

Klasse	Deelbewijzen	ISIN	Datum	NIW
C	Kapitalisatie <sup>1</sup>	BE0947724341	30/06/2020	1 210,53 €
C	Distributie <sup>2</sup>	BE0947723335	30/06/2020	921,70 €

## DIERICKX LEYS FUND II BOND

Een compartiment van de Belgische bevek Dierickx Leys Fund II (ICB)  
Beheersvennootschap: Cadelam NV

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

#### Compartimentsbeschrijving

Het fonds belegt in vastrentende effecten met hoge kredietwaardigheid, met name obligaties en geldmarktinstrumenten, voornamelijk in euro, uitgegeven door alle types emittenten met een kredietwaardigheid hoger dan BBB+ bij Standard & Poor's of bij Fitch of Baa1 bij Moody's. Door adequate spreiding worden de meeste risico's geneutraliseerd. De intresten worden herbelegd. De bedoeling is het marktrendement van overheidsobligaties te benaderen of te overtreffen. Het fonds kan in beperkte mate gebruik maken van financiële derivaten. Het fonds kan in totaal maximaal 10% van zijn eigen activa investeren in rechten van deelneming in andere ICB's.

#### Commentaar van de beheerder over de maand juni 2020

In het begin van juni zetten de beurzen wereldwijd hun herstel verder, geholpen door de massale stimulus van overheden en centra-le banken. Naar het midden van de maand toe begon het herstel echter te haperen. De terugval in de tweede helft van juni was voornamelijk te wijten aan een aantal signalen die wereldwijd opdoken dat het coronavirus COVID-19 nog niet helemaal onder controle was. Zo begon in de VS in een aantal grote staten (Texas, Florida, Californië ...) het aantal besmettingen opnieuw op te lopen nadat de lockdownmaatregelen versoepeld werden. In enkele staten zagen ze zich daardoor zelfs gedwongen om bepaalde versoepelingen terug te draaien en horeca en winkels opnieuw te sluiten. Het totaal aantal dagelijkse nieuwe besmettingen in de VS stond eind juni opnieuw op recordhoogte en dat doet beleggers vrezen dat een krachtig herstel van de economie mogelijk wat langer op zich zal doen wachten dan gehoopt.

De heropflakking blijft echter niet beperkt tot de VS, want ook in Europa werden op verschillende plaatsen nieuwe opstoten van het virus vastgesteld. Zo nam in Duitsland in enkele deelstaten het aantal besmettingen opnieuw sterk toe, en werd in Portugal de hoofdstad grotendeels in lockdown gezet na een nieuwe stijging van het aantal besmettingen. In het algemeen lijkt de situatie wel het best onder controle in Europa, en komt ook daar langzaam het internationaal verkeer en toerisme opnieuw op gang.

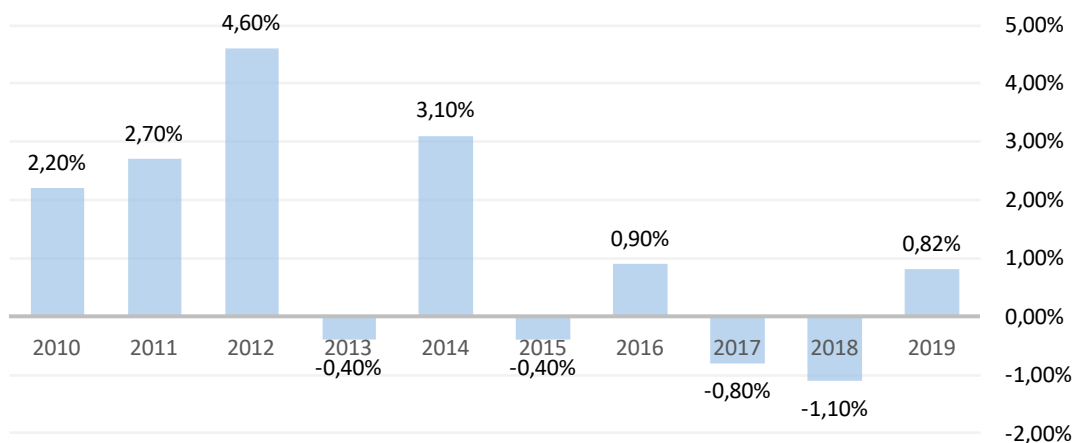
Beleggers kozen voor de veilige havens waaronder staatsobligaties en goud. De rente op langlopende staatsobligaties daalde in de tweede helft van juni in Europa en Amerika.

#### Rendementen per 30 juni 2020

Bron: Dierickx Leys, Deze historische rendementen bieden geen garantie voor de toekomstige rendementen

#### Historische prestaties per kalenderjaar

2019	0,82%
2018	-1,10%
2017	-0,80%
2016	0,90%
2015	-0,40%
2014	3,10%
2013	-0,40%
2012	4,60%
2011	2,70%
2010	2,20%



#### Historische prestaties tot 30 juni 2020

Sinds 01/01/2020	-0,90%
3 jaar	-0,44%
5 jaar	-0,18%
10 jaar	0,78%
Sinds oprichting	1,53%

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

Bron: Dierickx Leys Private Bank

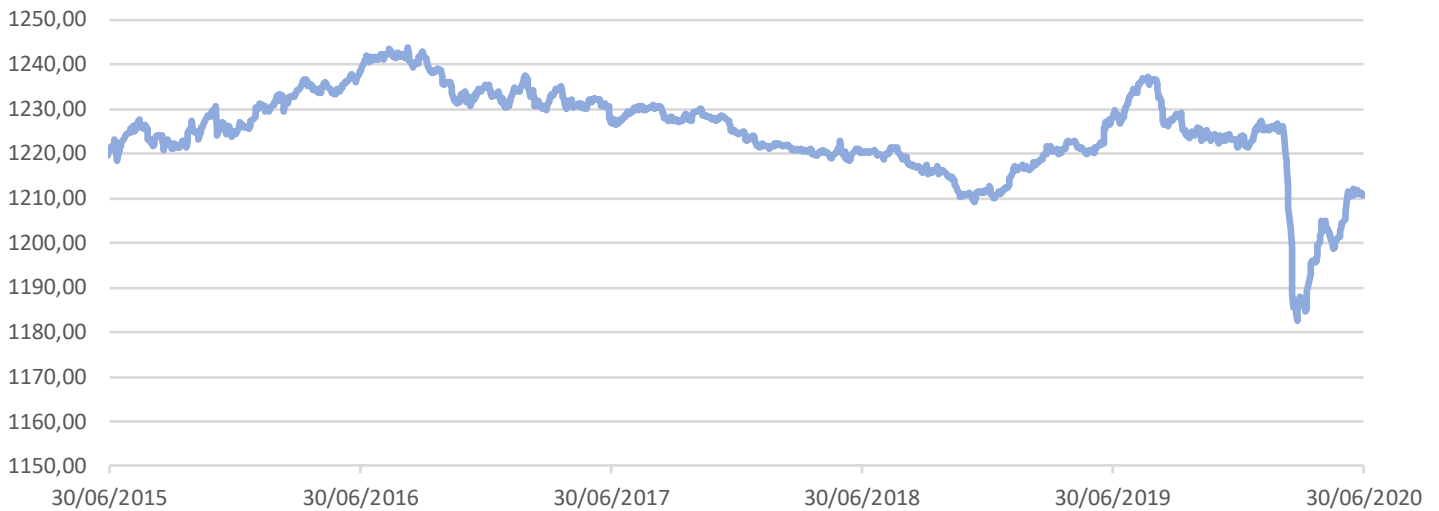
<sup>1</sup> Kapitalisatiebewijzen keren geen dividend uit. Het jaarlijkse resultaat wordt herbelegd.

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

Ratio's

<b>Volatiliteit</b>	<b>2,16</b>	<b>Duration</b>	<b>2,77</b>
Definitie: de beweeglijkheid van de koers van een financieel instrument of van de markt in zijn geheel. Hoe hoger de volatiliteit, hoe hoger het risico dat de belegger loopt.		Definitie: Duration is de gewogen gemiddelde looptijd van de obligaties in portefeuille	

Evolutie van de NIW van het kapitalisatiebewijs 2015-2020



Bron: Dierickx Leys, Deze historische cijfers bieden geen garantie voor de toekomstige cijfers

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



Deze synthetische indicator geeft de historische volatiliteit weer van het compartiment over een periode van 5 jaar (marktrisico). Historische gegevens, gebruikt voor de berekening van deze synthetische indicator vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het compartiment. Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft. Het compartiment behoort tot deze categorie aangezien dit compartiment voornamelijk belegt in aandelen waardoor de waarde van het compartiment kan fluctueren. Andere risico's van wezenlijk belang voor het compartiment en die niet (voldoende) weergegeven worden door de synthetische indicator:

- **Inflatierisico:** Het fonds bevat een portefeuille van obligaties en geldmarktinstrumenten. Deze portefeuille is onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico daar een hogere inflatie meestal een hogere rente tot gevolg heeft wat negatief is voor de obligatiekoersen.

Andere kerngegevens

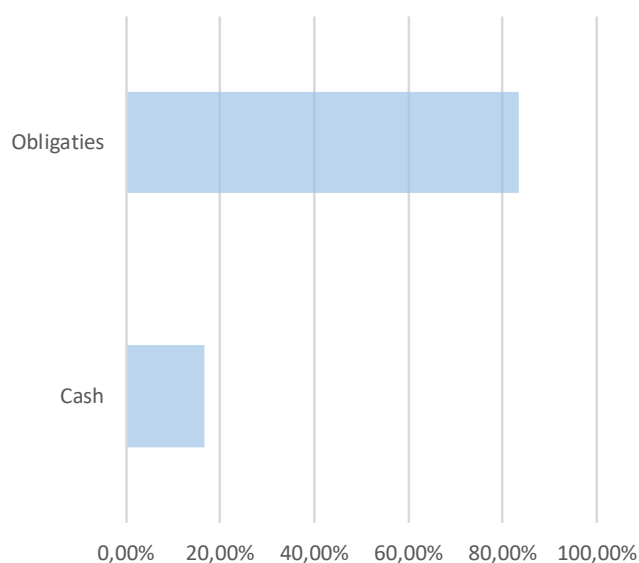
Creatie	27 november 2007	Uitstapvergoeding	0%
Eindvervaldag	geen	Intekening/terugbetaling	elke Belgische bankwerkdag tot 16u
Categorie	obligaties	Publicatie inventariswaarden	De Tijd/l'Echo en dierickxleys.be
Instapvergoeding	maximum 1,50%		
Lopende kosten	0,82%		
Minimale inschrijving	per eenheid		

	Roerende voorheffing	Taks op de beursverrichtingen
Distributiedeelbewijzen	30% op de uitgekeerde dividenden	Geen
Kapitalisatiedeelbewijzen	30% op het positieve verschil tussen de Belgische TIS bij verkoop en de Belgische TIS bij aankoop	1,32% bij uittreding (maximum 4 000 € per transactie)

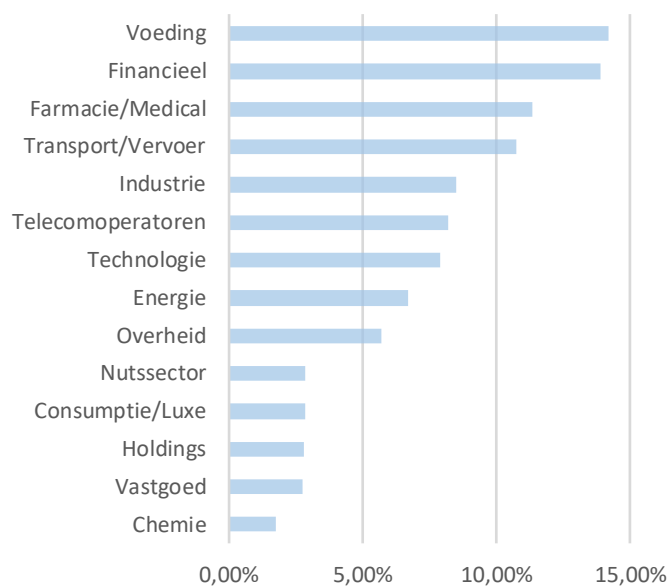
### Transacties juni 2020

↑ Kopen	↓ Verkopen
Geen	Geen
↑ Opbouwen	↓ Afbouwen
Geen	Geen

### Activa verdeling



### Sectorverdeling



Dit document bevat enkel publicitaire informatie, gebaseerd op de kenmerken van het product. De cliënt dient de KIID (Essentiële beleggersinformatie), de prospectus en het laatste periodieke verslag dat gratis beschikbaar is op [www.dierickxleys.be](http://www.dierickxleys.be) en in de kantoren van Dierickx Leys Private Bank voor de intekening door te nemen. Aanvullende informatie is te verkrijgen op + 32 3 241 09 99. Bij klachten kunt u zich wenden tot [legal@dierickxleys.be](mailto:legal@dierickxleys.be). U kunt eveneens terecht bij de ombudsdienst voor financiële sector via [ombudsman@ombudsfin.be](mailto:ombudsman@ombudsfin.be). Deze informatie is onderworpen aan het Belgische recht en alleen Belgische rechtbanken zijn bevoegd.