

Klasse	Deelbewijzen	ISIN	Datum	NIW
A	Kapitalisatie <sup>1</sup>	BE6283331591	30/06/2020	130,98 €
A	Distributie <sup>2</sup>	BE6283332607	30/06/2020	123,57 €

## LAWAISSE FUND EQUITY OPPORTUNITIES

Een compartiment van de Belgische bevek Lawaisse Fund (ICBE)  
Beheersvennootschap: Capfi Delen Asset Management NV

### Kwartaalrapport op basis van de gegevens van 30 juni 2020

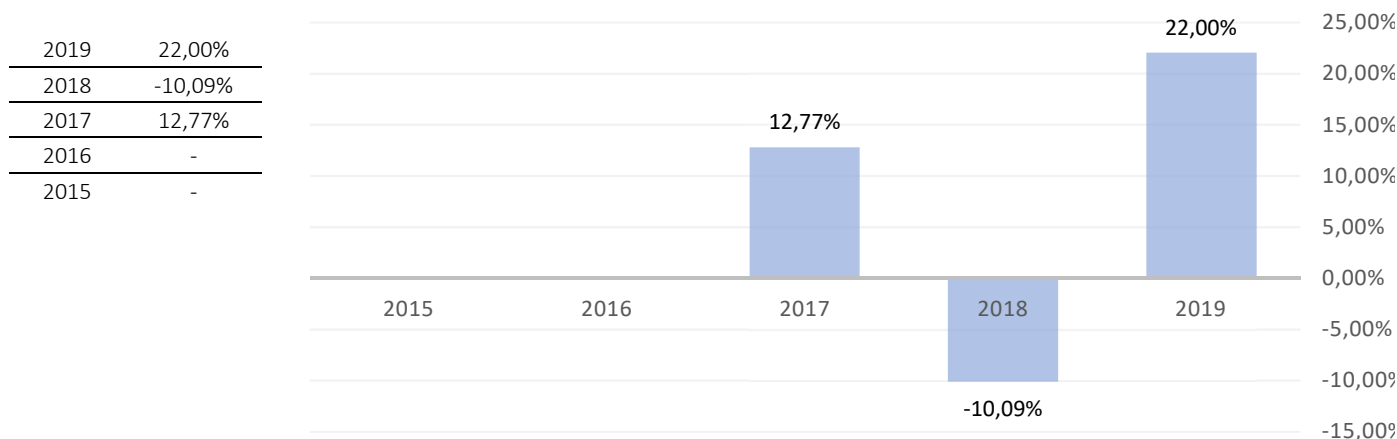
#### Compartimentsbeschrijving

Het compartiment "Equity Opportunities" heeft tot doel voornamelijk in aandelen te beleggen zonder geografische beperkingen. Het compartiment zal sectoraal gespreid zijn doch dient niet te allen tijde in alle sectoren belegd te zijn indien de beheerder dit niet opportuun acht. Het compartiment streeft naar kapitaalsgroei over de langere termijn en bijgevolg is de aangeraden beleggingshorizon 5 jaar of meer. Door in te spelen op marktopportunities en wijzigende trends zal er een actief beheer plaatsvinden. In dit kader kan het voorkomen dat, ingevolge de marktomstandigheden, de mogelijkheid bestaat om tijdelijk hoge cashposities aan te houden en dit tot 49% van de activa. Opties of futures kunnen aangehouden worden om het neerwaarts risico op de aandelenposities af te dekken

#### Rendementen per 30 juni 2020

Bron: Lawaisse Beursvennootschap, Deze historische rendementen bieden geen garantie voor de toekomstige rendementen

#### Historische prestaties per kalenderjaar



#### Historische prestaties tot 30 juni 2020

Sinds 01/01/2020	-5,91%
3 jaar	3,00%
5 jaar	-
10 jaar	-
Sinds oprichting	6,99%

Historische rendementen op meer dan 1 jaar worden weergegeven in de vorm van actuariële rendementen en historische rendementen op minder dan 1 jaar als gecumuleerde rendementen. Deze historische rendementen bieden geen garantie voor de toekomstige rendementen. Ze houden geen rekening met kosten & taksen bij aan- of verkoop.

Bron: Lawaisse Beursvennootschap

#### Ratio's

##### Volatiliteit op 3 jaar

Definitie: de beweeglijkheid van de koers van een financieel instrument of van de markt in zijn geheel. Hoe hoger de volatiliteit, hoe hoger het risico dat de belegger loopt.

13,87

##### Sharpe-ratio

Definitie: met dit getal kunnen de resultaten van de compartimenten met elkaar vergeleken worden. Hoe hoger de ratio, hoe beter het is gelukt om bij een bepaald genomen risico een extra rendement te behalen. De Sharpe-ratio geeft het rendement boven het risicovrije rendement per eenheid gelopen risico weer. Het risicovrije rendement is het rendement dat een belegger zou kunnen verwachten op een belegging zonder risico.

0,29

<sup>1</sup> Kapitalisatiebewijzen keren geen dividend uit. Het jaarlijkse resultaat wordt herbelegd.

<sup>2</sup> Distributiebewijzen keren jaarlijks een dividend uit, voor zover de resultaten van het compartiment dit toelaten

## Evolutie van de NIW van het kapitalisatiedeelbewijs sinds oprichting



Bron: Lawaisse Beursvennootschap, Deze historische cijfers bieden geen garantie voor de toekomstige cijfers

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



Deze synthetische indicator geeft de historische volatiliteit weer van het fonds over een periode van 5 jaar (marktrisico). Aangezien het fonds opgestart werd op 04/07/2016 werd er voor de periode vóór de start van het fonds gebruik gemaakt van een benchmark. Historische gegevens, gebruikt voor de berekening van deze synthetische indicator vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het fonds. Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstencategorie ongewijzigd blijft. De indeling van het fonds in een bepaalde categorie kan in de tijd variëren. De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Het fonds behoort tot deze categorie aangezien dit fonds voornamelijk belegt in aandelen waardoor de waarde van de portefeuille zal dalen indien de aandelenmarkten dalen en vice versa. Hierdoor kan de waarde van dit fonds sterk schommelen. Andere risico's van wezenlijk belang voor het fonds en die niet (voldoende) weergegeven worden door de synthetische indicator:

**Wisselrisico:** Het fonds wordt uitgedrukt in Euro en de mogelijkheid bestaat om meer dan 25% van de portefeuille te beleggen in een andere munt waardoor een risico bestaat op de wisselkoers.

Voor een compleet overzicht van de risico's van dit fonds verwijzen wij u naar de paragraaf over risico's in het prospectus

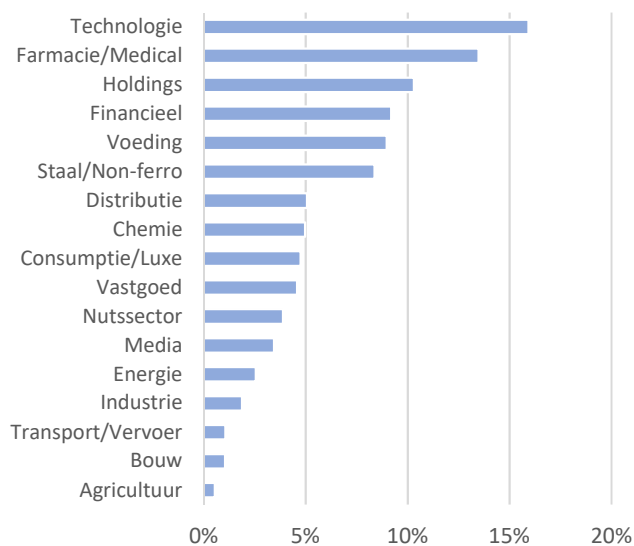
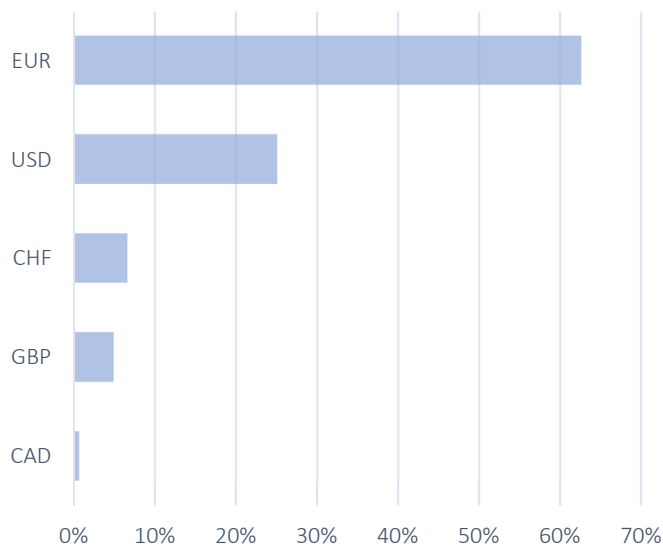
### Andere kerngegevens

Creatie	4 juli 2016	Uitstapvergoeding	Maximum 1%
Eindvervaldag	geen		
Categorie	aandelen	Intekening/terugbetaling	elke Belgische bankwerkdag tot 12u
Instapvergoeding	maximum 3%		
Lopende kosten	1,39%	Publicatie inventariswaarden	De Tijd/l'Echo en lawaisse.be
Minimale inschrijving	per 0,0001		

	Roerende voorheffing	Taks op de beursverrichtingen
<b>Distributiedeelbewijzen</b>	30% op de uitgekeerde dividenden	Geen
<b>Kapitalisatiedeelbewijzen</b>	Geen, wegens minder dan 10% intrestdragende activa	1,32% bij uittreding (maximum 4 000 € per transactie)

## Muntverdeling

## Sectorverdeling aandelen



## Commentaar van de beheerder over het tweede kwartaal van 2020

Nadat de beurzen in de eerste maanden van het jaar sterk daalden door de uitbraak van het coronavirus COVID-19, volgde een gedeeltelijk herstel in het tweede kwartaal toen duidelijk werd dat overheden en centrale banken forse maatregelen namen om de economische impact van het virus te beperken. In april en mei werd langzaam duidelijk dat de drastische lockdownmaatregelen van verschillende overheden de verspreiding de verspreiding van het virus sterk hadden afgeremd. In de loop van juni konden de meeste westerse landen opnieuw geleidelijk de genomen maatregelen versoepelen en kon zo de economische activiteit terug opstarten.

## Transacties tweede kwartaal 2020

### ↑ Kopen

COFINIMMO  
CARE PROPERTY INVEST  
NESTLE

### ↓ Verkopen

BERKSHIRE HATHAWAY  
BIOCARTIS

## Toelichting belangrijkste transacties tweede kwartaal van 2020

Het beheersteam blijft voorzichtig en houdt cash achter de hand. Berkshire Hathaway en Biocartis werden verkocht en er werd bijgekocht in Ark Innovation ETF en in ARK Genomic Revolution ETF. Daarnaast werden posities ingenomen in de vastgoedsector, met name Confinimmo en Care Property.

### 10 grootste aandelenposities

	%
AHOLD DELHAIZE	4,74%
SOFINA	4,38%
NESTLE SA	4,26%
ROCHE HOLDING GENUSS.	4,12%
BARRICK GOLD CORP	4,09%
ENGIE	3,89%
SANOFI	3,53%
LVMH	3,46%
SOFTBANK GROUP	3,45%
BLACKSTONE GROUP	3,24%
<b>% van de totale aandelenportefeuille</b>	<b>39,16%</b>

Zichtrekening: 8,9% van de totale portefeuille  
Aandelen: 82,3% van de totale portefeuille  
ETF: 8,8% van de totale portefeuille

1) ETF's of trackers zijn geen traditionele beleggingsfondsen; ze combineren aspecten van beleggingsfondsen met indices. ETF's of trackers zijn beursgenoteerd en volgen zeer nauwkeurig een index. Net als een indexfonds worden ze passief gemanaged.

Het is mogelijk dat bepaalde ICB's opgenomen in deze portefeuille niet publiek worden aangeboden in België. Raadpleeg hiervoor uw financieel adviseur.

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 periodieke verslag dat gratis beschikbaar is op [www.lawaisse.be](http://www.lawaisse.be) en in de kantoren van Lawaisse Beursvennootschap voor de intekening door te nemen. Aanvullende informatie is te verkrijgen op + 32 56 21 40 35. Bij klachten kunt u zich wenden tot [klachten@lawaisse.be](mailto:klachten@lawaisse.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.