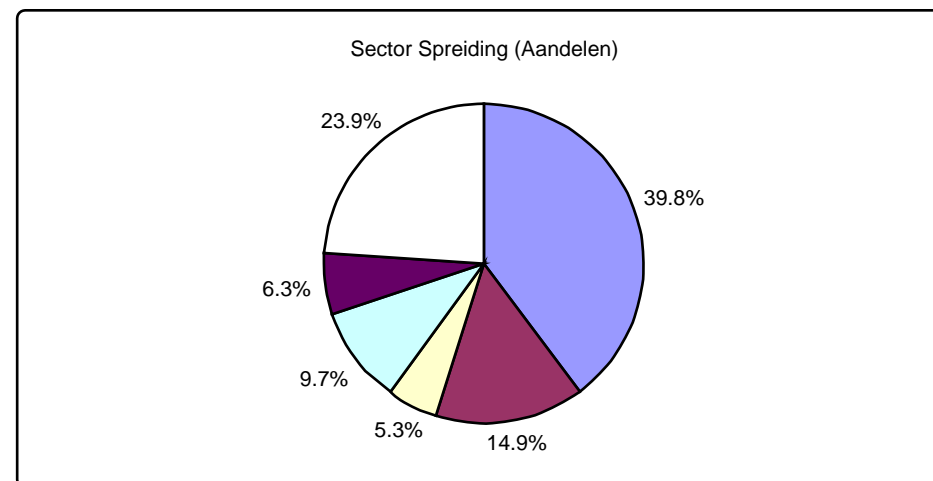


Munt Spreiding

Munt	Wissel	Zicht	Spaar	Effecten	Tot EUR	Tot
USD	0,8134	21 205	0	13 522 682	11 015 920	49,5%
EUR		220 800	0	9 089 951	9 310 751	41,8%
NOK	0,1036	14 684	0	7 736 950	803 069	3,6%
GBP	1,1361	9 977	0	870 453	1 000 257	4,5%
SEK	0,0995	0	0	1 198 760	119 283	0,5%
Totaal in EUR		Zicht	Spaar	Effecten	Tot EUR	
		250 903	0	21 998 377	22 249 280	



Sector	% van Aandelen	Waarde in EUR
Chemie	2,3%	505 679
Transport/Vervoer	39,8%	8 757 941
Distributie	14,9%	3 282 930
Media	1,7%	366 323
Consumptie/Luxe	5,3%	1 167 847
Farmacie/Medical	4,2%	927 579
Diensten	2,8%	625 476
Energie	9,7%	2 142 121
Industrie	3,9%	863 093
Technologie	2,6%	566 877
Nutssector	3,8%	838 170
Telecomoperatoren	6,3%	1 385 241
Staal/Non-ferro	2,6%	569 100
Totaal in EUR	100,0%	21 998 377



Omschrijving	% in port	aantal	koers	munt	waarde in munt	intrest in munt	waarde in EUR	koers datum
Aandelen:								
Aandelen Chemie:								
LYONDELLBASELL IND-CL A	2,3%	5 571	111,6	USD	621 724		<u>505 679</u> 505 679	23/02/18
Aandelen Transport/Vervoer:								
AMERICAN AIRLINES GROUP	2,1%	10 626	53,39	USD	567 322		461 431	23/02/18
BMW Bayerische Motoren Werke	1,9%	4 890	87,05	EUR	425 674		425 674	23/02/18
DAIMLER AG	2,0%	6 235	70,41	EUR	439 006		439 006	23/02/18
DELTA AIR LINES	1,9%	9 795	53,46	USD	523 641		425 903	23/02/18
DEUTSCHE LUFTHANSA	3,2%	26 391	27,13	EUR	715 988		715 988	23/02/18
FAURECIA	3,0%	9 542	69,64	EUR	664 505		664 505	23/02/18
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	3,4%	42 729	17,62	EUR	752 885		752 885	23/02/18
FORD MOTOR CO	1,7%	42 225	10,7	USD	451 807		367 478	23/02/18
GENERAL MOTORS CO	2,1%	13 927	40,91	USD	569 754		463 409	23/02/18
GOODYEAR TIRE&RUBBER	1,4%	13 338	29,52	USD	393 738		320 247	23/02/18
INTL CONSOLIDATED AIRLINE	1,9%	64 709	6,686	EUR	432 644		432 644	23/02/18
MICHELIN B	2,0%	3 615	125,3	EUR	452 960		452 960	23/02/18
PEUGEOT	1,8%	22 657	17,93	EUR	406 240		406 240	23/02/18
POSTNL	1,7%	93 607	3,932	EUR	368 063		368 063	23/02/18
RENAULT	2,0%	5 049	87,79	EUR	443 252		443 252	23/02/18
RYDER SYSTEM	1,9%	6 816	74,54	USD	508 065		413 234	23/02/18
SCHAEFFLER AG	1,7%	28 033	13,42	EUR	376 203		376 203	23/02/18
UNITED CONTINENTAL	1,6%	6 353	67,57	USD	429 272		349 149	23/02/18
VOLKSWAGEN PREFERENT	2,2%	2 950	162,6	EUR	479 670		<u>479 670</u> 8 757 941	23/02/18
Aandelen Distributie:								
BEST BUY	2,4%	9 068	73,17	USD	663 506		539 662	23/02/18
CECONOMY (ex-METRO)	0,6%	13 595	10,63	EUR	144 515		144 515	23/02/18
KOHL'S CORP	2,9%	11 819	66,47	USD	785 609		638 975	23/02/18
MACY'S INC	1,5%	15 538	26,74	USD	415 486		337 936	23/02/18
METRO AG	1,0%	13 938	15,645	EUR	218 060		218 060	23/02/18

Omschrijving	% in port	aantal	koers	munt	waarde in munt	intrest in munt	waarde in EUR	koers datum
NORDSTROM	1,9%	9 624	53,56	USD	515 461		419 251	23/02/18
TARGET CORP	2,3%	8 326	75,41	USD	627 864		510 673	23/02/18
THE GAP CORP	2,1%	17 822	32,69	USD	582 601		473 859	23/02/18
							3 282 930	
Aandelen Media:								
MEDIASET	1,6%	115 450	3,173	EUR	366 323		366 323	23/02/18
							366 323	
Aandelen Consumptie/Luxe:								
BED BATH AND BEYOND	1,0%	12 094	21,97	USD	265 705		216 111	23/02/18
MICHAEL KORS HOLD.	2,9%	12 428	64,72	USD	804 340		654 210	23/02/18
SIGNET JEWELERS	1,3%	7 001	52,25	USD	365 802		297 525	23/02/18
							1 167 847	
Aandelen Farmacie/Medical:								
EXPRESS SCRIPTS INC	2,1%	7 549	77	USD	581 273		472 778	23/02/18
GILEAD SCIENCES	2,0%	6 911	80,91	USD	559 169		454 800	23/02/18
							927 579	
Aandelen Diensten:								
UNITED RENTALS	2,8%	4 294	179,09	USD	769 012		625 476	23/02/18
							625 476	
Aandelen Energie:								
ANDEAVOR	2,0%	5 857	94,53	USD	553 662		450 321	23/02/18
SUBSEA 7	1,6%	28 373	123,45	NOK	3 502 647		362 874	23/02/18
TGS NOPEC GEOPHYSICAL	2,0%	21 787	194,35	NOK	4 234 303		438 674	23/02/18
TRANSOCEAN LTD	1,6%	44 029	9,7	USD	427 081		347 367	23/02/18
VALERO ENERGY	2,4%	7 219	92,46	USD	667 469		542 886	23/02/18
							2 142 121	
Aandelen Industrie:								
AGGREKO	1,7%	41 931	7,916	GBP	331 926		377 101	23/02/18
CNH INDUSTRIAL	2,2%	42 781	11,36	EUR	485 992		485 992	23/02/18
							863 093	
Aandelen Technologie:								
FINGERPRINT CARDS -B-	0,5%	119 161	10,06	SEK	1 198 760		119 283	23/02/18

Omschrijving	% in port	aantal	koers	munt	waarde in munt	intrest in munt	waarde in EUR	koers datum
HP ENTERPRISE COMPANY	1,7%	25 016	18,14	USD	453 790		369 090	23/02/18
MICRO FOCUS INTL-SPN ADR	0,4%	3 395	28,43	USD	96 520		78 504	23/02/18
							566 877	
Aandelen Nutssector:								
CENTRICA PLC	1,3%	176 220	1,4415	GBP	254 021		288 593	23/02/18
ELECTRICITE DE FRANCE	2,5%	51 798	10,61	EUR	549 577		549 577	23/02/18
							838 170	
Aandelen Telecomoperatoren:								
BT GROUP PLC	1,5%	116 577	2,4405	GBP	284 506		323 228	23/02/18
CENTURYLINK INC	1,2%	17 738	18,21	USD	323 009		262 719	23/02/18
ORANGE	1,9%	29 878	14,015	EUR	418 740		418 740	23/02/18
TELECOM ITALIA SPA	1,7%	519 883	0,732	EUR	380 554		380 554	23/02/18
							1 385 241	
Aandelen Staal/Non-ferro:								
ARCELORMITTAL	2,6%	20 188	28,19	EUR	569 100		569 100	23/02/18
							569 100	
TOTAAL Aandelen 98,9%							21 998 377	
TOTAAL REK. COURANT 1,1%							250 903	

Te ontvangen coupons

Effectcode	Aantal/Bedrag	Omschrijving	Coupon
US3453708600	30844	FORD MOTOR CO (NY)	2018-01-29
US3825501014	9396	GOODYEAR TIRE & RUBBER (NY)	2018-01-31
US7835491082	6816	RYDER SYSTEM INC (NY)	2018-02-16
BMG812761002	5113	SIGNET JEWELERS LTD (NY)	2018-02-01
US87612E1064	8326	TARGET CORP (NY)	2018-02-20
NO0003078800	21787	TGS NOPEC GEO CO ASA (OS)	2018-02-15
US91913Y1001	7219	VALERO ENERGY CORP (NY)	2018-02-12