

N.V. Dierickx Leys Fund I

BELEGGINGSVENNOOTSCHAP MET VERANDERLIJK KAPITAAL

NAAR BELGISCH RECHT

MET MEERDERE COMPARTIMENTEN

OPENBARE INSTELLING VOOR COLLECTIEVE BELEGGING

IN BELEGGINGEN DIE VOLDOEN AAN DE RICHTLIJN 2009/65/EG

PROSPECTUS

31 december 2020

Infoblad Prospectus: Bevek Dierickx Leys Fund I

Het **prospectus** van de Bevek Dierickx Leys Fund I bestaat uit:

- voor alle compartimenten samen

Deel 1: Informatie betreffende Bevek (*)

- voor elk compartiment apart

Deel 2: Informatie betreffende compartiment

De statuten van de Bevek Dierickx Leys Fund I worden aangehecht aan het prospectus;

Noch deze ICBE noch de compartimenten van deze ICBE mogen publiek worden aangeboden of verkocht in landen waar geen aanmelding is gebeurd bij de plaatselijke autoriteiten

Deze Prospectus werd goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten op 15 september 2020.

Deze Prospectus wordt uitgegeven onder verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur van de ICBE Dierickx Leys Fund I nv én onder verantwoordelijkheid van de Beheervenootschap Capfi Delen Asset Management nv (Jan Van Rijswijcklaan 178 - 2020 Antwerpen). Zij verklaren dat, voorzover hen bekend, de gegevens in de Prospectus in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het Prospectus zou wijzigen.

(*) dit deel is voor alle compartimenten in het prospectus hetzelfde

Dierickx Leys Fund I

Prospectus

Informatie betreffende de bevek:

Naam:

Dierickx Leys Fund I

Rechtsvorm:

naamloze vennootschap

Oprichtingsdatum:

15/09/1999

Bestaansduur:

onbeperkte duur

Maatschappelijke zetel:

Kasteelpleinstraat 44 – 2000 Antwerpen

Statuut:

Bevek met **verschillende** compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (hierna “de Wet van 03/08/2012”).

Lijst van de door de bevek gecommmercialiseerde compartimenten:

- Defensive
- Balance
- Dynamic
- Systematic

Lijst van de door de bevek gecreëerde aandelenklassen

'C'-klasse

De 'C' aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen.

'I'-klasse

De 'I' aandelen zijn voorbehouden voor de institutionele of professionele beleggers, zoals bepaald in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012, die voor eigen rekening handelen.

Deze klasse verschilt van de 'C'-klasse door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting.

Om te kunnen instappen in deze klasse moeten de inschrijvingen minstens 2.500.000 EUR per compartiment bedragen.

'B'-klasse

De 'B' aandelen zijn voorbehouden aan beleggers die één of meer lopende mandaten voor discretionair-en adviserend beheer hebben bij Dierickx Leys Private Bank, en ze zijn voorbehouden voor de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair- en adviserend beheer gelden.

Deze klasse verschilt van de 'C'-klasse door haar kostenstructuur, meer bepaald door een lagere vergoeding van het financiële beheer van de beleggingsportefeuille.

'B1'-klasse

De 'B1' aandelen zijn voorbehouden aan beleggers die één of meer lopende mandaten voor discretionair-en adviserend beheer hebben bij Dierickx Leys Private Bank, en ze zijn voorbehouden voor de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair- en adviserend beheer gelden. Deze klasse verschilt van de 'B'-klasse door haar minimuminvesteringsbedrag, meer bepaald voor investeringen boven 1.000.000 EUR. Ook de kostenstructuur kan afwijken van de 'B'-klasse.

'B2'-klasse

De 'B2' aandelen zijn voorbehouden aan beleggers die één of meer lopende mandaten voor discretionair-en adviserend beheer hebben bij Dierickx Leys Private Bank, en ze zijn voorbehouden voor de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair- en adviserend beheer gelden. Deze klasse verschilt van de 'B'-klasse door haar minimuminvesteringsbedrag, meer bepaald voor investeringen boven 2.000.000 EUR. Ook de kostenstructuur kan afwijken van de 'B'-klasse.

'B4'-klasse

De 'B4' aandelen zijn voorbehouden aan beleggers die één of meer lopende mandaten voor discretionair-en adviserend beheer hebben bij Dierickx Leys Private Bank, en ze zijn voorbehouden voor de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair- en adviserend beheer gelden. Deze klasse verschilt van de 'B'-klasse door haar minimuminvesteringsbedrag, meer bepaald voor investeringen boven 4.000.000 EUR. Ook de kostenstructuur kan afwijken van de 'B'-klasse.

Raad van bestuur van de bevek:

* Voorzitter:

Dhr. Jean-Paul Vermeire, bestuurder Dierickx Leys Private Bank nv

* Leden:

Mevr. Monique Leys, afgevaardigd bestuurder Dierickx Leys Private Bank nv

Dhr. Werner Wuyts, vermogensbeheerder Dierickx Leys Private Bank nv

Dhr. Ive Mertens, bestuurder Leo Stevens & Cie nv

Dhr. Sven Sterckx, lid directiecomité Dierickx Leys Private Bank nv

* Onafhankelijk Lid:

Dhr. Samuel Melis, zaakvoerder FIMACS bvba.

Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd:

Mevr. Monique Leys

Dhr. Werner Wuyts

Beheertype:

Beheervenootschap van instellingen voor collectieve beleggingen

Capfi Delen Asset Management

Naamloze Vennootschap

Jan Van Rijswijcklaan 178 – 2020 Antwerpen

Oprichting: 9 april 1982 voor onbepaalde duur

Lijst andere ICB's waarvoor zij is aangesteld:

Dierickx Leys Fund II nv, C+F nv, Van Lanschot bevek nv, Hermes Pensioenfonds, Interbeurs Hermes Pensioenfonds, VDK

Pension Fund, LS Value nv, Truncus Investment Fund, Lawaisse Fund nv.

Voorzitter raad van bestuur: Dhr. P. De Winter

Bestuurders: De heren J. Delen, G. Swolfs, C. Bruynseels, Patrick François, V. Camerlynck en A. Deveen

Commissaris: Ernst & Young Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door mevrouw Christel Weymeersch

Kapitaal: 620.383,52 € volstort

Beloningsbeleid

De beheervenootschap Cadelam heeft een beloningsbeleid opgesteld conform aan de Belgische en Europese wetgeving. Het beloningsbeleid draagt bij aan een gezond en effectief risicobeheer en het moedigt niet aan tot het nemen van risico's die niet te verenigen zijn met het risicoprofiel van de fondsen in beheer. Het is voor Cadelam van belang dat de ICB's bediend worden door een ervaren beheersteam. En dit zowel in tijden van een hausse als een baisse. Cadelam probeert een voldoende hoog loon uit te betalen om de retentie van haar personeelsleden te bewerkstelligen. Er wordt over gewaakt dat de verloning niet verbonden is met de rendementen van de portefeuilles (en op die manier dus ook niet aanzet tot buitensporig risicodrag).

Het beloningsbeleid legt specifieke richtlijnen op voor medewerkers die een materiële impact zouden kunnen hebben op het risicoprofiel van de vennootschap (de "Key Identified Staff"). De meeste medewerkers krijgen enkel een vaste verloning. De hoofden van de controlefuncties ontvangen nooit een variabele verloning, en hun vergoeding is op geen enkele manier gelinkt aan de prestaties van de departementen die zij moeten controleren. Slechts in een beperkt aantal gevallen wordt een variabele verloning uitbetaald. Deze is beperkt tot maximum 50 % van de vaste verloning. Voor variabele verloning geldt een uitgestelde uitbetalingstermijn.

De functies waarop dit beloningsbeleid van toepassing is, werden nauwgezet geïdentificeerd aan de hand van kwalitatieve en kwantitatieve criteria.

Het beloningsbeleid wordt jaarlijks geactualiseerd.

De principes van het beloningsbeleid van de beheervenootschap zijn de volgende:

Algemene regels:

Het loonpakket van bepaalde medewerkers bestaat uit twee onderdelen: enerzijds een vaste component, anderzijds een variabele component. De vaste component wordt voornamelijk bepaald door de functie van de medewerker (zoals de verantwoordelijkheid die de medewerker draagt en de complexiteit van de functie). De variabele component is afhankelijk van verschillende factoren, zoals de bedrijfsresultaten, de resultaten van de afdeling van de medewerker, en de individuele doelstellingen van de medewerker. Het verloningsbeleid wordt ook beïnvloed door marktpraktijken, competitiviteit, risicofactoren, de langetermijndoelstellingen van het bedrijf en zijn aandeelhouders en de evoluties in het regulerend kader.

Key Identified Staff:

'Key Identified Staff' worden gedefinieerd op basis van een aantal zowel kwalitatieve als kwantitatieve criteria. Er gelden specifieke regels voor "Key Identified Staff". De variabele component van deze groep medewerkers wordt toegekend op een manier die behoorlijk risicobeheer promoot en die geen aanleiding kan geven tot het nemen van extreme risico's.

Verdere toelichting omtrent het actuele beloningsbeleid:

De geactualiseerde versie met een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen (met inbegrip van de samenstelling van het remuneratiecomité), is op verzoek kosteloos verkrijgbaar op papier en via de link <https://www.cadelam.be/nl/loonbeleid>.

Delegatie van het Financieel Beheer van de beleggingsportefeuille:

Dierickx, Leys Private Bank nv, Kasteelpleinstraat 44 - 2000 Antwerpen

Financiële dienst:

Dierickx, Leys Private Bank nv, Kasteelpleinstraat 44 - 2000 Antwerpen

Delegatie van het Commercieel Beheer:

Distributeur(s):

Dierickx Leys Private Bank N.V., effectenbank
Kasteelpleinstraat 44, 2000 Antwerpen
Statielei 117, 2640 Mortsel

Bewaarder:

KBC Bank – Havenlaan 2 – 1000 Brussel

Voornaamste werkzaamheden van de bewaarder:

De bewaarder handelt loyaal, billijk, professioneel, onafhankelijk en in het belang van de ICBE en de deelnemers in de ICBE.

De bewaarder staat in voor de bewaring, de transacties, inning dividenden en intresten van de activa en andere taken zoals bepaald in artikel 10, §1 van het KB van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (hierna "het KB van 12/11/2012").

De bewaarder voert ook een controle uit op o.a. de boekhouding, berekening netto-inventariswaarde, de beleggingsbeperkingen zoals bepaald in artikel 10, §2 van het KB van 12/11/2012.

Meer specifiek en in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving zorgt de bewaarder in hoofdzaak voor de follow-up van de inschrijvingen en van de boekingen van contanten van de ICBE op de kasgeldrekeningen en de bewaarneming van de activa van de ICBE. De bewaarder controleert tevens de conformiteit van bepaalde verrichtingen van de ICBE.

De bewaarder vergewist er zich van dat:

1. De activa in bewaring overeenstemt met de in de boekhouding van de ICBE vermelde activa;
2. Het in zijn boekhouding vermelde aantal rechten van deelneming in omloop overeenstemt met het in de boekhouding van de ICBE vermelde aantal rechten van deelneming in omloop;

3. De verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van rechten van deelneming in de ICBE geschieden overeenkomstig de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten, en, in voorkomend geval, het prospectus;
4. De netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming wordt berekend overeenkomstig de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus;
5. De beleggingsbeperkingen bepaald in de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en; in voorkomend geval; het prospectus wordt nageleefd;
6. De instructies van de ICBE of van de beheervenootschap uitvoeren, tenzij deze in strijd zijn met de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, met het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, met het prospectus;
7. Bij transacties met betrekking tot de activa van de ICBE de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan de ICBE;
8. De regels inzake provisies en kosten bepaald in de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus worden nageleefd;
9. De opbrengsten van de ICBE een bestemming krijgen die in overeenstemming is met de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus.

Een algemene kerntaak van de bewaarder is het controleren van de kasstromen van de ICBE's. De ontvangst of de betalingen van contanten worden nagegaan met betrekking tot o.a. de inschrijving op aandelen of rechten van deelneming in de ICBE, de uittreding uit de ICBE, de aan- of verkoop van activa door de ICBE, dividenduitkeringen, etc. De bewaarder ziet er op toe dat de ontvangen gelden worden geboekt op de relevante kasgeldrekening en dat deze worden gevrijwaard overeenkomstig artikel 16 van de MiFID uitvoeringsrichtlijn (2006/73/EG).

Naast het toezicht op de kasstromen vormt de bewaring van activa van een ICBE een kerntaak van de bewaarder. Het onderscheid wordt gemaakt tussen 'financiële instrumenten die kunnen worden bewaard' enerzijds en 'andere activa' anderzijds.

Wat de financiële instrumenten die in bewaring kunnen worden genomen betreft dit deze financiële instrumenten die fysiek kunnen worden geleverd en alle financiële instrumenten die mogen geregistreerd worden op een financiële-instrumentenrekening in de boeken van de bewaarder.

Met betrekking tot de activa die in bewaarneming kunnen worden genomen, is de bewaarder verplicht om die activa van zijn eigen activa te scheiden, zowel wat de contanten als wat de financiële instrumenten betreft.

Wat de 'andere activa' betreft, zijn dit alle activa die niet vallen onder de definitie van een 'financieel instrument dat in bewaring kan worden gegeven'. Dit omvat o.a. fysieke activa die niet als financiële instrumenten kwalificeren of niet fysiek aan de bewaarder kunnen worden geleverd (bv. OTC derivaten of vastgoed).

Voor deze 'andere activa' heeft de bewaarder een verificatieplicht. Dit houdt in dat de bewaarder verplicht is na te gaan of de ICBE eigenaar is van de activa. Bij deze verificatie wordt uitgegaan van gegevens of documenten die door de ICBE of de beheerder zijn verstrekt en van extern bewijsmateriaal als dit voorhanden is.

Bijkomstig aan de verificatieplicht is de bewaarder verplicht een register bij te houden van de activa waarvan het duidelijk is dat de ICBE eigenaar is.

De bewaarder verifieert de consistentie tussen de posities in de boeken van de beheerder en de activa waarvoor het volgens de bewaarder duidelijk is dat de ICBE er de eigenaar van is.

De bewaarder houdt de gegevens up-to-date.

De bewaarder voorziet de redelijke maatregelen om (potentiële) belangenconflicten te identificeren, beheren, controleren en mede te delen aan de deelnemers in de ICBE.

De bewaarder heeft conform artikel 52/1, §2 van de Wet van 3 augustus 2012 een subbewaarder aangeduid voor de taak van bewaring van buitenlandse effecten, zoals deze is beschreven in artikel 51/1, §3 van de Wet van 3 augustus 2012. De lijst van subbewaarders is op verzoek beschikbaar bij de beheervenootschap Capfi Delen Asset Management NV.

Voor het verlies van de in bewaring genomen financiële instrumenten, is de bewaarder aansprakelijk in de zin van artikel 55 van de wet van 3 augustus 2012.

De beleggers kunnen zich voor de geactualiseerde informatie met betrekking tot de identiteit van de bewaarder en zijn voornaamste werkzaamheden, de eventuele delegatie ervan en de identiteit van de instellingen aan wie deze werkzaamheden zouden zijn ge(sub)delegeerd, alsook met betrekking tot eventuele belangenconflicten zoals hieronder uiteengezet, richten tot de instellingen die de financiële dienstverlening verzorgen.

Actuele informatie met betrekking tot de taken van de bewaarder, zal op verzoek aan de beleggers ter beschikking worden gesteld.

Commissaris:

Callens, Pirenne, Theunissen & C°, Bedrijfsrevisoren BV o.v.v. CVBA, Jan Van Rijswijcklaan 10, 2018 Antwerpen.
Vertegenwoordigd door Ken Snoeks, bedrijfsrevisor

Promotor:

Dierickx Leys Private Bank N.V., effectenbank
Kasteelpleinstraat 44, 2000 Antwerpen
Statielei 117, 2640 Mortsel

Perso(n)en die de kosten dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 115, § 3, lid 3, 149, 152, 156, 157, § 1, lid 3, 165, 179, lid 3, en 180, lid 3 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012

de promotor

Kapitaal:

Het maatschappelijk kapitaal is steeds gelijk aan de waarde van het netto-actief. Het mag niet minder bedragen dan 1.250.000 EUR.

Regels voor de waardering van de activa:

De waardebeoordeling van activa, passiva en resultatenrekening geschiedt elke bankwerkdag in België volgens de bepalingen weergegeven in het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

De netto-inventariswaarde per aandeel van elk compartiment, elke aandelenklasse en elke aandelencategorie wordt verkregen door de netto activa van het compartiment of, in voorkomend geval, de klasse en de categorie te delen door het aantal aandelen in omloop van deze compartimenten of, in voorkomend geval, de klassen en categorieën, en wordt afgerond tot twee cijfers na de komma, behalve voor de valuta's waarvoor er geen decimalen bestaan.

De netto-inventariswaarde wordt uitgedrukt in EURO.

Anti-dilution Levy

ADL 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 ADL niet van toepassing zijn voor dit compartiment. Let wel, indien er bv enkel een uittredingsvergoeding aangerekend wordt, dan zal de ADL nog wel toegepast worden in geval van toetredingen

De raad van bestuur van de bevek heeft beslist om voor volgende compartimenten anti-dilution levy toe te passen:

Dierickx Leys Fund I Balance
Dierickx Leys Fund I Defensive
Dierickx Leys Fund I Dynamic
Dierickx Leys Fund I Systematic

Anti-dilution levy zal invoege gaan vanaf 1 september 2020.

Redemption Gates

De Raad van Bestuur van de bevek kan beslissen om op de verschillende compartimenten redemption gates toe te passen. Redemption Gates is een mechanisme dat de verschillende compartimenten van de bevek in staat stelt om de orders van inkopen gedeeltelijk over te dragen naar de eerstvolgende afsluitingsdatum indien een vastgelegde drempel wordt overschreden.

Dankzij dit mechanisme kan de verkoop van de effecten in portefeuille gespreid worden om alzo in stresssituaties op de beurzen niet te moeten verkopen met hoge spreads of onder de marktprijs.

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 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 over het wel of niet toepassen van het mechanisme.

De schorsing betreft enkel dat deel van de uittredingsaanvragen dat de drempel overschrijdt en moet proportioneel worden toegepast op alle individuele uittredingsaanvragen die op de betrokken datum van afsluiting zijn ingediend. Het deel van de uittredingsaanvragen dat ingevolge de gedeeltelijke schorsing niet is uitgevoerd, wordt automatisch overgedragen naar de eerstvolgende afsluitingsdatum, behoudens herroeping door de belegger of een nieuwe toepassing van het mechanisme. (de schorsing is dus steeds tijdelijk, aangezien de beslissing tot schorsing telkens opnieuw moet genomen worden wanneer de vastgelegde drempel wordt overschreden).

De betrokken beleggers worden zo snel mogelijk individueel op de hoogte gebracht van de schorsing van de uitvoering van de aanvragen tot inkoop, desgevallend via de betrokken distributeur(s). De instelling voor collectieve belegging bezorgt de betrokken beleggers tegelijkertijd ook alle informatie die zij nodig hebben om het betrokken order, in voorkomend geval, te herroepen.

Telkens er gebruik gemaakt wordt van deze maatregel zal er een kennisgeving gebeuren aan FSMA, en zal er een publicatie van de maatregel gebeuren op de website waarop het prospectus is gepubliceerd. (zie hierna bij 'Aanvullende informatie')

De raad van bestuur van de bevek heeft volgende drempels vastgelegd per compartiment:

Dierickx Leys Fund I Balance	10%	
Dierickx Leys Fund I Defensive	5%	
Dierickx Leys Fund I Dynamic	10	%
Dierickx Leys Fund I Systematic	10%	

Balansdatum:

31/12

Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten:

De netto-opbrengsten toebehorend aan de distributie-aandelen kunnen worden gedistribueerd na goedkeuring door de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 26 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming. De statuten bepalen dat de algemene vergadering jaarlijks, op voorstel van de raad van bestuur, een beslissing zal nemen over de bestemming van het netto-resultaat dat voortvloeit uit jaarrekeningen van het betreffende boekjaar. De algemene vergadering kan beslissen om aan de distributie-aandelen hun aandeel in de netto-opbrengst uit de beleggingen en de gerealiseerde en/of niet-gerealiseerde meerwaarden, verminderd met de gerealiseerde en/of niet-gerealiseerde minderwaarden, uit te keren.

Lopende kosten

De lopende kosten, opgenomen in de Essentiële Beleggersinformatie van ieder compartiment, betreffen de kosten die over één jaar aan het compartiment worden onttrokken. Ze worden weergegeven in één cijfer en zijn op de kosten van het vorige boekjaar gebaseerd. Ze bevatten alle kosten en andere betalingen uit de activa van het compartiment, met uitzondering van de volgende kosten:

- de transactiekosten
- rentebetalingen op aangegane leningen
- betalingen uit hoofde van financiële derivaten
- provisies en kosten die rechtstreeks door de belegger worden betaald
- bepaalde voordelen, zoals soft commissions.

Omloopsnelheid

De omloopsnelheid van de portefeuille van elk compartiment wordt weergegeven in het laatste beschikbare (half)jaarsverslag. De omloopsnelheid is een aanvullende indicator voor de omvang van de transactiekosten van het compartiment.

De omloopsnelheid toont het (half)jaarlijkse kapitaalvolume van de in de portefeuille uitgevoerde transacties. Dit volume (verbeterd voor de som van de inschrijvingen en de terugbetalingen) wordt ook vergeleken met het gemiddelde netto-actief (rotatie) aan het begin en het einde van het (semester) boekjaar. Een cijfer dat de 0% benadert, impliceert dat de transacties tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd. Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht. Een positief percentage toont aan dat de uitgevoerde transacties een gevolg zijn van het beheer van de portefeuille. Hoe hoger het percentage, hoe actiever het beheer.

Historisch rendement

Het historisch rendement van het compartiment is terug te vinden in het laatste jaarsverslag.

Stemrecht van de aandeelhouders

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal aandelen dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Alle aandeelhouders kunnen aan de vergaderingen deelnemen door schriftelijk of via andere telecommunicatiemiddelen een andere persoon als volmachthebber aan te stellen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, zullen, tenzij de wet of deze statuten anders bepalen, worden genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

Vereffening van de bevek en/of een compartiment

Ingeval de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, zullen een of meer vereffenaars tot de vereffening overgaan. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, zal de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich nemen.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun aandelen, rekening houdend met de pariteit.

Er kan tot ontbinding overgegaan worden bij besluit van de Algemene Vergadering met toepassing van de bepalingen van het wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en mits naleving van de bepalingen van de artikelen 147 t.e.m. 158 van het KB van 12/11/2012.

Belastingstelsel:

Voor de bevek:

- Jaarlijkse belasting:
 - « C », « B », « B1 », « B2 » en « B4 » - klasse: 0,0925%, geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen.
 - « I » - klasse: 0,01%, geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen.
- Terugwinning van inhoudingen aan de bron op buitenlandse inkomsten, geïnd door de bevek (overeenkomstig de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belastingheffing).

Voor de belegger

Algemeen

Het belastingregime van toepassing op inkomsten en meerwaarden die door de belegger worden ontvangen is afhankelijk van het specifiek statuut dat van toepassing is op die belegger. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij bevoegde raadgevers.

Voor de belegger onderworpen aan de Belgische personenbelasting:

- 1) Dividendbelasting (distributie-aandelen): In alle gevallen zijn dividenden uitgekeerd door de compartimenten van de bevek onderworpen aan een roerende voorheffing van 30%. Voor de belegger die deze inkomsten ontvangt in het kader van het normaal beheer van zijn privévermogen, vormt deze voorheffing de definitieve belasting op deze inkomsten.

- 2) Belgische belasting bij overdracht of inkoop van aandelen of bij verdeling van het eigen vermogen van een ICBE : Indien een compartiment meer dan 10% van haar kapitaal in schuld-instrumenten zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB92 zou beleggen, zal de belegger een roerende voorheffing van 30% verschuldigd zijn op het deel van de verkoop of terugkoopwaarde van zijn aandelen dat overeenstemt met de inkomsten (onder de vorm van intresten, meerwaarden of minderwaarden) die tijdens de periode dat hij houder was van de aandelen door de ICBE werden bekomen uit activa belegd in schuldvorderingen.
- 3) Belasting op meerwaarden: Behoudens de onder 2) vermelde belasting is in hoofde van de belegger die handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen, in beginsel geen belasting verschuldigd op de meerwaarden die worden gerealiseerd bij de inkoop of de verkoop van rechten van deelneming in de ICBE of bij de gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen van de ICBE.

Voor de belegger die geen fiscaal inwoner in België is:

- De Europese Richtlijn 2011/16/EG van 15 februari 2011 betreffende de administratieve samenwerking op het gebied van de belastingen en tot intrekking van Richtlijn 77/799/EEG vervangt de Europese Spaarrichtlijn 2003/48/EG en voorziet in een automatische informatie-uitwisseling met de andere Europese lidstaten op fiscaal vlak.
- Elke natuurlijke persoon die zijn woonplaats buiten België heeft en die inkomsten ontvangt (interessen, dividenden, meerwaarden, ...) van de ICBE, moet zelf inlichtingen inwinnen bij bevoegde raadgevers over de wettelijke en reglementaire bepalingen die op hem van toepassing zijn.

Aanvullende informatie:

1. Informatiebronnen:

Op verzoek kunnen de jaar -en halfjaarlijkse verslagen, de essentiële beleggersinformatie en, desgevallend, de volledige informatie over alle compartimenten, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis bekomen worden bij Dierickx Leys Private Bank N.V. Effectenbank.

Het totaalkostenpercentage en de omloopsnelheden van de portefeuilles voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar bij: Dierickx Leys Private Bank N.V. Effectenbank

De volgende documenten en informatie kunnen geraadpleegd worden op de internet site 'www.dierickx.be' van Dierickx Leys Private Bank N.V. Effectenbank in de rubriek "DIERICKX LEYS FUND I":

- de kostenstructuur per compartiment;
- het fiscaal regime;
- de lijst van bestuurders, distributeurs, bewaarder en promotors;
- de recente inventaris per compartiment;
- het recent verslag van het beleggingsbeheer;
- diverse coëfficiënten van risico's en spreiding;
- de statuten en de prospectussen in PDF-formaat.

Alle wettelijk te publiceren berichten worden gepubliceerd op de website www.beama.be en indien nodig ook in een Belgisch dagblad (Tot nader order is dit De Tijd).

Beschikbare informatie:

De hierna vermelde documenten en gegevens worden kosteloos ter beschikking gesteld van het publiek aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen:

- de prospectus met bijlagen
- de essentiële beleggersinformatie
- de netto-inventariswaarde

De aandeelhouders die het aanvragen, ontvangen maandelijks een overzicht van de verrichtingen en van deelverslagen van het beleggingscomité, waaruit zij kunnen vernemen waarom bepaalde beleggingen werden gedaan en waarom andere beleggingen op de wachtlijst werden gezet

2. Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers:

de derde dinsdag van april om 18 uur op de maatschappelijke zetel.

3. Bevoegde autoriteit:

Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), Congresstraat 12-14, 1000 Brussel

Het prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, overeenkomstig artikel 60, § 1er van de wet van 3 augustus 2012. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten is neergelegd ter griffie van de rechtbank van koophandel.

4. Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen:

Capfi Delen Asset Management N.V, Jan Van Rijswijcklaan 178, 2020 Antwerpen administratief beheerder, alle werkdagen bereikbaar van 9u tot 18u. op het telefoonnummer 03/260.98.30. Verantwoordelijke: Dhr. Chris Bruynseels.

5. Personen verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en de essentiële beleggersinformatie:

De Raad van Bestuur van de Bevek Dierickx Leys Fund I N.V., onder voorzitterschap van Dhr. Jean Paul Vermeire, bestuurder Dierickx Leys Private Bank

De Beheervenootschap Capfi Delen Asset Management N.V.

6. *Verbod voor bepaalde personen:*

De ICBE en de compartimenten van deze ICBE zijn of zullen niet geregistreerd worden op basis van de United States Securities Act van 1933, zoals van tijd tot tijd aangepast, en het is verboden de aandelen aan te bieden, te verkopen, over te dragen of te leveren, rechtstreeks of onrechtstreeks, in de Verenigde Staten van Amerika of een van zijn grondgebieden of bezittingen of een gebied dat onderworpen is aan zijn jurisdictie of aan een VS-persoon, zoals gedefinieerd in de United States Securities Act. De ICBE en de compartimenten van deze ICBE zijn niet geregistreerd op basis van de United States Investment Company Act van 1940, zoals van tijd tot tijd aangepast.

Compartiment DIERICKX LEYS FUND I DEFENSIVE

Prospectus

Informatie betreffende het compartiment:

1. Voorstelling

Naam:

Dierickx Leys Fund I Defensive

Oprichtingsdatum:

01/10/2018

Bestaansduur:

onbepaalde duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment:

Dierickx Leys Fund I Defensive stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling te bieden aan de wereldwijde financiële markten door middel van een actief portefeuillebeheer. Dierickx Leys Fund I Defensive is te karakteriseren als een compartiment dat in aandelen en obligaties belegt op basis van een langetermijnvisie. Het compartiment zal minimaal 20% en maximaal 35% van de netto-activa beleggen in aandelen (direct of indirect).

Bijkomend kan er belegd worden in andere instrumenten: opties, futures, ICB's, converteerbare obligaties, cash of schuldinstrumenten. Er wordt niet belegd in OTC-derivaten.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 en in de statuten van de Vennootschap.

Toegelaten activa: Aandelen (en andere met aandelen gelijkgestelde roerende waarden), rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, vastgoedbevaks, warrants, inschrijvingsrechten, opties, futures, obligaties, converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten welke officieel noteren op de effectenbeurzen van de lidstaten van de Europese Unie of van de OESO of op gereguleerde markten van dezelfde landen zoals NASDAQ in de Verenigde Staten. In bijkomende orde worden de liquide middelen op korte termijn bij een bank geplaatst.

Toegelaten derivatentransacties:

Het compartiment zal gebruik maken van opties op aandelen en aandelenindexen die in een bovenvermeld land op een erkende beurs met een efficiënte clearing regelmatig verhandeld worden. Tussen de onderliggende index en de portefeuille moet een voldoende correlatie bestaan. Zowel long posities als short posities zijn toegelaten. Het compartiment handelt niet in OTC-derivaten.

Calls schrijven om de premie te innen en eventueel de onderliggende aandelen te laten uitoefenen of puts schrijven om de premie te innen en nieuwe aandelen te verwerven is een beleggingsstrategie die het compartiment kan toepassen.

Met financial futures op aandelenindexen, rentevoeten en deviezen zal er zeer voorzichtig worden omgesprongen.

Het effect van het gebruik van derivaten (opties) op het risicoprofiel van dit compartiment wordt op de website vermeld en in jaarverslag uiteengezet. De onderliggende waarde van de openstaande opties zal de 20% van de inventariswaarde niet overtreffen.

Het gebruik van derivaten dient ter verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen en als risicodekking.

Grenzen van het beleggingsbeleid:

Met uitzondering van het intekenen op de emissies van nieuwe effecten en van de verrichtingen in obligaties en schuldinstrumenten zal het compartiment geen transacties in effecten noch in andere financiële instrumenten buiten erkende markten laten uitvoeren.

Het compartiment mag niet à la baisse speculeren en zal geen kredieten toestaan of borgen stellen voor derden.

Op nieuwe effecten kan het compartiment intekenen op voorwaarde dat zij binnen het jaar op een erkende en gereguleerde markt worden toegelaten.

Benchmark:

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

Kenmerken van de obligaties en de schuldinstrumenten:

De obligaties en de schuldinstrumenten moeten een minimum rating B hebben, indien hij gekend is. Obligaties van bedrijven en overheden met verschillende looptijden komen in aanmerking. Converteerbare obligaties en obligaties met variabele rentevoet zijn toegelaten.

Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselrisico:

Het compartiment kan vreemde deviezen op termijn kopen of verkopen met het doel het wisselrisico van de portefeuille geheel of gedeeltelijk te dekken. De kosten worden bepaald door het verschil (+ of -) van de kortetermijnrente tussen de euro en de munt die afgedekt wordt.

Investerings in andere instellingen voor collectieve belegging:

Het compartiment zal in totaal maximaal 10% van haar eigen activa investeren in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

Sociale, ethische en milieuaspecten.

Effecten van bedrijven of overheden die duidelijk inbreuken plegen op sociale, ethische en milieureglementeringen worden niet gekocht.

Risicoprofiel van het compartiment:

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling “risico- en opbrengstprofiel”.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

Marktrisico: MIDDEL

Het marktrisico wordt gebaseerd op de volatiliteit van de returns, i.e. de synthetische risico indicator ('risicoklasse'). Voor het compartiment Dierickx Leys Fund I Defensive bedraagt deze risico indicator 4, welk neerkomt op een gemiddeld marktrisico.

Kredietrisico: MIDDEL

Het kredietrisico is het risico dat een uitgevende instelling van een effect of een tegenpartij die dit effect verdeeld in gebreke blijft. Aangezien een deel van de portefeuille van het compartiment obligaties met een rating lager dan BBB- kan bevatten, bedraagt het kredietrisico MIDDEL.

Inflatie­risico: MIDDEL

Het inflatie­risico is afhankelijk van de inflatie en van het soort van effecten dat hieraan onderhevig is. Indien er obligaties in portefeuille bevinden is het inflatie­risico MIDDEL, anders is er GEEN inflatie­risico. Aangezien het compartiment Dierickx Leys Fund I Defensive oa belegt in obligaties bedraagt het risico hier MIDDEL.

Rendementsrisico: HOOG

Dit risico wordt gezien als een combinatie van het marktrisico met de tracking error t.o.v. de benchmark. De risicograad wordt bepaald via volgende regel: het rendementsrisico heeft hetzelfde niveau als het marktrisico indien de tracking error <3%, zoniet is het rendementsrisico HOOG. Aangezien de tracking error > dan 3% is, is het rendementsrisico HOOG.

Risicoprofiel van het type belegger:

De belegger van het compartiment DEFENSIVE wenst een belegging in aandelen en obligaties en streeft naar een geleidelijke groei van zijn vermogen op lange termijn. Hij heeft een beperkte kennis van de financiële markten en hij accepteert het risico van een belegging in aandelen. Hij is een neutrale belegger met een beleggingshorizon van meer dan 3 jaar.

3. Bedrijfsinformatie:

Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisie en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentwijziging
Verhandelingsprovisie	Maximum 1,5% (vrij onderhandelbaar)		Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de Activa	-	-	-
Beurstaks	-	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een max. van 4.000 EUR	Kap.→Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille - Financieel Beheer	Klasse C: 1,00% Klasse B: 0,80% Klasse B1: 0,70% Klasse B2: 0,50% Klasse B4: 0,35% Klasse I: 0,35%
Prestatieprovisie	--
Vergoeding voor het Administratief beheer	0,07% met een minimum van 18.500€ per boekjaar
Verhandelingprovisie-Commercieel Beheer	--
Vergoeding van de financiële dienst	1.000€ (excl btw)
Vergoeding van de bewaarder	4.000€ (excl btw) + max. 0,025% voor aandelen van de West-Europese en Amerikaanse aandelenbeurzen max. 0,20% voor aandelen van overige aandelenbeurzen max. 0,01% voor obligaties
Vergoeding van de commissaris	3.775,05€ (incl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	1.500€ per onafhankelijke bestuurder per jaar voor alle compartimenten van de ICBE samen
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	--
Jaarlijkse belasting	Klasse C, B, B1, B2, B4: 0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen Klasse I: 0,01% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten	0,02% (op basis van de cijfers over het boekjaar 2020)

Bestaan van fee-sharing agreements:

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de Bevek wordt bepaald door oa rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise.

De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door het compartiment Dierickx Leys Fund I Defensive aan de beheervenootschap Capfi Delen Asset Management wordt door Capfi Delen Asset Management volledig doorgestort aan Dierickx, Leys Private Bank n.v..

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming:

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming:

De aandelen zijn van het kapitalisatietype of van het distributietype.

Alle aandelen hebben dezelfde rechten en zijn volgestort.

De aandelen van elk compartiment hebben een eigen ISIN-code.

Klasse C	kapitalisatie:	BE6308270691
Klasse C	distributie:	BE6308271707
Klasse B	kapitalisatie:	BE6308279783
Klasse B	distributie:	BE6308280799
Klasse B1	kapitalisatie:	BE6308281805
Klasse B1	distributie:	BE6308282811
Klasse B2	kapitalisatie:	BE6308294931
Klasse B2	distributie:	BE6308295946
Klasse B4	kapitalisatie:	BE6308296951
Klasse B4	distributie:	BE6308297967
Klasse I	kapitalisatie:	BE6308298973
Klasse I	distributie:	BE6308299013

De aandelen zijn gedematerialiseerd of op naam.

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde:

EURO

Dividenduitkering:

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 26 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering.

Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst: Dierickx, Leys Private Bank N.V.

Initiële inschrijvingsperiode:

Van 01/10/2018 tot en met 31/10/2018

Initiële inschrijvingsprijs:

1.000 €

Berekening van de netto inventariswaarde:

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd in de kranten op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen van J berekend.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van slotkoersen die reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zal deze activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art 193 KB 12/11/2012).

Publicatie van de netto inventariswaarde:

De netto inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd. De netto inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen en op internet www.dierickx.be.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging:

De aanvragen om inschrijving of inkoop die elke beursdag vóór 16 uur (dag J) zijn ingediend aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag. De afwikkeling gebeurt 2 bankwerkdagen later (dag J+2).

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (dagelijks 16u00) en datum van de gepubliceerde netto inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

* J + 1 = datum van de berekening van de netto inventariswaarde

* J + 2 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:

De geldende wettelijke regels voorzien in Art. 195, 196 en 198/1 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Compartiment DIERICKX LEYS FUND I BALANCE

Prospectus

Informatie betreffende het compartiment:

1. Voorstelling

Naam:

Dierickx Leys Fund I Balance

Oprichtingsdatum:

15/09/1999

Bestaansduur:

onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment:

Dierickx Leys Fund I Balance stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling te bieden aan de wereldwijde financiële markten door middel van een actief portefeuillebeheer. Dierickx Leys Fund I Balance is te karakteriseren als een compartiment dat in aandelen en obligaties belegt op basis van een lange termijnvisie. Het compartiment zal minimaal 40% en maximaal 55% van de netto-activa beleggen in aandelen (direct of indirect).

Bijkomend kan er belegd worden in andere instrumenten: opties, futures, ICB's, converteerbare obligaties, cash of schuldinstrumenten. Er wordt niet belegd in OTC-derivaten.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen Lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 en in de statuten van de Vennootschap.

Toegelaten activa: Aandelen (en andere met aandelen gelijkgestelde roerende waarden), rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, vastgoedbevaks, warrants, inschrijvingsrechten, opties, futures, obligaties, converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten welke officieel noteren op de effectenbeurzen van de lidstaten van de Europese Unie of van de OESO of op gereguleerde markten van dezelfde landen zoals NASDAQ in de Verenigde Staten. In bijkomende orde worden de liquide middelen op korte termijn bij een bank geplaatst.

Toegelaten derivatentransacties:

Het compartiment zal gebruik maken van opties op aandelen en aandelenindexen die in een bovenvermeld land op een erkende beurs met een efficiënte clearing regelmatig verhandeld worden. Tussen de onderliggende index en de portefeuille moet een voldoende correlatie bestaan. Zowel long posities als short posities zijn toegelaten. Het compartiment handelt niet in OTC-derivaten.

Calls schrijven om de premie te innen en eventueel de onderliggende aandelen te laten uitoefenen of puts schrijven om de premie te innen en nieuwe aandelen te verwerven is een beleggingsstrategie die het compartiment kan toepassen.

Het compartiment zal zeer voorzichtig met financial futures op aandelenindexen, rentevoeten en deviezen omspringen.

Het effect van het gebruik van derivaten (opties) op het risicoprofiel van dit compartiment wordt op de website vermeld en in jaarverslag uiteengezet. De onderliggende waarde van de openstaande opties zal de 20% van de inventariswaarde niet overtreffen.

Het gebruik van derivaten dient om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken en accidenteel als risicodekking.

Grenzen van het beleggingsbeleid:

Met uitzondering van het intekenen op de emissies van nieuwe effecten en van de verrichtingen in obligaties en schuldinstrumenten zal het compartiment geen transacties in effecten noch in andere financiële instrumenten buiten erkende markten laten uitvoeren.

Het compartiment mag niet à la baisse speculeren en zal geen kredieten toestaan of borgen stellen voor derden.

Op nieuwe effecten mag het compartiment intekenen op voorwaarde dat zij binnen het jaar op een erkende en gereguleerde markt worden toegelaten.

Benchmark:

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

Kenmerken van de obligaties en de schuldinstrumenten:

De obligaties en de schuldinstrumenten moeten een minimum rating B hebben, indien hij gekend is. Obligaties van bedrijven en overheden met verschillende looptijden komen in aanmerking. Converteerbare obligaties en obligaties met variabele rentevoet zijn toegelaten.

Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselrisico:

Het compartiment kan vreemde deviezen op termijn kopen of verkopen met het doel het wisselrisico van de portefeuille geheel of gedeeltelijk te dekken. De kosten worden bepaald door het verschil (+ of -) van de kortetermijnrente tussen de euro en de munt die afgedekt wordt.

Investerings in andere instellingen voor collectieve belegging:

Het compartiment zal in totaal maximaal 10% van haar eigen activa investeren in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

Sociale, ethische en milieuaspecten.

Effecten van bedrijven of overheden die duidelijk inbreuken plegen op sociale, ethische en milieureglementeringen worden niet gekocht.

Risicoprofiel van het compartiment:

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van de munt van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling “risico- en opbrengstprofiel”.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

Marktrisico: MIDDEL

Het marktrisico wordt gebaseerd op de volatiliteit van de returns, i.e. de synthetische risicoindicator ("risicoklasse"). Voor het compartiment Dierickx Leys Fund I Balance bedraagt deze risico indicator 4, welk neerkomt op een hoog marktrisico.

Kredietrisico: MIDDEL

Het kredietrisico is het risico dat een uitgevende instelling van een effect of een tegenpartij die dit effect verdeeld in gebreke blijft. Aangezien een deel van de portefeuille van het compartiment obligaties met een rating lager dan BBB- kan bevatten, bedraagt het kredietrisico MIDDEL.

Inflatierisico: MIDDEL

Het inflatierisico is afhankelijk van de inflatie en van het soort van effecten dat hieraan onderhevig is. Indien er obligaties in portefeuille bevinden is het inflatierisico MIDDEL, anders is er GEEN inflatierisico. Aangezien het compartiment Dierickx Leys Fund I Balance oa belegt in obligaties bedraagt het risico hier MIDDEL.

Wisselkoersrisico: MIDDEL

Aangezien een deel van de portefeuille van het compartiment is belegd in een andere munt dan de Euro, bestaat er een gemiddeld risico op de wisselkoers.

Rendementsrisico: HOOG

Dit risico wordt gezien als een combinatie van het marktrisico met de tracking error t.o.v. de benchmark. De risicograad wordt bepaald via volgende regel: het rendementsrisico heeft hetzelfde niveau als het marktrisico indien de tracking error <3%, zoniet is het rendementsrisico HOOG. Aangezien de tracking error > dan 3% is, is het rendementsrisico HOOG

Risicoprofiel van het type belegger:

De belegger van het compartiment BALANCE wenst een belegging in aandelen en obligaties en streeft naar een geleidelijke groei van zijn vermogen op lange termijn. Hij heeft een beperkte kennis van de financiële markten en hij accepteert het risico van een belegging in aandelen. Hij is een neutrale belegger met een beleggingshorizon van meer dan 5 jaar.

3. Bedrijfsinformatie:

Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisiën en kosten gedragen door de belegger			
(in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentwijziging
Verhandelingsprovisie	Maximum 1,5% (vrij onderhandelbaar)		Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de Activa	-	-	-
Beurstaks	-	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een max. van 4.000 EUR	Kap.→Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille - Financieel Beheer	Klasse C: 1,47% Klasse B: 1,20% Klasse B1: 1,00% Klasse B2: 0,75% Klasse B4: 0,50% Klasse I: 0,50%
Prestatieprovisie	--
Vergoeding voor het Administratief beheer	0,07% met een minimum van 18.500€ per boekjaar
Verhandelingprovisie-Commercieel Beheer	--
Vergoeding van de financiële dienst	1.000€ (excl btw)
Vergoeding van de bewaarder	4.000€ (excl btw) + max. 0,025% voor aandelen van de West-Europese en Amerikaanse aandelenbeurzen max. 0,20% voor aandelen van overige aandelenbeurzen max. 0,01% voor obligaties
Vergoeding van de commissaris	3.775,05€ (incl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	1.500€ per onafhankelijke bestuurder per jaar voor alle compartimenten van de ICBE samen
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	--
Jaarlijkse belasting	Klasse C, B, B1, B2, B4: 0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen Klasse I: 0,01% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten	0,01% (op basis van de cijfers over het boekjaar 2020)

Bestaan van fee-sharing agreements:

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de Bevek wordt bepaald door oa rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise.

De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door het compartiment Dierickx Leys Fund I Balance aan de beheervenootschap Capfi Delen Asset Management wordt door Capfi Delen Asset Management volledig doorgestort aan Dierickx, Leys Private Bank n.v..

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming:

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming:

De aandelen zijn van het kapitalisatietype of van het distributietype.

Alle aandelen hebben dezelfde rechten en zijn volgestort.

De aandelen van elk compartiment hebben een eigen ISIN-code.

Klasse C	kapitalisatie	BE0172280084
Klasse C	distributie	BE6284670401
Klasse B	kapitalisatie	BE6306062926
Klasse B	distributie	BE6306063932
Klasse B1	kapitalisatie	BE6306064948
Klasse B1	distributie	BE6306065952
Klasse B2	kapitalisatie	BE6306066968
Klasse B2	distributie	BE6306067974
Klasse B4	kapitalisatie	BE6306068014
Klasse B4	distributie	BE6306069020

Klasse I kapitalisatie BE6306070036

Klasse I distributie BE6306071042

De aandelen zijn gedematerialiseerd of op naam.

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde:

EURO

Dividuitkering :

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 26 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering.

Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst: Dierickx, Leys Private Bank N.V.

Initiële inschrijvingsdag:

Klasse C Kapitalisatie-aandelen: van 01/09/1999 tot en met 20/09/1999

Klasse C Distributie-aandelen: 11/03/2016

Klasse B, B1, B2, B4, I: van 19/07/2018 tot en met 27/07/2018

Initiële inschrijvingsprijs:

1.000 €

Berekening van de netto inventariswaarde:

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd in de kranten op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen van J berekend.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van slotkoersen die reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zal deze activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art 193 KB 12/11/2012).

Publicatie van de netto inventariswaarde:

De netto inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd. De netto inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen en op internet www.dierickx.be .

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging:

De aanvragen om inschrijving of inkoop die elke beursdag vóór 16 uur (dag J) zijn ingediend aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag. De afwikkeling gebeurt 2 bankwerkdagen later (dag J+2).

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (dagelijks 16u00) en datum van de gepubliceerde netto inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

* J + 1 = datum van de berekening van de netto inventariswaarde

* J + 2 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:

De geldende wettelijke regels voorzien in Art. 195, 196 en 198/1 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Compartiment DIERICKX LEYS FUND I DYNAMIC

Prospectus

Informatie betreffende het compartiment:

1. Voorstelling

Naam:

Dierickx Leys Fund I Dynamic

Oprichtingsdatum:

01/10/2018

Bestaansduur:

onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment:

Dierickx Leys Fund I Dynamic stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling te bieden aan de wereldwijde financiële markten door middel van een actief portefeuillebeheer. Dierickx Leys Fund I Balance is te karakteriseren als een compartiment dat in aandelen en obligaties belegt op basis van een lange termijnvisie. Het compartiment zal minimaal 60% en maximaal 75% van de netto-activa beleggen in aandelen (direct of indirect).

Bijkomend kan er belegd worden in andere instrumenten: opties, futures, ICB's, converteerbare obligaties, cash of schuldinstrumenten. Er wordt niet belegd in OTC-derivaten.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen Lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het K.B. van 12 november 2012 en in de statuten van de Vennootschap.

Toegelaten activa: Aandelen (en andere met aandelen gelijkgestelde roerende waarden), rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, vastgoedbevaks, warrants, inschrijvingsrechten, opties, futures, obligaties, converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten welke officieel noteren op de effectenbeurzen van de lidstaten van de Europese Unie of van de OESO of op gereguleerde markten van dezelfde landen zoals NASDAQ in de Verenigde Staten. In bijkomende orde worden de liquide middelen op korte termijn bij een bank geplaatst.

Toegelaten derivatentransacties:

Het compartiment zal gebruik maken van opties op aandelen en aandelenindexen die in een bovenvermeld land op een erkende beurs met een efficiënte clearing regelmatig verhandeld worden. Tussen de onderliggende index en de portefeuille moet een voldoende correlatie bestaan. Zowel long posities als short posities zijn toegelaten. Het compartiment handelt niet in OTC-derivaten.

Calls schrijven om de premie te innen en eventueel de onderliggende aandelen te laten uitoefenen of puts schrijven om de premie te innen en nieuwe aandelen te verwerven is een beleggingsstrategie die het compartiment kan toepassen.

Met financial futures op aandelenindexen, rentevoeten en deviezen zal er zeer voorzichtig worden omgesprongen.

Het effect van het gebruik van derivaten (opties) op het risicoprofiel van dit compartiment wordt op de website vermeld en in jaarverslag uiteengezet. De onderliggende waarde van de openstaande opties zal de 20% van de inventariswaarde niet overtreffen.

Het gebruik van derivaten dient ter verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen en als risicodekking.

Grenzen van het beleggingsbeleid:

Met uitzondering van het intekenen op de emissies van nieuwe effecten en van de verrichtingen in obligaties en schuldinstrumenten zal het compartiment geen transacties in effecten noch in andere financiële instrumenten buiten erkende markten laten uitvoeren.

Het compartiment mag niet à la baisse speculeren en zal geen kredieten toestaan of borgen stellen voor derden.

Op nieuwe effecten kan het compartiment intekenen op voorwaarde dat zij binnen het jaar op een erkende en gereguleerde markt worden toegelaten.

Benchmark:

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

Kenmerken van de obligaties en de schuldinstrumenten:

De obligaties en de schuldinstrumenten moeten een minimum rating B hebben, indien hij gekend is. Obligaties van bedrijven en overheden met verschillende looptijden komen in aanmerking. Converteerbare obligaties en obligaties met variabele rentevoet zijn toegelaten.

Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselrisico:

Het compartiment kan vreemde deviezen op termijn kopen of verkopen met het doel het wisselrisico van de portefeuille geheel of gedeeltelijk te dekken. De kosten worden bepaald door het verschil (+ of -) van de kortetermijnrente tussen de euro en de munt die afgedekt wordt.

Investerings in andere instellingen voor collectieve belegging:

Het compartiment zal in totaal maximaal 10% van haar eigen activa investeren in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

Sociale, ethische en milieuaspecten.

Effecten van bedrijven of overheden die duidelijk inbreuken plegen op sociale, ethische en milieureglementeringen worden niet gekocht.

Risicoprofiel van het compartiment:

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling “risico- en opbrengstprofiel”.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

Marktrisico: HOOG

Het marktrisico wordt gebaseerd op de volatiliteit van de returns, i.e. de synthetische risico indicator ('risicoklasse'). Voor het compartiment Dierickx Leys Fund I Dynamic bedraagt deze risico indicator 5, welk neerkomt op een gemiddeld marktrisico.

Kredietrisico: MIDDEL

Het kredietrisico is het risico dat een uitgevende instelling van een effect of een tegenpartij die dit effect verdeeld in gebreke blijft. Aangezien een deel van de portefeuille van het compartiment obligaties met een rating lager dan BBB- kan bevatten, bedraagt het kredietrisico MIDDEL.

Inflatierisico: MIDDEL

Het inflatierisico is afhankelijk van de inflatie en van het soort van effecten dat hieraan onderhevig is. Indien er obligaties in portefeuille bevinden is het inflatierisico MIDDEL, anders is er GEEN inflatierisico. Aangezien het compartiment Dierickx Leys Fund I Dynamic oa belegt in obligaties bedraagt het risico hier MIDDEL.

Wisselkoersrisico: MIDDEL

Aangezien een deel van de portefeuille van het compartiment is belegt in een andere munt dan de Euro, bestaat er een gemiddeld risico op de wisselkoers.

Rendementsrisico: HOOG

Dit risico wordt gezien als een combinatie van het marktrisico met de tracking error t.o.v. de benchmark. De risicograad wordt bepaald via volgende regel: het rendementsrisico heeft hetzelfde niveau als het marktrisico indien de tracking error <3%, zoniet is het rendementsrisico HOOG. Aangezien de tracking error > dan 3% is, en het marktrisico HOOG bedraagt, dan is het rendementsrisico HOOG.

Risicoprofiel van het type belegger:

De belegger van het compartiment DYNAMIC wenst een belegging in aandelen en obligaties en streeft naar een geleidelijke groei van zijn vermogen op lange termijn. Hij heeft een beperkte kennis van de financiële markten en hij accepteert het risico van een belegging in aandelen. Hij is een neutrale belegger met een beleggingshorizon van meer dan 5 jaar.

3. Bedrijfsinformatie:

Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisijs en kosten gedragen door de belegger			
(in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentwijziging
Verhandelingsprovisie	Maximum 1,5% (vrij onderhandelbaar)		Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de Activa	-	-	-
Beurstaks	-	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een max. van 4.000 EUR	Kap.→Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille - Financieel Beheer	Klasse C: 1,47% Klasse B: 1,20% Klasse B1: 1,00% Klasse B2: 0,75% Klasse B4: 0,50% Klasse I: 0,50%
Prestatieprovisie	--
Vergoeding voor het Administratief beheer	0,07% met een minimum van 18.500€ per boekjaar
Verhandelingprovisie-Commercieel Beheer	--
Vergoeding van de financiële dienst	1.000€ (excl btw)
Vergoeding van de bewaarder	4.000€ (excl btw) + max. 0,025% voor aandelen van de West-Europese en Amerikaanse aandelenbeurzen max. 0,20% voor aandelen van overige aandelenbeurzen max. 0,01% voor obligaties
Vergoeding van de commissaris	3.775,05€ (incl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	1.500€ per onafhankelijke bestuurder per jaar voor alle compartimenten van de ICBE samen
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	--
Jaarlijkse belasting	Klasse C, B, B1, B2, B4: 0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen Klasse I: 0,01% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten	0,02% (op basis van de cijfers over het boekjaar 2020)

Bestaan van fee-sharing agreements:

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de Bevek wordt bepaald door oa rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise.

De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door het compartiment Dierickx Leys Fund I Dynamic aan de beheervenootschap Capfi Delen Asset Management wordt door Capfi Delen Asset Management volledig doorgestort aan Dierickx, Leys Private Bank n.v.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming:

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming:

De aandelen zijn van het kapitalisatietype of van het distributietype.

Alle aandelen hebben dezelfde rechten en zijn volgestort.

De aandelen van elk compartiment hebben een eigen ISIN-code.

Klasse C	kapitalisatie:	BE6308346483
Klasse C	distributie:	BE6308347499
Klasse B	kapitalisatie:	BE6308348505
Klasse B	distributie:	BE6308349511
Klasse B1	kapitalisatie:	BE6308350527
Klasse B1	distributie:	BE6308351533
Klasse B2	kapitalisatie:	BE6308352549
Klasse B2	distributie:	BE6308353554
Klasse B4	kapitalisatie:	BE6308354560
Klasse B4	distributie:	BE6308355575

Klasse I kapitalisatie: BE6308358603

Klasse I distributie: BE6308359619

De aandelen zijn gedematerialiseerd of op naam.

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde:

EURO

Dividenduitkering:

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 26 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering.

Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst: Dierickx, Leys Private Bank N.V.

Initiële inschrijvingsperiode:

Van 01/10/2018 tot en met 31/10/2018

Initiële inschrijvingsprijs:

1.000 €

Berekening van de netto inventariswaarde:

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd in de kranten op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen van J berekend.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van slotkoersen die reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zal deze activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art 193 KB 12/11/2012).

Publicatie van de netto inventariswaarde:

De netto inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd. De netto inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen en op internet www.dierickx.be.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging:

De aanvragen om inschrijving of inkoop die elke beursdag vóór 16 uur (dag J) zijn ingediend aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst waarnemen, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag. De afwikkeling gebeurt 2 bankwerkdagen later (dag J+2).

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (dagelijks 16u00) en datum van de gepubliceerde netto inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

* J + 1 = datum van de berekening van de netto inventariswaarde

* J + 2 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:

De geldende wettelijke regels voorzien in Art. 195, 196 en 198/1 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Compartiment DIERICKX LEYS FUND I SYSTEMATIC

Prospectus

Informatie betreffende het compartiment:

1. Voorstelling

Naam:

Dierickx Leys Fund I Systematic

Oprichtingsdatum:

28/10/2014

Bestaansduur:

onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment:

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 Euro Stoxx 600 Index. Er wordt geen rekening gehouden met de sectorspreiding.

Bijkomend kan er belegd worden in andere instrumenten (opties, futures, ICB's, converteerbare obligaties, cash of schuldinstrumenten), voornamelijk met het oogmerk om de portefeuille af te schermen tegen daling en/of de volatiliteit van het compartiment te verminderen.

Geen formele waarborg is verleend aan het compartiment, noch aan zijn deelnemers.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereglementeerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen Lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereglementeerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7, 1ste lid, 2° van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 69 tot 87 van het K.B. van 12 november 2012 en in de statuten van de Vennootschap.

Toegelaten activa: Aandelen (en andere met aandelen gelijkgestelde roerende waarden), rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, vastgoedbevaks, warrants, opties, futures, converteerbare obligaties, schuldinstrumenten en inschrijvingsrechten welke officieel noteren op de effectenbeurzen van de lidstaten van de Europese Unie of van de OESO of op gereglementeerde markten van dezelfde landen zoals NASDAQ in de Verenigde Staten. In bijkomende orde worden de liquide middelen op korte termijn bij een bank geplaatst.

Toegelaten derivatentransacties:

Het compartiment zal gebruik maken van opties op aandelen en aandelenindexen die in een bovenvermeld land op een erkende beurs met een efficiënte clearing regelmatig verhandeld worden. Tussen de onderliggende index en de portefeuille moet een voldoende correlatie bestaan. Zowel long posities als short posities zijn toegelaten. Het compartiment handelt niet in OTC-derivaten.

Calls schrijven om de premie te innen en eventueel de onderliggende aandelen te laten uitoefenen of puts schrijven om de premie te innen en nieuwe aandelen te verwerven is een beleggingsstrategie die het compartiment kan toepassen.

Met financial futures op aandelenindexen, rentevoeten en deviezen zal er zeer voorzichtig worden omgesprongen.

Het effect van het gebruik van derivaten (opties) op het risicoprofiel van dit compartiment wordt op de website www.dierickx.be vermeld en in jaarverslag uiteengezet. De onderliggende waarde van de openstaande opties zal de 20% van de inventariswaarde niet overtreffen.

Het gebruik van derivaten dient ter verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen en als risicodekking.

Grenzen van het beleggingsbeleid:

Het compartiment mag niet à la baisse speculeren door aandelen of obligaties te verkopen die ze niet in haar bezit heeft en zal geen kredieten of borgen stellen voor derden. Op nieuwe effecten mogen wij intekenen op voorwaarde dat zij binnen het jaar op een erkende en gereglementeerde markt worden toegelaten.

Benchmark:

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt beheerd met referentie naar een benchmark omdat de selectie van de aandelen gebeurt uit een gelijk aantal aandelen uit de S&P 500 index en de Euro Stoxx 600 Index.

De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark.

Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselrisico:

Het compartiment mag vreemde deviezen op termijn kopen of verkopen met het doel het wisselrisico van de portefeuille geheel of gedeeltelijk te dekken. De kosten worden bepaald door het verschil (+of-) van de kortetermijnrente tussen de euro en de munt die afgedekt wordt.

Investerings in andere instellingen voor collectieve belegging:

Het compartiment zal in totaal maximaal 10% van haar eigen activa investeren in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

Sociale, ethische en milieuaspecten:

Effecten van bedrijven en overheden die ernstige inbreuken plegen op sociale, ethische en milieureglementering worden niet gekocht.

Risicoprofiel van het compartiment:

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening 583/2010 is een synthetische risico- en opbrengstindicator bepaald. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van de munt van het compartiment. De indicator weerspiegelt de volatiliteit van het compartiment en wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De synthetische risico- en opbrengstindicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in de Essentiële Beleggersinformatie onder de afdeling "risico- en opbrengstprofiel".

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be:

Marktrisico: HOOG

Het marktrisico wordt gebaseerd op de volatiliteit van de returns, i.e. de synthetische risicoindicator ("risicoklasse"). Voor het compartiment Dierickx Leys Fund I Systematic bedraagt deze risicoindicator 6, welk neerkomt op een hoog marktrisico.

Wisselkoers- of valutarisico: HOOG

Het compartiment wordt uitgedrukt in Euro en meer dan 50% van de portefeuille is mogelijk belegd in een andere munt waardoor een hoog risico bestaat op de wisselkoers.

Rendementsrisico: HOOG

Dit risico wordt gezien als een combinatie van het marktrisico met de tracking error t.o.v. de benchmark. De risicograad wordt bepaald via volgende regel: het rendementsrisico heeft hetzelfde niveau als het marktrisico indien de tracking error <3%, zoniet is het rendementsrisico HOOG. Aangezien het marktrisico HOOG bedraagt, is het rendementsrisico eveneens HOOG.

Risicoprofiel van het type belegger:

Dierickx Leys Fund I Systematic is geschikt om het dynamische deel van het beleggersprofiel in te vullen.

De belegger wenst een belegging in aandelen en streeft naar een groei van zijn vermogen op lange termijn. Hij heeft een beperkte kennis van de financiële markten en hij accepteert het risico van een belegging in aandelen.

De beleggingshorizon is doorlopend vermits de gegeneerde meerwaarden en inkomsten systematisch herbelegd worden. De aanbevolen beleggingshorizon is meer dan 5 jaar.

3. Bedrijfsinformatie:

Provisies en kosten:

Niet-recurrente provisijs en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentwijziging
Verhandelingsprovisie	Maximum 1,5% (vrij onderhandelbaar)		Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en deze van het huidige compartiment
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de Activa	-	-	-
Beurstaks	-	Kapitalisatieaandelen: 1,32% met een max. van 4.000 EUR	Kap.→Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR

Recurrente provisijs en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het Financieel Beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse C: 1,47% Klasse B: 1,20% Klasse B1: 1,00% Klasse B2: 0,75% Klasse B4: 0,50%

	Klasse I: 0,50%
Prestatieprovisie	-
Vergoeding voor het Administratief Beheer	0,07% met een minimum van 18.500€ per boekjaar
	--
Verhandelingsprovisie- Commercieel beheer	1.000€ (excl btw)
Vergoeding voor de financiële dienst	4.000€ (excl btw) +
Vergoeding van de bewaarder	max. 0,025% voor aandelen van de West-Europese en Amerikaanse aandelenbeurzen
	max. 0,20% voor aandelen van overige aandelenbeurzen
Vergoeding van de commissaris	3.775,05€ (incl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	1.500€ per onafhankelijke bestuurder per jaar voor alle compartimenten van de ICBE samen
	-
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	-
Jaarlijkse belasting	Klasse C, B, B1, B2, B4: 0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
	Klasse I: 0,01% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten	0,08% (op basis van de cijfers over het boekjaar 2020)

Bestaan van fee-sharing agreements:

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de Bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise.

De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door het compartiment Dierickx Leys Fund I Systematic aan de beheervennootschap Capfi Delen Asset Management wordt door Capfi Delen Asset Management volledig doorgestort aan Dierickx, Leys Private Bank n.v..

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming:

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming:

De aandelen zijn van het kapitalisatietype of van het distributietype.

Alle aandelen hebben dezelfde rechten en zijn volgestort.

De aandelen van elk compartiment hebben een eigen ISIN-code.

Klasse C	Kapitalisatie	BE6270289158
Klasse C	Distributie	BE6284668389
Klasse B	Kapitalisatie	BE6306072057
Klasse B	Distributie	BE6306073063
Klasse B1	Kapitalisatie	BE6306074079
Klasse B1	Distributie	BE6306075084
Klasse B2	Kapitalisatie	BE6306076090
Klasse B2	Distributie	BE6306077106
Klasse B4	Kapitalisatie	BE6306078112
Klasse B4	Distributie	BE6306079128
Klasse I	Kapitalisatie	BE6306080134
Klasse I	Distributie	BE6306081140

De aandelen zijn gedematerialiseerd of op naam.

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde:

EURO

Dividenduitkering:

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 26 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering.
Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst: Dierickx, Leys Private Bank N.V.

Initiële inschrijvingsperiode:

Klasse C Kapitalisatie-aandelen: van 03/11/2014 tot en met 14/11/2014

Klasse C Distributie-aandelen: op 11/03/2016

Klasse B, B1, B2, B4, I: van 19/07/2018 tot en met 27/07/2018

Initiële inschrijvingsprijs:

1.000 EURO

Berekening van de netto-inventariswaarde:

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd in de kranten op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

De prijs van het compartiment wordt op basis van de laatst gekende slotkoersen van J berekend.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie in de kranten volgt op dag J+3.

Indien meer dan 20% van de activa wordt vastgesteld op basis van de slotkoersen van dag J, die reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zal deze activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art 193 KB 12/11/2012).

Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (Tijd en l'Echo). De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de promotoren en de distributeurs en op het internet. (www.dierickx.be)

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentwijziging:

De aanvragen om inschrijving of terugbetaling die elke bankwerkdag voor 16 uur (dag J) zijn ingediend aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt, worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag.

De afwikkeling gebeurt 2 bankwerkdagen later (dag J+2).

* J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke bankwerkdag om 16u00) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen hierboven vermeld, geldt voor de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft, dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

* J+1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

* J+2 = datum van betaling of terugbetaling van de aanvragen

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming:

De geldende wettelijke regels voorzien in Art. 195, 196 en 198/1 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Bijlage 1 – Lijst van sub-bewaarders dewelke de bewaarder conform artikel 52/1, §2 van de Wet van 3 augustus 2012 heeft aangeduid voor de bewaring van buitenlandse effecten zoals is beschreven in artikel 51/1, §3 van de Wet van 3 augustus 2012.

Argentina	Citigroup - Lux
Australia	Citigroup
Austria	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Bosnië Herzegovina	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Brasil	Citigroup Sao Paulo
Bulgaria	UBB
Canada	CIBC Mellon
Chile	Citigroup - Lux
China	ICBC (Beijing)
Colombia	Citigroup - Lux
Croatia	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Czeck Rep.	CSOB
Denmark	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Finland	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
France	Citigroup
Germany	Deutsche Bank
Greece	BNP Sec Services
Hong Kong	Citigroup
India	HSBC
Indonesia	SCB (Standard Chartered Bank)
Ireland	Citigroup
Israel	Bank Hapoalim
Italy	BNP Sec Services
Japan	HSBC
Korea (South)	HSBC
Luxemburg	KBL European Private Banking
Malaysia	HSBC
Mexico	Citigroup
Netherlands	Euroclear Nederland
New Zealand (Citigroup)	Citigroup
Norway	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Peru	Citigroup - Lux
Philippines	SCB (Standard Chartered Bank)
Poland	BNP Paribas
Portugal	Citigroup
Romania	Citigroup
Rusland	Clearstream Lux
Singapore	SCB (Standard Chartered Bank)
Slovak Rep.	CSOB

Slovenia	NLB
South Africa	SBSA (Standard Bank South Africa)
Spain	SGSS (Société Générale Security Services)
Sweden	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Switzerland	Credit Suisse
Taiwan	SCB (Standard Chartered Bank)
Thailand	HSBC
Turkey	TEB
UK	Citigroup
USA	BNY Mellon
Vietnam	HSBC