

Kerncijfers 31/07/2024

Netto Activa : 92 949 217 €
Klasse A Distributie NIW: 122.88 €

Risico-indicator

De risico-indicator bedraagt 4. 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. Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt gedurende 5 jaar.



Lager risico Hoger risico

Wisselkoersrisico: Aangezien het fonds in euro wordt uitgedrukt en mogelijk meer dan 50% van de portefeuille uit andere munten dan de euro bestaat, is het risico dat de portefeuille door wisselkoersschommelingen zal worden beïnvloed ingeschat als zijnde hoog.

Een volledig overzicht en inschatting van de overige risico's kan u raadplegen in het prospectus.

Kerngegevens

ISIN: BE6301088652
Bloomberg: LSVEDAD BB

Oprichtingsdatum: Januari 2018

Noteringsfrequentie: Dagelijks

Looptijd van het compartiment: onbeperkt

Valuta: EUR

Recentste jaarlijkse coupon datum: 28/03/2024

Recentste jaarlijkse coupon (bruto, voor 30% RV): 8.41 €

Beheerverenootschap

Capfi Delen Asset Management nv

Financiële dienstverlener

KBC Bank

Kosten

Instapkosten: max. 3.00%

Uitstapkosten: 0.00%

Anti-Dilution Levy: In bepaalde gevallen*

Omzettingkosten: 0.00%

Beheerscommissie: 1.04%

Beheers- en andere administratie- of exploitatiekosten: 1.30%

Transactiekosten: 0.18%

Distributie aandelen

Beurstaks (TOB) bij verkoop: 0.00%

Bevrijdende roerende voorheffing op de coupon in België: 30.00%

Gezien dit compartiment zich richt tot rechtspersonen, zijn bovenstaande taksen van toepassing op de gemiddelde niet-professionele belegger die belegt als rechtspersoon en gevestigd is in het Koninkrijk België.

Doelstellingen

LS Value DBI streeft voornamelijk naar een maximale groei bij gepast risico van het belegde vermogen, waarbij erop wordt toegezien dat de houders van distributiedeelbewijzen die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting dividenden genieten die aftrekbaar zijn in hoofde van de definitief belaste inkomsten.

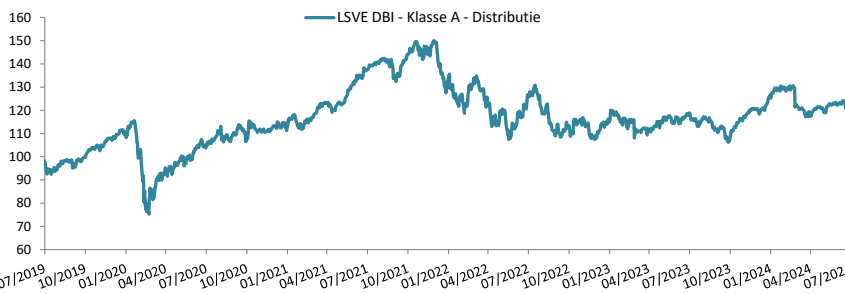
Dit fonds belegt hoofdzakelijk en op een gespreide manier in aandelen wereldwijd. Het fonds is erop gericht een zeer brede diversificatie te bieden op het niveau van de sectorale spreiding.

De strategie baseert zich op volgende selectiecriteria:

- Duidelijke organische groeivoorzichten die gedragen worden door begrijpbare en duurzame trends die zich zullen doorzetten op middellange termijn of langer;
- Een concurrentieel voordeel bezitten waardoor het bedrijf zich kan onderscheiden van de concurrentie;
- Een financieel gezonde balans die het bedrijf in kwestie toelaat om de nodige investeringen door te voeren op het moment dat ze daadwerkelijk nodig zijn;
- Het management moet beschikken over een flinke dosis ondernemerschap en een duidelijke lange termijn visie op de toekomst van het bedrijf;
- Tenslotte weerhoudt de beheerder enkel die bedrijven waarvan de waardering het toekomstpotentieel nog niet ten volle weerspiegelt. Meer informatie betreffende de doelstellingen en het beleggingsbeleid is te vinden op pagina 2.

PRESTATIES PER 31/07/2024

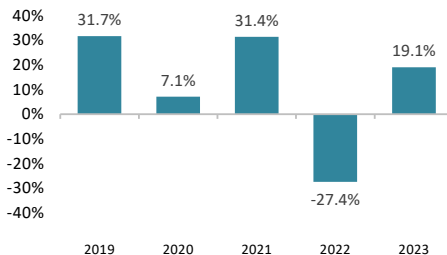
Evolutie van het compartiment gedurende de afgelopen vijf jaar



*Bron: Capfi Delen Asset Management nv ; deze NIW zijn gebaseerd op historische gegevens die geen enkele waarborg kunnen geven met betrekking tot het toekomstig rendement. Gezien op verschillende momenten een groot deel van de portefeuille in vreemde munten werd aangehouden, zijn bovenstaande rendementen ook beïnvloed door wisselkoersschommelingen.

Rendementen

Distributie-aandelen (boekjaar 1jan - 31dec)



Jaar	2019	2020	2021	2022	2023
Rendement (%)	31.66%	7.07%	31.40%	-27.41%	19.05%

Actueel rendement

Tot 31/07/2024

EUR	5 Jaar	3 Jaar	1 Jaar	Start
LSVE DBI A	7.69%	0.49%	9.89%	5.51%

Cumulatief rendement

Periode 01/01/2024 tot 31/07/2024

EUR	YTD '24
LSVE DBI A	8.33%

De vermelde rendementcijfers zijn gebaseerd op historische gegevens die geen enkele waarborg kunnen geven met betrekking tot het toekomstig rendement. Ze houden geen rekening met kosten en taksen bij aan- of verkoop. De bron van de rendementsberekening is Capfi Delen Asset Management. De bron van de geografische en sectorale spreiding is Leo Stevens & Cie.

Consumptie cyclisch: consumptiegoederen conjunctuurgevoelig

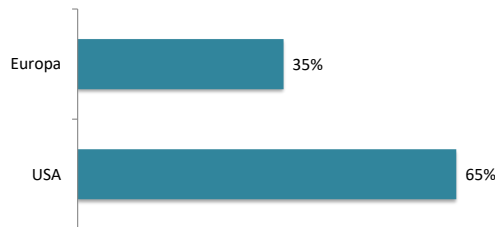
Consumptie niet-cyclisch: consumptiegoederen niet-conjunctuurgevoelig

Top 10 posities (inclusief cash)

1.	Microsoft	5.40%
2.	Alphabet	5.16%
3.	Apple Inc	4.41%
4.	ASML	4.21%
5.	Amazon	3.90%
6.	Accenture	3.12%
7.	Investor AB B	3.11%
8.	Berkshire Hathaway	3.05%
9.	LVMH	2.81%
10.	Ackermans & van Haaren	2.67%

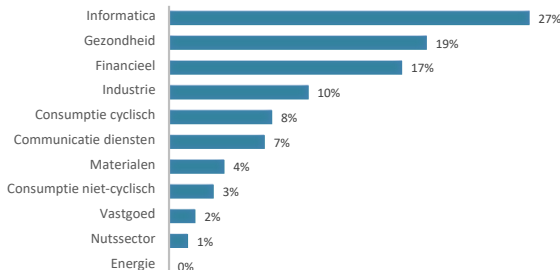
Mogelijkheid bestaat dat de onderliggende ICB's in portefeuille niet zijn ingeschreven in België en dat een beleggingsadviseur dient geraadpleegd te worden.

GEOGRAFISCHE SPREIDING



Cijfers exclusief cash en met in achtname van onderliggende spreiding van ICB's in portefeuille

SECTORALE SPREIDING



Cijfers exclusief cash en met in achtname van onderliggende spreiding van ICB's in portefeuille

Vervolg doelstellingen

Benchmark: Het fonds wordt actief beheerd. Het fonds wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

Terugbetalingsbeleid: U kan op elke Belgische beursdag op eenvoudig verzoek de terugbetaling van uw deelbewijzen verkrijgen.

Distributiebeleid: Distributieaandelen keren jaarlijks een dividend uit, voorzover de resultaten van het fonds dit toelaten. Aan de distributiedeelbewijzen wordt jaarlijks ten minste 90% van de geïnde inkomsten uitgekeerd, na aftrek van de vergoedingen en provisies, in zoverre de resultaten van het fonds dit toelaten.

Omruilbeleid: U heeft het recht uw aandelen om te ruilen in aandelen van een ander compartiment van de ICBE. Verdere informatie kan u bekomen in het prospectus en via www.leostevens.com.

Scheiding van activa: De activa en passiva van de verschillende compartimenten van het fonds zijn gescheiden. Bijgevolg zijn de rechten van de schuldeisers van een compartiment beperkt tot dat compartiment.

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. Het compartiment heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Ten gevolge hiervan kwalificeert het compartiment als een product zoals omschreven in artikel 8 van de Europese Verordening van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële sector ("SFDR"). Naast een diepgaande 'risk/return' financiële analyse van de ondernemingen waarin het compartiment belegt, worden ook niet-financiële parameters in overweging genomen. Leo Stevens & Cie maakt gebruik van specifieke methodologieën, een externe databank (Sustainalytics als belangrijkste provider) waarin milieu-, sociale en governancegegevens (ESG) opgenomen zijn, en indien nodig geacht, de resultaten van eigen onderzoek, om het ESG-Beleid van het compartiment toe te passen. De externe databank wordt gebruikt om de ESG score per bedrijf te verkrijgen die gebruikt wordt om het Integratiebeleid toe te passen, de betrokkenheid tot een sector of controversiële activiteit te bepalen en om de beleidslijsten af te toetsen aan de bedrijfsomzet. Dit wordt, indien geval nodig geacht, verder aangevuld met de resultaten van een eigen onderzoek. Dit omvat onder andere de individuele beleidsteksten die individuele ondernemingen kunnen opzetten inzake verantwoord gebruik van alcohol, compliance regels rond testen op dieren etc., alsook het afstemmen van de exclusielijst op individuele bedrijven en landen. Meer informatie over het ESG beleid is te vinden op https://www.leostevens.com/upload_files/activity_pdf/20230112-ESG-Beleid.pdf.

SFDR: Artikel 8

Derivaten: Het fonds maakt geen gebruik van financiële derivaten.

De delen "Doelstellingen" en "Vervolg doelstellingen" werden overgenomen uit het essentiële informatiedocument. Het kapitaal en/of het rendement wordt(en) niet gewaarborgd of beschermd.

* Anti-Dilution Levy (ADL) wordt toegepast

Anti-Dilution Levy is een mechanisme dat de verschillende compartimenten van de BEVEK in staat stelt de transactiekosten te vereffenen die voortvloeien uit grote inschrijvingen en inkopen door in- en uitstappende beleggers. Dankzij dit mechanisme hoeven bestaande beleggers niet langer indirect de transactiekosten op zich te nemen, omdat deze kosten rechtstreeks kunnen worden verrekend aan de in- en uitstappende beleggers. Het mechanisme wordt alleen toegepast op het ogenblik dat een vastgestelde drempelwaarde wordt bereikt. De raad van bestuur van de BEVEK stelt een drempelwaarde vast als trigger voor netto-inschrijvingen of -inkopen. Deze drempelwaarde wordt per compartiment bepaald en uitgedrukt als percentage van het totale netto vermogen van het betreffende compartiment. Telkens wanneer de drempelwaarde wordt overschreden, dient het 'Liquidity Pricing Comité' van de BEVEK een expliciete beslissing te nemen om de netto transactiekosten in rekening te brengen aan de in- en uitstappende beleggers. De beslissing slaat zowel op de hoogte van de bijkomende kost als op het al dan niet toepassen van het mechanisme bij overschrijden van een vooraf bepaalde drempel. De bijkomende kost wordt berekend op basis van de externe makelaarskosten, belastingen, heffingen en rechten alsook van de extra spread tussen de bied- en laatkoersen van de transacties die het compartiment uitvoert naar aanleiding van de inschrijving op en de inkoop van aandelen. De bijkomende kost wordt evenredig verdeeld over het totaal aantal aandelen van de inschrijving en de inkoop. Indien een bepaald compartiment in haar prospectus reeds een vaste toe- of uittredingsvergoeding aanrekent, dan zal het mechanisme van Anti-Dilution Levy niet van toepassing zijn voor dit compartiment. Let wel, indien er bv. enkel een uittredingsvergoeding aangerekend wordt, dan zal de Anti-Dilution Levy nog wel toegepast worden in geval van toetredingen. De raad van bestuur van de BEVEK heeft beslist om de Anti-Dilution Levy voor dit compartiment toe te passen. De Anti-Dilution Levy is in voege vanaf 1 september 2020.

[Prospectus, Essentiële Informatiedocument \(KID\), de Samenvatting van de rechten van de belegger en het laatste periodiek verslag zijn in het Nederlands en kosteloos te consulteren op \[www.leostevens.com/nl/s-value\]\(http://www.leostevens.com/nl/s-value\)](#)

Dit document is een publicitaire mededeling. U dient de KID (Essentiële Informatiedocument) en het prospectus te raadplegen alvorens te beslissen in dit compartiment te beleggen.

Indien u klachten heeft over enig aspect van deze Instelling voor Collectieve Belegging, kan u zich richten tot compliance@leostevens.com. Indien u niet tevreden bent over de afhandeling van uw klacht, kan u ook contact opnemen met de ombudsdienst in financiële geschillen via <http://www.ombudfin.be/nl/particulieren/klacht-indienen/>.