

# ***N.V. Dierickx Leys Fund II***

**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 II

Het **prospectus** van de Bevek Dierickx Leys Fund II 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 II 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 II nv én onder verantwoordelijkheid van de Beheerverenootschap Cadelam 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 document is voor alle compartimenten in de prospectus identiek hetzelfde

# DIERICKX LEYS FUND II

*prospectus*

## **Informatie betreffende de bevek:**

### **Naam:**

Dierickx Leys Fund II N.V.

### **Rechtsvorm:**

naamloze vennootschap

### **Oprichtingsdatum:**

26/10/2007

### **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:**

Dierickx Leys Fund II Bond  
Dierickx Leys Fund II Bond Corporate  
Dierickx Leys Fund II Equity  
Dierickx Leys Fund II DBI  
Dierickx Leys Fund II Growth

### **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.

Indien blijkt dat aandelen van een bepaalde klasse in het bezit zijn van andere personen dan toegelaten of indien er wijzigingen optreden in het minimuminvesteringsbedrag, zal de raad van bestuur overgaan tot een conversie, zonder kosten, van deze aandelen naar aandelen van een andere klasse waartoe de aandelen voortaan behoren.

De beschikbaarheid van de verschillende soorten van klassen is verschillend per compartiment. Welke klassen beschikbaar zijn, zal worden weergegeven in de fiche per compartiment (zie Deel 2 van dit prospectus).

#### **Raad van bestuur van de bevek:**

\* Voorzitter:

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 NV ('Cadelam')

Naamloze Vennootschap

Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen

Oprichting: 9 april 1982 voor onbepaalde duur

Lijst andere ICB's waarvoor zij is aangesteld:

Dierickx Leys Fund I nv, Van Lanschot Bevek nv, C+F nv, Hermes Pensioenfonds, Interbeurs Hermes Pensioenfonds, VDK

Pension Fund, LS Value nv, Truncus Investment Fund nv, 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 Beheervenootschap**

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 risicogedrag).

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 op de website [www.cadelam.be](https://www.cadelam.be/nl/loonbeleid) onder de link <https://www.cadelam.be/nl/loonbeleid>.

### **Delegatie van het Financieel Beheer van de beleggingsportefeuille:**

Dierickx Leys Private Bank N.V., Kasteelpleinstraat 44 - 2000 Antwerpen

#### **Financiële dienst:**

Dierickx Leys Private Bank N.V., Kasteelpleinstraat 44 - 2000 Antwerpen

### **Delegatie van het Commercieel Beheer:**

Distributeur(s):

Dierickx Leys Private Bank N.V.

Kasteelpleinstraat 44, 2000 Antwerpen

Statielei 117, 2640 Mortsel

#### **Bewaarder:**

KBC Bank – Havenlaan 2 – 1000 Brussel

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 beheerverenootschap 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; en
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 genomen worden 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 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 kan geraadpleegd worden in bijlage gehecht aan deze prospectus en is op verzoek beschikbaar bij de beheervenootschap Cadelam NV. Deze lijst is onderhevig aan wijzigingen in de toekomst.

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.

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

#### **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.  
Kasteelpleinstraat 44, 2000 Antwerpen  
Statielei 117, 2640 Mortsel

#### **Perso(o)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 promotors**

#### **Kapitaal:**

Het maatschappelijk kapitaal is steeds gelijk aan de waarde van het netto-actief. Het mag niet minder bedragen dan 1.200.000 EUR.

#### **Regels voor de waardering van de activa:**

De waardebepaling 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 aandelen categorie 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 II Bond

Dierickx Leys Fund II Bond Corporate

Dierickx Leys Fund II Equity

Dierickx Leys Fund II DBI

Dierickx Leys Fund II Growth

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 II Bond	10%
Dierickx Leys Fund II Bond Corporate	5%
Dierickx Leys Fund II Equity	10%
Dierickx Leys Fund II DBI	10%
Dierickx Leys Fund II Growth	10%

### **Balansdatum**

31/12

### **Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten:**

De netto-opbrengsten toebehorend aan de distributie-deelbewijzen kunnen worden gedistribueerd na goedkeuring door de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De statuten bepalen dat het verplicht is om minimum het geheel van de inkomsten verkregen uit intresten – na aftrek van de proportioneel daarmee verband houdende bezoldigingen, commissies en kosten - jaarlijks uit te keren aan de distributie-deelbewijzen.

### **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 interesten, 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 er 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 (interesten, 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 de compartimenten, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis bekomen worden bij Dierickx Leys Private Bank N.V. (Tel: 03/241.09.79) ([www.dierickxleys.be](http://www.dierickxleys.be))

Het totale-kostenpercentage en de omloopsnelheden van de portefeuille voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar bij Dierickx Leys Private Bank N.V.

Documenten en informatie kunnen geraadpleegd worden op de internetsite [www.dierickxleys.be](http://www.dierickxleys.be) van Dierickx Leys Private Bank N.V. (rubriek Dierickx Leys Fund II)

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, de statuten en het laatste jaarlijks- en halfjaarlijks verslag
- de essentiële beleggersinformatie
- de netto-inventariswaarde

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

De aandeelhouders die zulks 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. Deze gegevens zijn ook op internet te vinden, op de website [www.dierickxleys.be](http://www.dierickxleys.be), rubriek: DIERICKX LEYS FUND II.

#### 2. Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers:

de derde dinsdag van april om 17 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:

Cadelam N.V., Beheervenootschap, alle werkdagen bereikbaar van 9u tot 18u.  
Jan Van Rijswijcklaan 178, 2020 Antwerpen  
Tel: 03/260.98.30

5. Perso(n)en verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en de essentiële beleggersinformatie:

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

De Beheervenootschap Cadelam 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 II BOND

*prospectus*

## **Informatie betreffende het compartiment:**

### **1. Voorstelling**

#### **Naam:**

Dierickx Leys Fund II Bond

#### **Oprichtingsdatum:**

26/10/2007

#### **Bestaansduur:**

onbeperkte duur

### **2. Beleggingsgegevens**

#### **Doel van het compartiment:**

Het compartiment DIERICKX LEYS FUND II BOND belegt in vastrentende effecten met hoge kredietwaardigheid. Door adequate spreiding worden de meeste risico's geneutraliseerd. De intresten worden herbelegd. De bedoeling is het markttrendement van overheidsobligaties te benaderen of te overtreffen.

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 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.

Het compartiment belegt in obligaties en geldmarktinstrumenten.

Het plaatst zijn deposito's bij kredietinstellingen, die in de EER gevestigd zijn.

Het mag accessoir liquide middelen houden.

##### ***Toegelaten derivatentransacties:***

Het compartiment kan gebruik maken van opties en futures op obligaties, munten of op rentevoeten die op een erkende optiebeurs regelmatig verhandeld worden. Het handelt niet in OTC derivaten. Het springt voorzichtig om met financial futures op rentevoeten en deviezen.

Het effect van het gebruik van derivaten op het risicoprofiel van dit compartiment is gering en wordt op de website vermeld en in het jaarverslag uiteengezet. ([www.dierickxleys.be](http://www.dierickxleys.be))

**Het gebruik van derivaten dient om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken.**

#### ***Kenmerken van de obligaties en de schuldinstrumenten***

Het compartiment belegt zijn activa in obligaties die zijn uitgegeven of gewaarborgd door een Lidstaat van de EER of door internationale publiekrechtelijke instellingen, waarin één of meer Lidstaten van de EER deelnemen, alsook in obligaties uitgegeven door grote ondernemingen.

Het belegt vooral in obligaties die in euro luiden, op korte, middellange of lange termijn, met vaste of variabele rentevoet, eventueel met intrestkapitalisatie.

#### ***Grenzen van het beleggingsbeleid:***

Het compartiment mag niet à la baisse speculeren en zal geen kredieten of borgen stellen voor derden. De kredietwaardigheid van de schuldvordering moet hoger zijn dan de rating BBB + bij Standard & Poor's of bij Fitch of Baal bij Moody's.

Het compartiment belegt voor ten hoogste 35% per emittent in effecten uitgegeven of gewaarborgd door een Lidstaat van de EER. De obligaties of geldmarktinstrumenten van andere emittenten mogen niet meer dan 5% van de activa bedragen.

#### ***Benchmark:***

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

#### ***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 en overheden die duidelijk 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](http://www.beama.be).

Inflatierisico: MIDDEL

Het inflatierisico is het risico afhankelijk van de inflatie. Indien er obligaties in de portefeuille zitten, is dit risico sowieso gemiddeld.

### **Risicoprofiel van het type belegger:**

Profiel van het type belegger waarvoor het compartiment is ontwikkeld: defensief profiel.

De belegger zoekt een veilige belegging en wenst weinig koersrisico te lopen. Hij is tevreden met een iets lagere opbrengst dan met industriële obligaties.

De aanbevolen beleggingshorizon is minder dan 5 jaar. Hoewel obligaties als één van hun voornaamste kenmerken een eindvervaldag hebben, is dit niet het geval voor een obligatieportefeuille. In functie van de vorm van de rentecurve, de rentevoorzichten en de vervallende obligaties worden de vrijgekomen gelden voortdurend herbelegd.

## **3. Bedrijfsinformatie:**

### **3.1. Provisies en kosten:**

<b>Niet-recurrente provisijs en kosten gedragen door de belegger</b> (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentwijziging
Verhandelingsprovisie	1,5%		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: 0,32% met een max. van 4.000 EUR	Kap.→Kap./Dis.: 0,32% met een maximum van 4.000 EUR

<b>Recurrente provisijs en kosten gedragen door het compartiment</b> (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het Financieel Beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse C: 0,57% Klasse B: 0,40% Klasse B1: 0,30% Klasse B2: 0,30% Klasse B4: 0,30% Klasse I: 0,30%
Prestatieprovisie	-
Vergoeding voor het Administratief Beheer	0,07% met een minimum van 18.500 € per boekjaar.
Verhandelingsprovisie-Commercieel Beheer	--
Vergoeding voor de financiële dienst	1.000€ (excl btw)
Vergoeding van de bewaarder	4.000€ (excl btw) + max. 0,01% voor obligaties
Vergoeding van de commissaris	3.795,02€ (incl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	2.000€ 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	0,03% (op basis cijfers 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 II Bond aan de beheervennootschap Cadelam wordt door Cadelam 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 Kap: BE0947724341

Klasse C Dis: BE0947723335

Klasse B Kap: BE6306095280

Klasse B Dis: BE6306096296

Klasse B1 Kap: BE6306105386

Klasse B1 Dis: BE6306107408

Klasse B2 Kap: BE6306112457

Klasse B2 Dis: BE6306113463

Klasse B4 Kap: BE6306123561

Klasse B4 Dis: BE6306125582

Klasse I Kap: BE6306126598

Klasse I Dis: BE6306127604

De aandelen worden op een rekening geboekt of op naam. De eigenaars op naam worden ingeschreven in het aandeelhoudersregister op de zetel van de vennootschap. De aandelen kunnen op naam van een vereffeninginstelling geregistreerd worden.

In de praktijk worden de aandelen door een vereffeninginstelling als girale effecten bewaard. De effecten worden van een effectenrekening bij een bank of beursvennootschap naar een andere effectenrekening giraal overgeschreven. Het is voor de houders een snelle en goedkope procedure.

Elke aandeelhouder kan op elk ogenblik, met de drukkosten ten zijne laste, vragen zijn aandelen in de andere vorm om te zetten.

##### **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 inschrijvingperiode/dag**

Klasse C: Van 02/11/2007 tot en met 27/11/2007

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

##### **Initiële inschrijvingsprijs:**

1000 EURO

De initiële inschrijving van elke aandeelhouder bedraagt minstens 1 aandeel.

##### **Berekening van de netto-inventariswaarde:**

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J en gepubliceerd in de kranten op J+2. Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen 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 Tijd en L'Echo). De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de promotoren en de distributeurs en op het internet. ([www.dierickxleys.be](http://www.dierickxleys.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 16 uur*) 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.



# Compartiment DIERICKX LEYS FUND II BOND CORPORATE

*prospectus*

## **Informatie betreffende het compartiment:**

### **1. Voorstelling**

**Naam:**

Dierickx Leys Fund II Bond Corporate

**Oprichtingsdatum:**

26/10/2007

**Bestaansduur:**

onbeperkte duur

### **2. Beleggingsgegevens**

**Doel van het compartiment:**

Het compartiment DIERICKX LEYS FUND II BOND CORPORATE streeft, met een portefeuille samengesteld uit hoogrentende obligaties in euro en andere deviezen, een hoger rendement na dan het rendement van een portefeuille belegd in overheidspapier.

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 2009/6/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.

Het compartiment belegt in obligaties en geldmarktinstrumenten.

Het compartiment plaatst zijn deposito's bij kredietinstellingen die in de EER gevestigd zijn. Het mag accessoir liquide middelen houden.

**Toegelaten derivatentransacties:**

Het compartiment kan gebruik maken van opties en futures op obligaties of op rentevoeten die op een erkende optiebeurs regelmatig verhandeld worden. Het handelt niet in OTC derivaten. Het springt voorzichtig om met financial futures op rentevoeten en deviezen. **Het gebruik van derivaten dient ter verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen.**

**Grenzen van het beleggingsbeleid:**

Het compartiment belegt voor ten hoogste 35 % per emittent in effecten uitgegeven of gewaarborgd door een Lidstaat van de EER. De obligaties of geldmarktinstrumenten van andere emittenten mogen niet meer dan 5 % van de activa bedragen.

**Benchmark:**

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

**Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten:**

Het compartiment belegt zijn activa in obligaties met verschillende rating. Het betreft obligaties die luiden in euro of meer risicovolle munten. Er kan belegd worden in obligaties met een lage rating, de "speculatieve grade bonds" genoemd. Obligaties zonder rating zijn toegelaten. Er mag ook belegd worden in achtergestelde en converteerbare obligaties.

Het compartiment belegt vooral in obligaties die in euro en dollars luiden, op korte, middellange of lange termijn met vaste of variabele rentevoet, eventueel met intrestkapitalisatie.

**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 afdekkingkosten 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 duidelijk 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 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](http://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 II Bond Corporate bedraagt deze risico indicator 3, 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 verdeelt in gebreke blijft. Aangezien het compartiment Dierickx Leys Fund II Bond Corporate belegt in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico MIDDEL.

Inflatierisico: MIDDEL

Het inflatierisico is het risico afhankelijk van de inflatie. Indien er obligaties in de portefeuille zitten, is dit risico sowieso gemiddeld.

Rendementsrisico: MIDDEL

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 MIDDEL bedraagt, is het rendementsrisico MIDDEL.

### **Risicoprofiel van het type belegger:**

Dierickx Leys Fund II Bond Corporate is geschikt om het dynamische deel van het beleggersprofiel in te vullen.

De belegger zoekt een hoger rendement in speculatieve obligaties dan hij met staatsleningen kan bereiken. Hij is bereid een hoog solvabiliteitsrisico te lopen, dat door een ruime spreiding zoveel mogelijk wordt geneutraliseerd.

Hoewel obligaties als één van hun voornaamste kenmerken een eindvervaldag hebben, is dit niet het geval voor een obligatieportefeuille. In functie van de vorm van de rentecurve, de rentevoorzichten, de risicospread en de vervallende obligaties worden de vrijgekomen gelden voortdurend herbelegd.

De aanbevolen beleggingshorizon is minder dan 5 jaar.

## **3. Bedrijfsinformatie:**

### **3.1. Provisies en kosten:**

<b>Niet-recurrente provisiën en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)</b>			
	Intrede	Uittreding	Compartimentwijziging
Verhandelingsprovisie	1,5%	-	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: 0,32% met een max. van 4.000 EUR	Kap.→Kap./Dis.: 0,32% met een maximum van 4.000 EUR

<b>Recurrente provisiën en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b>	
Vergoeding voor het Financieel Beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse C: 0,87% Klasse B: 0,70% Klasse B1: 0,60% Klasse B2: 0,45% Klasse B4: 0,30% Klasse I: 0,30%
Prestatieprovisie	-
Vergoeding voor het Administratief Beheer	0,07% met een minimum van 18.500€ per boekjaar.
Verhandelingsprovisie - Commercieel Beheer	--
Vergoeding voor de Financiële Dienst	1.000€ (excl btw)
Vergoeding van de bewaarder	4.000€ (excl btw) + max. 0,01% voor obligaties
Vergoeding van de commissaris	3.795,02€ (incl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	2.000€ 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 cijfers 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 II Bond Corporate aan de beheervennootschap Cadelam wordt door Cadelam 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 Kap: BE0947722329,

Klasse C Dis: BE0947721313

Klasse B Kap: BE6306114479

Klasse B Dis: BE6306115484

Klasse B1 Kap: BE6306116490

Klasse B1 Dis: BE6306117506

Klasse B2 Kap: BE6306118512

Klasse B2 Dis: BE6306119528

Klasse B4 Kap: BE6306120534

Klasse B4 Dis: BE6306121540

Klasse I Kap: BE6306122555

Klasse I Dis: BE6306124577

De aandelen worden op een rekening geboekt of op naam. De eigenaars op naam worden ingeschreven in het aandeelhoudersregister op de zetel van de vennootschap. De aandelen kunnen op naam van een vereffeningsinstelling geregistreerd worden.

In de praktijk worden de aandelen door een vereffeningsinstelling als girale effecten bewaard. De effecten worden van een effectenrekening bij een bank of beursvennootschap naar een andere effectenrekening giraal overgeschreven. Het is voor de houders een snelle en goedkope procedure.

Elke aandeelhouder kan op elk ogenblik, met de drukkosten ten zijne laste, vragen zijn aandelen in de andere vorm om te zetten.

##### **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 inschrijvingperiode/dag**

Klasse C: Van 02/11/2007 tot en met 27/11/2007

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

##### **Initiële inschrijvingsprijs:**

1000 EURO

De initiële inschrijving van elke aandeelhouder bedraagt minstens 1 aandeel.

**Berekening van de netto-inventariswaarde:**

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J en gepubliceerd in de kranten op J+2. Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen 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 (Tijd en l'Echo). De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de promotoren en de distributeurs en op het internet. ([www.dierickxleys.be](http://www.dierickxleys.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 16 uur*) 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.

# Compartiment DIERICKX LEYS FUND II EQUITY

## Prospectus

### **Informatie betreffende het compartiment:**

#### **1. Voorstelling**

**Naam:**

Dierickx Leys Fund II Equity

**Oprichtingsdatum:**

13/04/2010

**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, zonder een vaste geografische spreiding. Het compartiment hanteert geen benchmark. Het grootste deel van de portefeuille bestaat uit aandelen van grote, internationale bedrijven. Daarnaast belegt het compartiment in aandelen van kleine en middelgrote bedrijven met als doel in te spelen op specifieke, economische niches of beleggingsopportunities. Zwakke munten worden zoveel mogelijk vermeden.

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 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, warranten, opties, futures, converteerbare obligaties, schuldinstrumenten, inschrijvingsrechten en VVPR strips 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 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.**

***Benchmark:***

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

***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 kan het compartiment intekenen op voorwaarde dat zij binnen het jaar op een erkende en gereglementeerde markt worden toegelaten.

***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](http://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 II Equity bedraagt deze risicoindicator 6, welk neerkomt op een hoog marktrisico.

Wisselkoers- of valutarisico: HOOG

Het wisselkoersrisico wordt gebaseerd op de proportie van de effecten in een andere munt dan de EURO, voor zover niet ingedekt tegen het wisselkoersrisico. (Er wordt geen rekening gehouden met de volatiliteit van alle deviezen in portefeuille tov de Euro). Het compartiment Dierickx Leys Fund II Equity heeft meer dan 50% wisselkoersrisico en heeft aldus een hoog wisselkoersrisico.

Rendementsrisico: HOOG

Aangezien de mogelijkheid bestaat dat het compartiment niet het verwachte rendement boekt of niet de verhoopde volatiliteit bereikt door een onverwachte evolutie van de marktwaarde van de onderliggende activa.

### **Risicoprofiel van het type belegger:**

Dierickx Leys Fund II Equity 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 gegenereerde meerwaarden en inkomsten systematisch herbelegd worden. De aanbevolen beleggingshorizon is meer dan 5 jaar.

### **3. Bedrijfsinformatie:**

#### **Provisies en kosten:**

<b>Niet-recurrente provisie en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)</b>			
	Intrede	Uittreding	Compartimentwijziging
Verhandelingsprovisie	1,5%		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: 0,32% met een max. van 4.000 EUR	Kap.→Kap./Dis.: 0,32% met een maximum van 4.000 EUR

<b>Recurrente provisie en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b>	
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	--
Vergoeding voor 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
Vergoeding van de commissaris	3.795,02€ (incl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	2.000€ 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 cijfers 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 II Equity aan de beheervennootschap Cadelam wordt door Cadelam 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 Kap: BE0935007246,

Klasse C Dis: BE0935006230

Klasse B Kap: BE6306098318

Klasse B Dis: BE6306100338

Klasse B1 Kap: BE6306101344

Klasse B1 Dis: BE6306102359

Klasse B2 Kap: BE6306103365

Klasse B2 Dis: BE6306104371

Klasse B4 Kap: BE6306106392

Klasse B4 Dis: BE6306109420

Klasse I Kap: BE6306110436

Klasse I Dis: BE6306111442

De aandelen worden op een rekening geboekt of op naam. De eigenaars op naam worden ingeschreven in het aandeelhoudersregister op de zetel van de vennootschap. De aandelen kunnen op naam van een vereffeningsinstelling geregistreerd worden.

In de praktijk worden de aandelen door een vereffeningsinstelling als girale effecten bewaard. De effecten worden van een effectenrekening bij een bank of beursvennootschap naar een andere effectenrekening giraal overgeschreven. Het is voor de houders een snelle en goedkope procedure.

Elke aandeelhouder kan op elk ogenblik, met de drukkosten ten zijne laste, vragen zijn aandelen in de andere vorm om te zetten.

**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 inschrijvingsperiode:**

Klasse C: Van 15/04/2010 tot en met 14/05/2010

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

**Initiële inschrijvingsprijs:**

100 EURO

De initiële inschrijving van elke aandeelhouder bedraagt minstens 1 aandeel.

**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.dierickxleys.be](http://www.dierickxleys.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.

# Compartiment DIERICKX LEYS FUND II DBI

## Prospectus

### **Informatie betreffende het compartiment:**

#### **1. Voorstelling**

**Naam:**

Dierickx Leys Fund II DBI

**Oprichtingsdatum:**

19/07/2018

**Bestaansduur:**

onbeperkte duur

#### **2. Beleggingsgegevens**

**Doel van het compartiment:**

Het compartiment DBI heeft tot doel een zo hoog mogelijk globaal resultaat in euro te bieden waarbij de nadruk wordt gelegd op beleggingen in aandelen, zonder een vaste geografische en sectoriële spreiding. Daarbij wordt erop toegezien dat de aandeelhouders die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting dividenden genieten die aftrekbaar zijn in hoofde van de definitief belaste inkomsten.

De doelstelling van het compartiment is aan de uitkeringsaandelen jaarlijks ten minste 90 % van de door het compartiment geïnde inkomsten uit te keren, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere wijzigingen van dit artikel en andere bepalingen die daarmee verband houden

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 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, 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.

**Grenzen van het beleggingsbeleid:**

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

**Benchmark:**

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

**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 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](http://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 II DBI bedraagt deze risico indicator 6, welk neerkomt op een hoog marktrisico.

Wisselkoers- of valutarisico: HOOG

Het wisselkoersrisico wordt gebaseerd op de proportie van de effecten in een andere munt dan de EURO, voor zover niet ingedekt tegen het wisselkoersrisico. (Er wordt geen rekening gehouden met de volatiliteit van alle deviezen in portefeuille tov de Euro). Het compartiment Dierickx Leys Fund II DBI kan effecten in een andere munt dan de EURO in portefeuille hebben waardoor er een hoog wisselkoersrisico is.

Rendementsrisico: HOOG

Aangezien de mogelijkheid bestaat dat het compartiment niet het verwachte rendement boekt of niet de verhoopte volatiliteit bereikt door een onverwachte evolutie van de marktwaarde van de onderliggende activa.

**Risicoprofiel van het type belegger:**

Dierickx Leys Fund II DBI 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 gegenereerde meerwaarden en inkomsten systematisch herbelegd worden. De aanbevolen beleggingshorizon is meer dan 5 jaar.

### **3. Bedrijfsinformatie:**

#### **Provisies en kosten:**

<b>Niet-recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)</b>			
	Intrede	Uittreding	Compartimentwijziging
Verhandelingsprovisie	1,5%		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: 0,32% met een max. van 4.000 EUR	Kap.→Kap./Dis.: 0,32% met een maximum van 4.000 EUR

<b>Recurrente provisos en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b>	
Vergoeding voor het Financieel Beheer van de beleggingsportefeuille	Klasse C: 1,47% Klasse I: 0,50%
Prestatieprovisie	-
Vergoeding voor het Administratief Beheer	0,07% met een minimum van 18.500€ per boekjaar
Verhandelingsprovisie- Commercieel beheer	--
Vergoeding voor 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
Vergoeding van de commissaris	3.795,02€ (incl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de bestuurders	2.000€ 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: 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	0,14% (op basis cijfers 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 II DBI aan de beheervennootschap Cadelam wordt door Cadelam volledige 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 Kap: BE6306087204

Klasse C Dis: BE6306088210

Klasse I Kap: BE6306091248

Klasse I Dis: BE6306093269

De aandelen worden op een rekening geboekt of op naam. De eigenaars op naam worden ingeschreven in het aandeelhoudersregister op de zetel van de vennootschap. De aandelen kunnen op naam van een vereffening instelling geregistreerd worden.

In de praktijk worden de aandelen door een vereffening instelling als girale effecten bewaard. De effecten worden van een effectenrekening bij een bank of beursvennootschap naar een andere effectenrekening giraal overgeschreven. Het is voor de houders een snelle en goedkope procedure.

Elke aandeelhouder kan op elk ogenblik, met de drukkosten ten zijne laste, vragen zijn aandelen in de andere vorm om te zetten.

#### **Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde:**

EURO

#### **Dividenuitkering**

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 compartiment keert aan de uitkeringsaandelen jaarlijks ten minste 90 % van de door het compartiment geïnde inkomsten uit, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten (in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere bepalingen die daarmee verband houden).

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 inschrijvingperiode**

Klasse C en I: Van 19/07/2018 tot en met 27/07/2018

#### **Initiële inschrijvingsprijs:**

1.000 EURO

De initiële inschrijving van elke aandeelhouder bedraagt minstens 1 aandeel.

#### **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.dierickxleys.be](http://www.dierickxleys.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.



# Compartiment DIERICKX LEYS FUND II GROWTH

## Prospectus

### **Informatie betreffende het compartiment:**

#### **1. Voorstelling**

**Naam:**

Dierickx Leys Fund II Growth

**Oprichtingsdatum:**

01/10/2018

**Bestaansduur:**

onbeperkte duur

#### **2. Beleggingsgegevens**

**Doel van het compartiment:**

Het compartiment GROWTH heeft tot doel een zo hoog mogelijk globaal resultaat in euro te bieden waarbij de nadruk wordt gelegd op beleggingen in aandelen, zonder een vaste geografische en sectorale spreiding. Het grootste deel van de portefeuille bestaat voornamelijk uit aandelen van bedrijven die een sterke omzetgroei genereren. Zwakke munten worden zoveel mogelijk vermeden. 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 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 beurzen 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](http://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 II Growth bedraagt deze risicoindicator 6, welk neerkomt op een hoog marktrisico.

Wisselkoers- of valutarisico: HOOG

Het wisselkoersrisico wordt gebaseerd op de proportie van de effecten in een andere munt dan de EURO, voor zover niet ingedekt tegen het wisselkoersrisico. (Er wordt geen rekening gehouden met de volatiliteit van alle deviezen in portefeuille tov de Euro). Het compartiment Dierickx Leys Fund II Growth kan effecten in een andere munt dan de EURO in portefeuille hebben waardoor er een hoog wisselkoersrisico is.

Rendementsrisico: HOOG

Aangezien de mogelijkheid bestaat dat het compartiment niet het verwachte rendement boekt of niet de verhoopte volatiliteit bereikt door een onverwachte evolutie van de marktwaarde van de onderliggende activa.

**Risicoprofiel van het type belegger:**

Dierickx Leys Fund II Growth 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 gegenereerde meerwaarden en inkomsten systematisch herbelegd worden. De aanbevolen beleggingshorizon is meer dan 5 jaar.

**3. Bedrijfsinformatie:**

**Provisies en kosten:**

<b>Niet-recurrerende provisiën en kosten gedragen door de belegger</b> <b>(in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)</b>			
	Intrede	Uittreding	Compartimentwijziging
Verhandelingsprovisie	1,5%		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: 0,32% met een max. van 4.000 EUR	Kap.→Kap./Dis.: 0,32% met een maximum van 4.000 EUR

<b>Recurrerende provisiën en kosten gedragen door het compartiment</b> <b>(in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)</b>	
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	--
Vergoeding voor 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
Vergoeding van de commissaris	max. 0,20% voor aandelen van overige aandelenbeurzen
Vergoeding van de bestuurders	3.795,02€ (incl BTW, jaarlijkse indexatie op 1/1)
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	2.000€ per onafhankelijke bestuurder per jaar voor alle compartimenten van de ICBE samen
Jaarlijkse belasting	-
Andere kosten	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 0,04% (op basis cijfers 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 II Growth aan de beheervenootschap Cadelam wordt door Cadelam volledige 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:	BE6308368701
Klasse C	distributie:	BE6308369717
Klasse B	kapitalisatie:	BE6308371739
Klasse B	distributie:	BE6308372745
Klasse B1	kapitalisatie:	BE6308373750
Klasse B1	distributie:	BE6308374766
Klasse B2	kapitalisatie:	BE6308375771
Klasse B2	distributie:	BE6308376787
Klasse B4	kapitalisatie:	BE6308377793
Klasse B4	distributie:	BE6308378809
Klasse I	kapitalisatie:	BE6308379815
Klasse I	distributie:	BE6308380821

De aandelen worden op een rekening geboekt of op naam. De eigenaars op naam worden ingeschreven in het aandeelhoudersregister op de zetel van de vennootschap. De aandelen kunnen op naam van een vereffeningsinstelling geregistreerd worden.

In de praktijk worden de aandelen door een vereffeningsinstelling als girale effecten bewaard. De effecten worden van een effectenrekening bij een bank of beursvennootschap naar een andere effectenrekening giraal overgeschreven. Het is voor de houders een snelle en goedkope procedure.

Elke aandeelhouder kan op elk ogenblik, met de drukkosten ten zijne laste, vragen zijn aandelen in de andere vorm om te zetten.

##### **Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde:**

EURO

##### **Dividenuitkering**

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 EURO

De initiële inschrijving van elke aandeelhouder bedraagt minstens 1 aandeel.

**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.dierickxleys.be](http://www.dierickxleys.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)
	SGSS (Société Générale Security Services)
Spain	
Sweden	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Switzerland	Credit Suisse
Taiwan	SCB (Standard Chartered Bank)
Thailand	HSBC
Turkey	TEB
UK	Citigroup
USA	BNY Mellon
Vietnam	HSBC