



# LELEUX INVEST

SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL VARIABLE PUBLIQUE DE  
DROIT BELGE  
ORGANISME DE PLACEMENT COLLECTIF QUI REpond AUX  
CONDITIONS PREVUES PAR LA DIRECTIVE 2009/65/CE (UCITS)

17, rue du Bois Sauvage – 1000 Bruxelles

## Prospectus d'émission

La distribution du présent Prospectus est accompagnée par un exemplaire des derniers documents d'informations clés aux investisseurs, du dernier rapport annuel de la Sicav, ou du dernier rapport semestriel en date, si celui-ci a été publié après le rapport annuel, et des statuts. Ces documents font partie intégrante du présent document.

**12 juin 2018**

---

**NOTE**

---

**Les actions de la SICAV Leleux Invest ne sont pas et ne seront pas enregistrées aux Etats-Unis en application du Securities Act de 1933 tel que modifié ("Securities Act 1933"), ou admises en vertu d'une quelconque loi des Etats-Unis. Les actions de la SICAV Leleux Invest ne doivent ni être offertes, vendues ou transférées aux Etats-Unis (y compris dans ses territoires et possessions) ni bénéficier, directement ou indirectement, à une US Person (au sens du règlement S du Securities Act de 1933) et assimilées (telles que visées dans la loi Américaine dite "HIRE" du 18 mars 2010 et dans le dispositif FATCA).**

**PROSPECTUS  
DE LA SICAV LELEUX INVEST**

---

## **I. INFORMATIONS CONCERNANT LA SICAV**

---

### **Généralités**

**Dénomination** LELEUX INVEST

**Forme juridique** Société Anonyme

**Siège social de la Sicav** 17, rue du Bois Sauvage  
B-1000 Bruxelles

**Date de constitution** 3 septembre 2010

**Durée d'existence** Illimitée

**Etat membre où la Sicav a son siège statutaire** Belgique

**Statut** Sicav à compartiments multiples ayant opté pour des placements répondant aux conditions de la Directive 2009/65/CE et régie, en ce qui concerne son fonctionnement et ses placements, par la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances.

**Liste des compartiments commercialisés par la SICAV**

- Equities World FOF
- Patrimonial World FOF
- Responsible World FOF

**Liste des classes d'actions créées par la SICAV** - **Les actions « R »** : La classe R est la classe de base.

- **Les actions « P »** sont réservées aux clients professionnels, au sens de l'article 3 de l'A.R. du 27 avril 2007 visant à transposer la Directive européenne concernant les marchés d'instruments financiers et au sens de l'article 2 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers. Cette classe d'actions se distingue de la classe d'actions R par :

1. la qualité de l'investisseur de client professionnel au sens de l'article 3 de l'A.R. du 27 avril 2007 visant à transposer la Directive européenne concernant les marchés d'instruments financiers et au sens de l'article 2 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers;
2. la contribution aux frais d'exercice des fonctions de gestion visées à l'article 3, 22 °, a), ou b) de la Loi du trois août deux mille douze relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances, ou aux frais mis à charge des participants pour couvrir l'acquisition et la réalisation des actifs lors d'une émission, d'un rachat ou d'un changement de compartiment ;
3. Le montant de souscription initiale du participant.

**Conseil d'Administration**

*Président du Conseil d'Administration*

Mme Véronique LELEUX  
Autres principales fonctions:  
Administrateur de la société de bourse Leleux Associated Brokers

*Administrateurs*

M. Olivier Leleux  
Autres principales fonctions:  
Administrateur de la société de bourse Leleux Associated Brokers

M. Carlo Luigi Grabau  
Autres principales fonctions:  
Aucune

**PROSPECTUS  
DE LA SICAV LELEUX INVEST**

---

M. Guy Boulanger-Kanter  
Autres principales fonctions:  
Administrateur de la société de bourse Leleux Associated Brokers

M. Alexandre Deveen  
Autres principales fonctions :  
Autres mandats d'administrateur de sicav

*Administrateur Indépendant*

M. Olivier Croonenberghs  
Autres principales fonctions:  
Aucune

**Personnes  
physiques  
chargées de la  
direction effective**

M. Carlo Luigi Grabau  
M. Alexandre Deveen

**Type de gestion**

Sicav autogérée

**Délégation de  
l'administration**

CACEIS Belgium SA  
Avenue du Port, 86C bte 320  
B-1000 Bruxelles

**Service Financier  
et délégation de la  
commercialisation**

LELEUX ASSOCIATED BROKERS S.A.  
17, rue du Bois Sauvage  
B-1000 Bruxelles

**Banque  
dépositaire**

LELEUX ASSOCIATED BROKERS S.A.,  
17, rue du Bois Sauvage  
B-1000 Bruxelles

Les investisseurs peuvent consulter, sur demande auprès du siège social de la Sicav, le Contrat de dépositaire afin de mieux comprendre et connaître les obligations et responsabilités du Dépositaire.

Le Dépositaire est chargé de la garde et/ou, le cas échéant, de l'enregistrement et la vérification de la propriété des actifs des Compartiments et s'acquittera des obligations et responsabilités prévues dans la Loi relative aux OPCVM. Le Dépositaire assurera, en particulier, un suivi efficace et approprié des flux de liquidité de la Sicav.

Conformément aux règles relatives aux OPCVM, le Dépositaire doit :

- (i) s'assurer que les actifs dont il a la garde correspondent aux actifs mentionnés dans la comptabilité de l'OPCVM ;
- (ii) s'assurer que le nombre de parts en circulation mentionné dans sa comptabilité correspond au nombre de parts en circulation mentionné dans la comptabilité de l'OPCVM ;
- (iii) s'assurer que la vente, l'émission, le rachat, le remboursement et l'annulation des parts de l'OPCVM ont lieu conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables, au règlement de l'OPCVM ou à ses statuts et au prospectus ;
- (iv) s'assurer que le calcul de la valeur nette d'inventaire des parts de l'OPCVM est effectué conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables, au règlement de l'OPCVM ou à ses statuts et au prospectus ;
- (v) s'assurer que les limites de placement fixées par les dispositions légales et réglementaires applicables, le règlement de l'OPCVM ou ses statuts, et le prospectus, sont respectées ;
- (vi) exécuter les instructions de l'OPCVM, sauf si elles sont contraires aux dispositions légales ou réglementaires applicables, au règlement de l'OPCVM ou à ses statuts,

## PROSPECTUS DE LA SICAV LELEUX INVEST

---

ou au prospectus ;

- (vii) s'assurer que, dans les opérations portant sur les actifs de l'OPCVM, la contrepartie est remise à l'OPCVM dans les délais habituels ;
- (viii) s'assurer que les règles en matière de commission et frais, telles que prévues par les dispositions légales et réglementaires applicables, le règlement de l'organisme de placement collectif ou ses statuts, et le prospectus, sont respectées et
- (ix) s'assurer que les produits de l'OPCVM reçoivent l'affectation conforme aux dispositions légales ou réglementaires applicables, au règlement de l'OPCVM ou à ses statuts, et au prospectus.

Le Dépositaire ne peut déléguer aucune des obligations et responsabilités décrites aux alinéas (i) à (ix) de la présente disposition.

Le Dépositaire, dans certaines circonstances, confie tout ou partie des actifs dont il assure la garde et/ou l'enregistrement à des correspondants ou des dépositaires tiers. Conformément à l'article 52/1§2 la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances, le Dépositaire a désigné des sous-dépositaires pour certaines tâches comme décrit dans l'article 51/1 de cette loi.

La responsabilité du Dépositaire ne sera pas affectée par une telle délégation, sauf disposition contraire, mais uniquement dans les limites autorisées par les dispositions légales et réglementaires applicables aux OPCVM. Une liste de ces correspondants/dépositaires tiers est disponible sur le site internet du Dépositaire :

[http://www.leleuxinvest.be/Leleux/LeleuxInvest.nsf/vLUPage/SOUSDEPOSITAIRES?  
OpenDocument](http://www.leleuxinvest.be/Leleux/LeleuxInvest.nsf/vLUPage/SOUSDEPOSITAIRES?OpenDocument)

Cette liste peut être mise à jour au fur et à mesure. Une liste complète de tous les correspondants/dépositaires tiers peut être obtenue, gratuitement et sur demande, auprès du Dépositaire. Des informations actualisées sur l'identité du Dépositaire, la description de ses responsabilités et d'éventuels conflits d'intérêts, les fonctions de sauvegarde déléguées par le Dépositaire et tout éventuel conflit d'intérêts pouvant découler d'une telle délégation sont également mises à la disposition des investisseurs sur le site internet du Dépositaire mentionné ci-dessus et sur demande. Il y a plusieurs situations dans lesquelles des conflits d'intérêts peuvent survenir, notamment lorsque le Dépositaire délègue ses fonctions de sauvegarde ou lorsque le Dépositaire exécute d'autres tâches pour le compte de la Sicav. Ces situations et les conflits d'intérêts y afférents ont été identifiés par le Dépositaire. Afin de protéger la Sicav et les intérêts de ses Actionnaires et de se conformer aux réglementations en vigueur, une politique et des procédures de prévention et de suivi des situations de conflits d'intérêts ont été mises en place au sein du Dépositaire. Cette politique et ces procédures visent principalement à :

- a. identifier et analyser les situations potentielles de conflits d'intérêts ;
- b. enregistrer, gérer et surveiller les situations de conflits d'intérêts
  - au moyen des mesures permanentes mises en place pour gérer les conflits d'intérêts, tel le maintien d'entités juridiques distinctes, la séparation des responsabilités, la ségrégation des lignes hiérarchiques, des listes d'initiés pour les membres du personnel ; ou
  - au moyen d'une gestion au cas par cas visant (i) à prendre les mesures préventives appropriées comme l'élaboration d'une nouvelle liste de surveillance, la mise en place de nouvelles « murailles de Chine », à assurer que les opérations sont effectuées aux conditions du marché et/ou en informer les Actionnaires de la Sicav concernés, ou (ii) à refuser d'effectuer l'activité donnant lieu au conflit d'intérêts

Le Dépositaire a mis en place une séparation fonctionnelle, hiérarchique et/ou contractuelle entre l'exécution de ses fonctions de dépositaire de Sicav et l'exécution d'autres tâches au

## PROSPECTUS DE LA SICAV LELEUX INVEST

---

nom de la Sicav.

La Sicav et le Dépositaire peuvent résilier le Contrat de dépositaire à tout moment, moyennant un préavis écrit de trois mois. Cependant, la Sicav ne peut démettre le Dépositaire de ses fonctions que si une nouvelle banque dépositaire a été désignée endéans deux mois pour reprendre les fonctions et responsabilités du Dépositaire. Une fois démis, le Dépositaire doit continuer de s'acquitter de ses fonctions et responsabilités jusqu'à ce que l'intégralité des actifs des Compartiments ait été transférée à la nouvelle banque dépositaire.

Le Dépositaire n'a pas de pouvoir de décision ni de devoir de conseil en ce qui concerne les investissements de la Sicav. Le Dépositaire est un prestataire de services pour la Sicav et n'est en aucun cas chargé de la préparation du présent Prospectus. Il décline, par conséquent, toute responsabilité quant à l'exactitude des informations contenues dans ce Prospectus ou à la validité de la structure et des investissements de la Sicav.

### **Réviseur d'entreprises**

La société Mazars, ayant son siège Avenue Marcel Thiry/laan 77 à 1200 Bruxelles, représentée par Monsieur Philippe de Harlez a été désignée en tant que commissaire, conformément à l'article 101, § 1<sup>er</sup>, de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances.

### **Promoteur**

LELEUX ASSOCIATED BROKERS S.A.  
17, rue du Bois Sauvage  
B-1000 Bruxelles

### **Personne ou personnes respectives sur lesquelles reposent les engagements visés aux articles 115, § 3, alinéa 3, 149, 152, 156, 157, § 1<sup>er</sup>, alinéa 3, 165, 179, alinéa 3, et 180, alinéa 3 de l'Arrêté Royal du 12 novembre 2012 relatif aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE**

Ces engagements seront supportés par LELEUX ASSOCIATED BROKERS S.A., en tant que promoteur.

### **Capital**

Le capital social est toujours égal à la valeur de l'actif net. Il ne peut pas être inférieur à EUR 1.200.000.

### **Règles pour l'évaluation des actifs**

Sous réserve de toute réglementation future, les principes d'évaluation des actifs de la société, par compartiment, sont repris à l'article 12 des statuts de la société.

### **Date de clôture des comptes**

31 décembre de chaque année.

### **Règles relatives à l'affectation des produits nets**

Chaque année, l'Assemblée Générale annuelle de chaque compartiment définit, sur proposition du Conseil d'Administration, la partie du résultat qui sera affectée à leur compartiment, conformément à la législation en vigueur. L'article 26 des statuts de la société précise les règles applicables à cet égard.

# PROSPECTUS DE LA SICAV LELEUX INVEST

---

## Régime fiscal

*Dans le chef de la Sicav:*

- Taxe annuelle<sup>1</sup> de 0,0925%, prélevée sur base des montants nets placés en Belgique au 31 décembre de l'année précédente.
- Récupération des retenues à la source sur les revenus étrangers encaissés par la Sicav (conformément aux conventions préventives de double imposition).

*Dans le chef de l'investisseur :*

- Taxation des dividendes (parts de distribution) : précompte mobilier libératoire de 30%.
- Sans préjudice du régime fiscal exposé ci-dessous, les plus-values réalisées lors du rachat ou de la vente des parts de la Sicav ou lors du partage total ou partiel de l'avoir social de la Sicav ne sont pas soumises à l'impôt des personnes physiques si l'investisseur agit dans le cadre de la gestion normale de son patrimoine privé. Le régime d'imposition des revenus et des plus-values perçus par les investisseurs individuels dépend de la législation fiscale applicable selon la situation personnelle de chacun et /ou l'endroit où le capital est investi. Dès lors, si un investisseur n'est pas sûr de sa situation fiscale, il lui incombe de se renseigner auprès de professionnels ou, le cas échéant, d'organisations locales.

### **Dans le chef de l'investisseur personne physique résident :**

Le compartiment **Equities World FOF** investit directement ou indirectement moins de 10 % de son patrimoine dans des créances visées à l'article 19bis du Code des Impôts sur les Revenus 1992 (CIR92). **Par conséquent, dans l'état actuel de la législation, l'actionnaire ne sera pas imposé lors du rachat de ses parts de capitalisation par l'organisme de placement collectif.**

Le compartiment **Patrimonial World FOF** offre des parts de distribution prévoyant la distribution annuelle du résultat net tel que mentionné par l'article 19bis, §1, alinéa 3 du Code des Impôts sur les Revenus 1992 (CIR92) à savoir l'ensemble de tous les revenus recueillis, déduction faite des rémunérations, commissions et frais. **Par conséquent, dans l'état actuel de la législation, l'actionnaire ne sera pas imposé lors du rachat de ses parts de distribution par l'organisme de placement collectif.**

Le compartiment **Responsible World FOF** investit directement ou indirectement plus de 10% de son patrimoine dans des créances visées à l'article 19bis du Code des Impôts sur les Revenus 1992 (CIR92). **Par conséquent, dans l'état actuel de la législation, l'actionnaire sera imposé lors du rachat de ses parts de capitalisation par l'organisme de placement collectif.**

### **Dans le chef de l'investisseur résident et non-résident :**

Les investisseurs pourraient être soumis au système d'échange automatique d'informations relatifs aux comptes financiers entre les Etats membres conformément à la Directive 2014/107/UE du Conseil du 9 décembre 2014 modifiant la Directive 2011/16/UE en ce qui concerne l'échange automatique et obligatoire d'informations dans le domaine fiscal et conformément à une loi du 16 décembre 2015 réglant la communication des renseignements relatifs aux comptes financiers, par les institutions financières belge et le SPF Finances.

## Politique de rémunération

En conformité avec les articles 213/1 et suivants de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances, la Sicav a élaboré et applique une politique de rémunération et des pratiques de rémunération qui sont compatibles avec une gestion saine et efficace des risques et qui n'encouragent pas une prise de risque qui serait incompatible avec le profil de risque et les statuts de la Sicav.

La politique de rémunération de la Sicav est conforme à la stratégie économique, aux objectifs, aux valeurs et aux intérêts de la Sicav et de ses investisseurs et comprend des mesures visant à éviter les conflits d'intérêt.

Les détails de la politique de rémunération actualisée applicable au sein de la Sicav sont disponibles sur le lien internet suivant :

<http://www.leleuxinvest.be/Leleux/LeleuxInvest.nsf/vLUPage/REMUNERATION?OpenDocument>

---

<sup>1</sup> Taxe annuelle sur les organismes de placement collectif, sur les établissements de crédit et sur les entreprises d'assurances.

# PROSPECTUS DE LA SICAV LELEUX INVEST

---

Il est également possible d'obtenir gratuitement un exemplaire papier de la politique de rémunération de la Sicav sur simple demande au siège de la Sicav.

## Informations supplémentaires

### 1° Sources d'information

Sur demande, les statuts, les documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI), les rapports annuels et semestriels ainsi que, le cas échéant, l'information complète sur les autres compartiments peuvent être obtenus, gratuitement, avant ou après la souscription des parts, auprès des institutions assurant le service financier.

Les frais courants et le taux de rotation pour les périodes antérieures peuvent être obtenus à l'endroit suivant : CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86C b320, 1000 Bruxelles.

Les documents et informations suivants peuvent être consultés sur le site internet de la Sicav [www.leleuxinvest.be](http://www.leleuxinvest.be):

- le prospectus d'émission,
- le document d'information clés pour l'investisseur (DICI),
- les rapports annuels et semestriels,
- les statuts,
- les frais courants,
- les taux de rotation du portefeuille.

Les frais courants, calculés conformément aux dispositions du Règlement 583/2010 de la Commission du 1er juillet 2010 mettant en œuvre la Directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne les informations clés pour l'investisseur et les conditions à remplir lors de la fourniture des informations clés pour l'investisseur ou du prospectus sur un support durable autre que le papier ou au moyen d'un site web (ci-après le Règlement 583/2010), sont repris dans les informations clés pour l'investisseur.

La notion de « frais courants » consiste en tous paiements déduits de l'actif du fonds lorsqu'une telle déduction est imposée ou autorisée par la réglementation, les statuts ou le prospectus. Ils n'incluent cependant pas les commissions de performance, les frais d'entrée et de sortie payés directement par l'investisseur, les frais de transaction, à l'exception de ceux qui seraient facturés par la banque dépositaire, la société de gestion, l'agent administratif, les administrateurs de la sicav ou n'importe quel conseiller en placement. Les frais liés à la souscription et au remboursement de parts d'OPC sous-jacents font également partie des frais courants. En outre, ils ne comprennent pas les intérêts sur les emprunts et les frais liés à la détention de produits dérivés (par exemple les appels de marge).

Ils sont fondés sur les frais de l'exercice comptable précédent et sont exprimés en pourcentage de l'actif net moyen de la période concernée. Dans certains cas, ils peuvent être exprimés sous forme d'un montant maximum à facturer ou être établis sur la base d'une autre période passée d'un an, voire faire l'objet d'une estimation.

Le taux de rotation du portefeuille, calculé conformément aux dispositions de la section II de l'annexe B de l'Arrêté Royal du 12 novembre 2012 relatif aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE, est repris dans le dernier rapport annuel. Le taux de rotation, exprimé en pourcentage, indique la moyenne annuelle des transactions opérées dans le portefeuille du fonds. Le taux de rotation du portefeuille peut être considéré comme un indicateur complémentaire de l'importance des frais de transaction.

Les performances historiques, calculées selon les modalités exposées dans la partie 2 de la section I de l'annexe B de l'Arrêté Royal du 12 novembre 2012 relatif aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE, sont disponibles dans le dernier rapport annuel. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ces données ne constituent en aucun cas une indication fiable des performances futures et que les rendements passés peuvent être trompeurs.

Informations sur les mesures prises pour effectuer les paiements aux participants, le rachat ou le remboursement des parts, ainsi que la diffusion des informations concernant la Sicav : chacun est libre de s'adresser aux guichets de l'organisme assurant le service financier.

Les valeurs nettes d'inventaire sont disponibles sur le site internet de la Sicav ([www.leleuxinvest.be](http://www.leleuxinvest.be)) et sur le site internet de l'Association Belge des Asset Managers ([www.beama.be](http://www.beama.be)). Les valeurs nettes d'inventaire sont aussi publiées dans les journaux belges à diffusion nationale suivants : « L'Echo » et « De Tijd ».

## PROSPECTUS DE LA SICAV LELEUX INVEST

---

Les avis aux actionnaires sont publiés sur le site internet de la Sicav ([www.leleuxinvest.be](http://www.leleuxinvest.be)) et sur le site internet de l'Association Belge des Asset Managers ([www.beama.be](http://www.beama.be)) et sont également disponibles sur simple demande auprès des guichets de l'organisme assurant le service financier.

Les statuts de la Sicav sont annexés au présent prospectus.

### **2° Assemblée Générale annuelle des participants**

L'Assemblée Générale annuelle des participants se tient le troisième jeudi du mois de mars de chaque année à 14 heures au siège social de la Sicav ou à tout autre endroit précisé dans l'avis de convocation.

### **3° Autorité compétente**

Autorité des Services et Marchés Financiers (FSMA)  
rue du Congrès 12-14  
1000 Bruxelles

Le prospectus d'émission est publié après avoir été approuvé par la FSMA, conformément à l'article 60, §1<sup>er</sup> de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances. Cette approbation ne comporte aucune appréciation de l'opportunité et de la qualité de l'offre, ni de la situation de celui qui la réalise. Le texte officiel des statuts a été déposé au greffe du tribunal de commerce.

### **4° Point de contact où des explications supplémentaires peuvent être obtenues pendant les heures de travail si nécessaire**

M. Carlo Luigi Grabau  
17, rue du Bois Sauvage  
B-1000 Bruxelles  
Tél. : +32 (0) 2 250 19 91  
Fax : +32 (0) 2 250 19 97

### **5° Personne(s) responsable(s) du contenu du prospectus**

Le prospectus est établi sous la responsabilité du Conseil d'Administration de la Sicav. Le Conseil d'Administration de la Sicav déclare que les données contenues dans le prospectus sont conformes à la législation et qu'aucune donnée dont la mention modifierait la portée du prospectus n'a été omise.

### **6° Personne(s) responsable(s) du contenu du document d'information clé pour l'investisseur (DICI)**

Le DICI est établi sous la responsabilité du Conseil d'Administration de la Sicav. Le Conseil d'Administration de la Sicav déclare que les données contenues dans les DICI sont conformes à la législation et qu'aucune donnée dont la mention modifierait la portée du prospectus n'a été omise.

### **7° Droit de vote des participants**

Chaque part détenue dispose d'un droit de vote proportionnel à la partie du capital qu'elle représente. Les actionnaires désireux de participer aux différentes Assemblées Générales se conformeront à l'article 23 des statuts.

### **8° Liquidation d'un compartiment**

La dissolution d'un compartiment, suivie par la liquidation des éléments de son patrimoine, peut être décidée par l'Assemblée Générale des actionnaires du compartiment moyennant le respect des règles stipulées dans le Code des Sociétés. Il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou plusieurs liquidateurs qui pourront être des personnes physiques ou morales et qui seront nommées par l'Assemblée Générale des actionnaires. Celle-ci déterminera leurs pouvoirs et leur rémunération. Le produit de la liquidation sera distribué aux actionnaires au prorata de leurs droits, compte tenu de la parité. Conformément à l'Arrêté Royal du 12 novembre 2012, les articles 148 à 158 seront également d'application.

### **9° Suspension du remboursement des parts**

Le Conseil d'Administration peut suspendre la détermination de la valeur nette d'inventaire des actions, ainsi que l'émission, le rachat et la conversion des actions dans les cas énumérés aux art. 195 et 196 de l'Arrêté Royal du 12 novembre 2012 relatif aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE. En cas de demande de rachat importante, la Sicav se réserve le droit de ne reprendre

## PROSPECTUS DE LA SICAV LELEUX INVEST

---

les parts qu'au prix de rachat tel qu'il aura été déterminé après qu'elle aura pu vendre les valeurs nécessaires dans les plus brefs délais compte tenu des intérêts de l'ensemble des actionnaires et qu'elle aura pu disposer du produit de ces ventes; un seul prix sera calculé pour toutes les demandes de rachat et de souscription présentées au même moment. En outre, la société peut, à n'importe quel moment, dans certaines circonstances particulières qui paraissent l'exiger, suspendre temporairement l'émission d'actions si une telle mesure est nécessaire pour protéger les intérêts de l'ensemble des actionnaires ou de la société. La Sicav peut refuser ou étaler dans le temps une ou plusieurs souscriptions qui pourraient perturber l'équilibre de la société. Elle peut également procéder au rachat d'actions pour protéger les intérêts de l'ensemble des actionnaires ou de la société.

### **10° Rétrocessions et commissions de distribution**

Le gestionnaire du compartiment ne perçoit pas de rétrocession ou autres rémunérations/avantages (« soft commissions ») de la part des parties avec lesquelles il traite au nom de la Sicav (courtiers en bourse, banques, etc.). En outre, la totalité des rétrocessions éventuelles sont perçues au profit exclusif du compartiment.

Dans le cadre des contrats de distribution conclus par la Sicav, une rémunération revient aux distributeurs proportionnellement au capital net qu'ils ont apporté. La structure de ces contrats n'est toutefois pas de nature à créer des conflits d'intérêts éventuels dans le chef de la Sicav.

## **INFORMATIONS CONCERNANT LE PROFIL DE RISQUE**

### ***Profil de l'investisseur-type***

L'investisseur est invité à prendre connaissance d'une part des facteurs de risques spécifiques repris dans la fiche technique de chaque compartiment du prospectus et prendre connaissance du chapitre « profil de risque et de rendement » figurant dans le document d'information clé pour l'investisseur.

La liste des risques décrits ne prétend pas être exhaustive. Aussi, il est recommandé aux investisseurs potentiels de consulter leurs conseillers spécialisés avant de souscrire.

Il est rappelé à l'investisseur que la valeur de son investissement peut augmenter comme diminuer et qu'il peut donc recevoir moins que sa mise.

### ***Indicateur synthétique de risque et de rendement***

L'indicateur synthétique de risque et de rendement est calculé, conformément aux dispositions du Règlement 583/2010, sur la base de la volatilité (les hausses et baisses de sa valeur) sur une période précédente de cinq ans. Cet indicateur est disponible, dans sa version la plus récente, dans le document d'information clé pour l'investisseur.

Il classe le fonds sur une échelle allant de 1 à 7. Plus le fonds est situé haut sur l'échelle, plus le rendement possible est élevé, mais plus le risque de perte est important également. Le chiffre le plus bas ne signifie pas que le fonds ne présente aucun risque, mais que comparé à des chiffres plus élevés, ce produit offre en principe un rendement plus faible mais aussi plus prévisible.

Les principales limites de l'indicateur sont les suivantes : l'indicateur de risque est calculé à partir des données passées, qui ne préjugent en rien de l'évolution future. En conséquence, le degré de risque pourra évoluer dans le temps. Même si le fonds se situe dans la catégorie de risque la plus basse, l'investisseur peut subir des pertes car aucune catégorie n'est totalement exempte de risque.

## **II. INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT: « EQUITIES WORLD FOF »**

---

### **1. Présentation**

<b>1.1. Dénomination</b>	Equities World FOF
<b>1.2. Date de constitution</b>	3 septembre 2010
<b>1.3. Durée d'existence</b>	Illimitée
<b>1.4. Gestion du portefeuille d'investissement</b>	Le Conseil d'Administration
<b>1.5. Legal Entity Identifier (L.E.I.)</b>	5493 00YD VICP LP0Q FT32

### **2. Informations concernant les placements**

#### **2.1. Objectifs du compartiment**

##### Objectifs d'investissement

L'objectif est de procurer aux investisseurs une appréciation du capital en procédant à des placements, essentiellement indirects, en particulier via des investissements en autres OPC, diversifiés en actions. Afin de réduire le risque intrinsèque des placements en actions, l'investissement est largement diversifié internationalement et réparti entre plusieurs gestionnaires via différents organismes de placement collectif. L'optimisation de l'appréciation du capital est recherchée dans la sélection des gestionnaires et l'allocation tactique.

##### Type de placements

**Le portefeuille du compartiment sera investi à titre principal en parts d'organismes de placement collectif eux-mêmes investis en actions dans une perspective à moyen ou long terme.**

##### Limitations d'investissement

Les placements sont effectués sans limitation géographique ou sectorielle ni contrainte relative à la capitalisation boursière.

**En particulier, les investissements du compartiment pourront comprendre une part importante de placements dans les pays émergents ou dans des sociétés de petite capitalisation boursière.**

**Les investissements du compartiment pourront comprendre une part importante de placements libellés dans une devise autre que la devise de référence, sans limitation aucune. En outre, aucune politique particulière de couverture des risques de change ne sera mise en place.**

**Aucune garantie formelle quant au résultat d'investissement ou au remboursement du capital initial ne peut être octroyée au compartiment ou à ses participants.**

#### **2.2. Politique de placement du compartiment**

##### Catégorie d'actifs autorisés

- **Le portefeuille du compartiment sera investi à titre principal en actions/parts d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et dans les limites de la loi dans d'autres organismes de placement collectifs (autres OPC), eux-mêmes investis en actions dans une perspective à moyen ou long terme.**

Le choix des OPCVM respectivement des autres OPC est basé tant sur leurs performances historiques que sur leur méthodologie de gestion et de suivi des valeurs composant les fonds.

## PROSPECTUS DE LA SICAV LELEUX INVEST

---

La sélection des fonds tient également compte d'une diversification des styles de gestion des gestionnaires des fonds et est faite sans préférence sectorielle.

- Le compartiment est autorisé à investir également directement en valeurs mobilières correspondant à l'objectif d'investissement, le cas échéant au travers de « managed accounts » auprès de tiers. En aucun cas via les « managed accounts » il ne sera possible de prendre des positions dans des Hedge Funds.
- Les opérations sur instruments financiers dérivés autorisées et couverture de change: le compartiment pourra également avoir recours, dans le respect des règles légales en vigueur, à l'utilisation d'instruments dérivés, comme par exemple des options, des futures et des opérations de change à terme et ce **tant dans un but d'investissement que dans un but de couverture. L'investisseur doit être conscient du fait que ces types d'instruments sont en général plus volatils que les produits sous-jacents.**
- Le compartiment peut faire usage d'instruments dérivés cotés en bourse. Le recours à des instruments dérivés traités de gré-à-gré est permis exclusivement pour les opérations de change à terme.
- La direction effective se charge de vérifier que les conditions des coûts et frais opérationnels applicables à ces opérations soient adéquats et dans le meilleur intérêt des actionnaires.
- Le compartiment peut détenir à titre accessoire des liquidités et des instruments monétaires dans des proportions variables en fonction des opportunités d'investissement ou de désinvestissement et de l'environnement de marché. Le compartiment limite ses investissements en créances visées à l'article 19bis du Code des Impôts sur les Revenus 92 (CIR92) à moins de 10% de son actif net.

### Placements non autorisés

Le compartiment ne peut pas investir dans des OPCVM répondant aux conditions de la Directive 2009/65/CE qui placent eux-mêmes plus de 10% de leurs actifs dans des parts d'autres OPC.

### Restrictions d'investissement

Le compartiment ne peut pas investir:

- plus de 20% de ses actifs dans un même OPC ou « managed accounts ». S'il investit dans un OPC qui a plusieurs compartiments, chacun des compartiments est considéré, pour l'application du présent paragraphe, comme un OPC distinct;
- plus de 25% de ses actifs dans des OPC ou « managed accounts » ayant une liquidité non journalière;
- plus de 15% de ses actifs dans des OPC ou « managed accounts » ayant une liquidité inférieure à hebdomadaire;
- plus de 30% de ses actifs dans des parts d'OPC ou dans un « managed account » ne répondant pas aux conditions prévues par la Directive 2009/65/CE.

### Aspects sociaux, éthiques et environnementaux

Bien que le promoteur et le gestionnaire y soient attentifs, les aspects environnementaux ne constituent pas spécifiquement un critère de construction du portefeuille ou de sélection des instruments financiers.

Toutefois, la loi interdit à un organisme de placement collectif le financement d'une entreprise de droit belge ou de droit étranger dont l'activité consiste en la fabrication, l'utilisation, la réparation, l'exposition en vente, la vente, la distribution, l'importation ou l'exportation, l'entreposage ou le transport de mines antipersonnel, de sous-munitions et/ou de munitions inertes et de blindages contenant de l'uranium appauvri ou tout autre type d'uranium industriel au sens de la loi du 8 juin 2006 réglant des activités économiques et individuelles avec des armes, telle que modifiée par la loi du 20 mars 2007 et la loi du 16 juillet 2009 en vue de leur propagation.

**L'investisseur doit être conscient que la volatilité de la valeur nette d'inventaire peut être élevée du fait de la composition du portefeuille.**

**PROSPECTUS  
DE LA SICAV LELEUX INVEST**

**2.3. Facteurs de risque**

**La valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent peuvent tout aussi bien diminuer qu'augmenter et il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas leur mise initiale.**

Type de risque	Définition concise du risque	Néant	Faible	Moyen	Elevé
Risque de marché	Risque de déclin du marché entraînant une dévalorisation des actifs en portefeuille				X
Risque de crédit	Risque de défaillance d'un émetteur ou d'une contrepartie			X	
Risque de dénouement	Risque que le dénouement d'une opération ne s'effectue pas comme prévu dans un système de transfert donné		X		
Risque de liquidité	Risque qu'une position ne puisse pas être liquidée en temps opportun à un prix raisonnable		X		
Risque de change	Risque qu'une variation de taux de change réduise la valeur des actifs en portefeuille exprimés dans la devise de référence				X
Risque de conservation	Risque de perte des actifs détenus par un dépositaire/sous-dépositaire		X		
Risque de concentration	Risque lié à une concentration importante des investissements sur un secteur, une région ou un thème spécifiques			X	
Risque de performance	Risque que la performance s'écarte sensiblement de celle du marché				X
Risque de capital	Risque pesant sur le capital				X
Risque de flexibilité	En particulier pour ce compartiment : risque lié à des restrictions limitant la possibilité de passer à d'autres fournisseurs	X			
Risque d'inflation	Risque que l'inflation érode la valeur réelle des actifs en portefeuille	X			
Risque lié à des facteurs externes	Incertitude quant à la pérennité de certains éléments de l'environnement tels que le régime fiscal		X		

Description des risques jugés significatifs et pertinents tel qu'évalués par le compartiment :

Risque de marché: le risque qu'un déclin du marché entraîne une dévalorisation des actifs en portefeuille est élevé. Le compartiment investit indirectement en actions. Ses investissements sont dès lors soumis aux fluctuations du marché (e.a. dans les marchés émergents) et aux risques inhérents aux investissements en valeurs mobilières. Les risques associés aux placements en actions englobent les fluctuations significatives des cours, des informations négatives relatives à l'émetteur ou au marché et le caractère subordonné des actions par rapport aux obligations émises par une même société.

Risque de performance: le risque que la performance s'écarte sensiblement de celle du marché est élevé.

**Il n'y a pas d'assurance que l'objectif d'investissement sera effectivement atteint.**

**Il n'y a pas de garantie que les investisseurs verront la valeur s'apprécier.**

Risque de change: le risque qu'une variation de taux de change réduise la valeur des actifs en portefeuille exprimés dans la devise de référence est élevé. Des opérations de change seront exécutées en utilisant des contrats de change à terme (« forward currency contracts ») dans le cadre d'opérations de gré-à-gré traitées avec des institutions financières de premier ordre spécialisées dans ce type d'opérations.

Pour les opérations de gré-à-gré le compartiment utilisera comme contreparties les services des banques dépositaires auprès desquelles les actifs du compartiment sont conservés.

Le but de ces opérations de change à terme est de gérer l'exposition du portefeuille aux fluctuations des devises dans lesquelles sont dénommés les fonds sous-jacents par rapport à la devise du compartiment. Ce dernier peut couvrir ou non le risque de change associé à ces actifs. Il peut également détenir des positions en devises notamment sous la forme de contrats de change à terme, sans détenir les actifs sous-jacents exprimés en devise et pour autant que les opérations traitées dans une devise déterminée ne dépassent pas en volume la valeur de l'ensemble des actifs libellés dans cette même devise.

**L'investisseur doit être conscient du fait que ces types de produits dérivés sont en général plus volatils que les produits sous-jacents et que le rendement du compartiment pourrait en être influencé.**

## PROSPECTUS DE LA SICAV LELEUX INVEST

---

Risque de capital: il est rappelé à l'investisseur que le capital ne bénéficie ni d'une garantie ni d'un mécanisme de protection.

### **2.4. Profil de l'investisseur-type**

La politique d'investissement du compartiment s'adresse plus particulièrement à l'investisseur qui répond aux caractéristiques suivantes: l'investisseur recherche un placement diversifié en actions mondiales dans toutes devises; il vise la croissance du capital et non le revenu; il a un horizon de placement très long (supérieur à sept années); il présente une faible aversion pour le risque; le marché des actions pouvant fluctuer fortement, il accepte que son capital puisse se déprécier sensiblement et rapidement. Cela signifie qu'il n'est pas exclu que son investissement présente une rentabilité négative pendant plusieurs années.

**PROSPECTUS  
DE LA SICAV LELEUX INVEST**

**3. Informations d'ordre économique**

**3.1. Commissions et frais**

<b>Commissions et frais non récurrents supportés par l'investisseur (en euro ou en pourcentage de la valeur nette d'inventaire par action)</b>			
	Entrée	Sortie	Changement de compartiment
<b>Commission de commercialisation</b>	Maximum 3% (négociable) de la VNI par action <sup>2</sup>	0%	0%
<b>Montant destiné à couvrir les frais de d'acquisition/de réalisation des actifs</b>	-	En présence de demandes importantes de conversion ou de sortie définitive de la SICAV, portant sur des montants excédant 10% des actifs du compartiment concerné, de prélever à son profit, en couverture des frais de rachat, une commission qui pourra atteindre 1% de la Valeur Nette d'Inventaire de l'action du compartiment concerné.	
<b>Montant destiné à décourager toute sortie dans les mois qui suit l'entrée</b>	-	-	-
<b>Taxe sur les Opérations Boursières (TOB)</b>	-	Actions de capitalisation: 1,32% avec un maximum de Eur 4.000	Cap. → Cap./Dis.: 1,32% avec un maximum de Eur 4.000

<b>Commissions et frais récurrents supportés par le compartiment (en euro ou en pourcentage de la valeur nette d'inventaire des actifs)</b>			
	Montant et/ou taux		Base de calcul
	Classe d'action R	Classe d'action P offerte aux clients professionnels	
<b>Rémunération de la gestion du portefeuille d'investissement</b>	0,50% par an	0,50% par an	Sur la base de l'actif net moyen, calculée et payable trimestriellement.
<b>Rémunération de distribution</b>	1% par an	Nihil	Sur la base de l'actif net moyen, calculée et payable trimestriellement.
<b>Rémunération du Dépositaire</b>	0,04% par an (hors tva) <sup>3</sup>	0,10% par an (hors tva)	Sur la base de l'actif net moyen, calculée et payable trimestriellement.
<b>Rémunération de l'administration :</b> - Agent Comptable  - Reporting comptable - Suivi vie sociale	Eur 12.000 par an majoré d'une commission variable de 0,02% calculée sur l'actif (moyen trimestriel) dépassant Eur 15.000.000.  Eur 2.000 par an Eur 4.000 par an		Sur la base de l'actif net moyen, calculée et payable trimestriellement.
<b>Rémunération du commissaire</b>	Eur 3.300 (hors TVA) par an, indexés		-
<b>Rémunération des administrateurs</b>	-		-
<b>Rémunérations des personnes chargées de la direction effective</b>	Maximum Eur 12.000 par an par personne. Ce montant est hors rémunération pour la gestion du portefeuille		-
<b>Taxe annuelle</b>	0,0925% pour les parts R	0,01% pour les parts P	Sur la base des montants nets placés en Belgique au 31 décembre de l'année précédente.
<b>Autres frais (estimation)</b>	Maximum 0,05% par an		-

<sup>2</sup> Au profit de l'organisme financier où la souscription a eu lieu. 0 % pendant la période de souscription initiale. Cette commission de commercialisation vaut pour tous les distributeurs du fonds.

<sup>3</sup> A partir du 1er janvier 2015.

**PROSPECTUS  
DE LA SICAV LELEUX INVEST**

**4. Informations concernant les parts et leur négociation**

**Parts nominatives ou dématérialisées**

Type de parts offertes au public		R Capitalisation	P Capitalisation offerte aux clients professionnels
Code ISIN		BE62 0276 2975	BE62 8846 3506
Fractionnement des parts		Oui, en centième de parts (0,01)	Non
Cotation en bourse		Non	Non
Devise de calcul de la valeur nette d'inventaire		Euro	Euro
Période de souscription initiale		Du 06/09/2010 au 17/09/2010 inclus	Le 31/10/2016
Prix de souscription initial		EUR 1.000 Le 31/10/2016, les actions du compartiment ont été divisées en cent	EUR 1.000
Souscription minimum		1 Action	1 Action

**Calcul des valeurs nettes d'inventaire**

Les valeurs nettes d'inventaire sont calculées chaque jour bancaire ouvrable en Belgique sur base des cours des OPC sous-jacents évalués tel que définis ci-dessous.

**Publication des valeurs nettes d'inventaire**

Les valeurs nettes d'inventaire sont disponibles sur le site internet de la Sicav ([www.leleuxinvest.be](http://www.leleuxinvest.be)) et sur le site internet de l'Association Belge des Asset Managers ([www.beama.be](http://www.beama.be)). Les valeurs nettes d'inventaire sont aussi publiées dans les journaux belges à diffusion nationale suivants : « L'Echo » et « De Tijd ».

**Modalités de souscription des parts, de rachat des parts et de changement de compartiment**

J	= Date de clôture de la réception des ordres (chaque jour bancaire ouvrable en Belgique à 12h00) et date de la valeur nette d'inventaire du compartiment publiée (V.N.I.). L'heure de clôture de la réception des ordres reprise ici ne vaut que pour l'institution assurant le service financier et les distributeurs repris dans le prospectus. Pour ce qui est des autres distributeurs, l'investisseur est prié de s'informer de l'heure de clôture de la réception des ordres qu'ils pratiquent. Les demandes de souscription peuvent être faites sous forme d'un montant ou d'un nombre d'actions à souscrire.
J + 1 jour ouvrable*	= Date d'acquisition des OPC sous-jacents.
J + 2 jours ouvrables*	= Date de l'évaluation des OPC sous-jacents.
J + 3 jours ouvrables*	= Date de calcul de la valeur nette d'inventaire sur base des cours des OPC sous-jacents de J + 1 (date V.N.I. = J).
J + 4 jours ouvrables*	= Date de paiement ou de remboursement des demandes.

\*Jour Ouvrable = jour bancaire ouvrable en Belgique.

## **II. INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT: « PATRIMONIAL WORLD FOF »**

---

### **1. Présentation**

<b>1.1. Dénomination</b>	Patrimonial World FOF
<b>1.2. Date de constitution</b>	16 mai 2014
<b>1.3. Durée d'existence</b>	Illimitée
<b>1.4. Gestion du portefeuille d'investissement</b>	Le Conseil d'Administration
<b>1.5. Legal Entity Identifier (L.E.I.)</b>	5493 00RJ W66H MLQI WP16

### **2. Informations concernant les placements**

#### **2.1. *Objectifs du compartiment***

##### Objectifs d'investissement

L'objectif est de procurer aux investisseurs un rendement à long terme en procédant à des placements diversifiés, essentiellement indirects, en particulier via des investissements en autres OPC.

Le compartiment payera annuellement, aux parts de distribution, le résultat net tel que mentionné par l'article 19bis, §1, alinéa 3 du Code des Impôts sur les Revenus 1992 (CIR92) à savoir l'ensemble de tous les revenus recueillis, déduction faite des rémunérations, commissions et frais.

Afin de maintenir un profil de risque moyen, l'investissement est largement diversifié internationalement et réparti entre plusieurs gestionnaires via différents organismes de placement collectif. L'optimisation du rendement est recherchée dans la sélection des gestionnaires et l'allocation tactique.

**Aucune garantie formelle quant au résultat d'investissement ou au remboursement du capital initial ne peut être octroyée au compartiment ou à ses participants.**

##### Type de placements

Le compartiment investit à titre principal en parts d'organismes de placement collectif, eux-mêmes investis dans toutes classes d'actifs, conformément à l'Arrêté Royal du 12 novembre 2012. Le compartiment investit dans des OPC faisant usage de stratégies diverses, notamment alternatives. Les investissements en stratégies alternatives s'effectueront exclusivement via des véhicules de type UCITS.

##### Limitations d'investissement

Les placements sont effectués sans limitation géographique ou sectorielle ni contrainte monétaire.

**En particulier, les investissements du compartiment pourront comprendre une part importante de placements dans les marchés d'actions.**

**Les investissements du compartiment pourront comprendre une part importante de placements libellés dans une devise autre que la devise de référence, sans limitation aucune. En outre, aucune politique particulière de couverture des risques de change ne sera mise en place.**

#### **2.2. *Politique de placement du compartiment***

##### Catégorie d'actifs autorisés

- **Le portefeuille du compartiment sera investi à titre principal en parts d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et dans les limites de la loi dans d'autres organismes de placement collectifs (OPC). Les organismes de placement collectif seront eux-mêmes investis dans différentes classes d'actifs (actions, obligations, obligations convertibles, instruments monétaires, immobilier coté, etc.) dans une perspective à moyen ou long terme.**

## PROSPECTUS DE LA SICAV LELEUX INVEST

---

Le choix des OPCVM/OPCA est basé tant sur leurs performances historiques que sur leur méthodologie de gestion et de suivi des valeurs composant les fonds.

La sélection des fonds tient également compte d'une diversification des styles de gestion des gestionnaires des fonds et est faite sans préférence sectorielle.

- Le compartiment est autorisé à investir également directement en valeurs mobilières correspondant à l'objectif d'investissement, le cas échéant au travers de « managed accounts » auprès de tiers. En aucun cas via les « managed accounts » il ne sera possible de prendre des positions dans des Hedge Funds.
- Les opérations sur instruments financiers dérivés autorisées et couverture de change: le compartiment pourra également avoir recours, dans le respect des règles légales en vigueur, à l'utilisation d'instruments dérivés, comme par exemple des options, des futures et des opérations de change à terme et ce **tant dans un but d'investissement que dans un but de couverture. L'investisseur doit être conscient du fait que ces types d'instruments dérivés sont en général plus volatils que les produits sous-jacents.**
- Le compartiment peut faire usage d'instruments dérivés cotés en bourse. Le recours à des instruments dérivés traités de gré-à-gré est permis exclusivement pour les opérations de change à terme.
- La direction effective se charge de vérifier que les conditions des coûts et frais opérationnels applicables à ces opérations soient adéquats et dans le meilleur intérêt des actionnaires.
- Le compartiment peut détenir des liquidités et des instruments monétaires dans des proportions variables en fonction des opportunités d'investissement ou de désinvestissement et de l'environnement de marché, à concurrence de 100%.

### Placements non autorisés

Le compartiment ne peut pas investir dans des OPC répondant aux conditions de la Directive 2009/65/CE qui placent eux-mêmes plus de 10% de leurs actifs dans des parts d'autres OPC.

### Restrictions d'investissement

Le compartiment ne peut pas investir:

- plus de 20% de ses actifs dans un même OPC ou « managed accounts ». S'il investit dans un OPC qui a plusieurs compartiments, chacun des compartiments est considéré, pour l'application du présent paragraphe, comme un OPC distinct;
- plus de 25% de ses actifs dans des OPC ou « managed accounts » ayant une liquidité non journalière;
- plus de 15% de ses actifs dans des OPC ou « managed accounts » ayant une liquidité inférieure à hebdomadaire;
- plus de 30% de ses actifs dans des parts d'OPC ou dans un « managed account » ne répondant pas aux conditions prévues par la Directive 2009/65/CE.

### Aspects sociaux, éthiques et environnementaux

Bien que le promoteur et le gestionnaire y soient attentifs, les aspects environnementaux ne constituent pas spécifiquement un critère de construction du portefeuille ou de sélection des instruments financiers.

Toutefois, la loi interdit à un organisme de placement collectif le financement d'une entreprise de droit belge ou de droit étranger dont l'activité consiste en la fabrication, l'utilisation, la réparation, l'exposition en vente, la vente, la distribution, l'importation ou l'exportation, l'entreposage ou le transport de mines antipersonnel, de sous-munitions et/ou de munitions inertes et de blindages contenant de l'uranium appauvri ou tout autre type d'uranium industriel au sens de la loi du 8 juin 2006 réglant des activités économiques et individuelles avec des armes, telle que modifiée par la loi du 20 mars 2007 et la loi du 16 juillet 2009 en vue de leur propagation.

**PROSPECTUS  
DE LA SICAV LELEUX INVEST**

**2.3. Facteurs de risque**

La valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent peuvent tout aussi bien diminuer qu'augmenter et il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas leur mise initiale. L'investisseur doit être conscient que la Valeur Nette d'Inventaire peut être volatile du fait de la composition du portefeuille et de la distribution de dividendes dépendant des résultats nets du compartiment. Aucune garantie de dividendes ne peut être octroyée au compartiment ou à ses participants

Type de risque	Définition concise du risque	Néant	Faible	Moyen	Elevé
Risque de marché	Risque de déclin du marché entraînant une dévalorisation des actifs en portefeuille			X	
Risque de crédit	Risque de défaillance d'un émetteur ou d'une contrepartie			X	
Risque de dénouement	Risque que le dénouement d'une opération ne s'effectue pas comme prévu dans un système de transfert donné		X		
Risque de liquidité	Risque qu'une position ne puisse pas être liquidée en temps opportun à un prix raisonnable		X		
Risque de change	Risque qu'une variation de taux de change réduise la valeur des actifs en portefeuille exprimés dans la devise de référence			X	
Risque de conservation	Risque de perte des actifs détenus par un dépositaire/sous-dépositaire		X		
Risque de concentration	Risque lié à une concentration importante des investissements sur un secteur, une région ou un thème spécifiques		X		
Risque de performance	Risque que la performance s'écarte sensiblement de celle du marché			X	
Risque de capital	Risque pesant sur le capital			X	
Risque de flexibilité	En particulier pour ce compartiment : risque lié à des restrictions limitant la possibilité de passer à d'autres fournisseurs	X			
Risque d'inflation	Risque que l'inflation érode la valeur réelle des actifs en portefeuille			X	
Risque lié à des facteurs externes	Incertitude quant à la pérennité de certains éléments de l'environnement tels que le régime fiscal			X	

Description des risques jugés significatifs et pertinents tel qu'évalués par le compartiment :

Risque de marché: le risque qu'un déclin du marché entraîne une dévalorisation des actifs en portefeuille est moyen. Le compartiment investit indirectement dans différentes classes d'actifs. Ses investissements sont dès lors soumis aux fluctuations des marchés financiers et aux risques inhérents aux investissements en valeurs mobilières. Les risques associés aux placements englobent les fluctuations significatives des cours, des informations négatives relatives à l'émetteur ou aux marchés financiers.

Risque de crédit: le risque de défaillance d'un émetteur ou d'une contrepartie est moyen. Le compartiment investit indirectement en obligations. Les risques associés aux placements en obligations englobent les informations négatives relatives à l'émetteur ou au marché.

Risque de change: le risque qu'une variation de taux de change réduise la valeur des actifs en portefeuille exprimés dans la devise de référence est moyen. Entre autre des opérations de change seront exécutées en utilisant des contrats de change à terme (« forward currency contracts ») dans le cadre d'opérations de gré à gré traitées avec des institutions financières de premier ordre spécialisées dans ce type d'opérations. Pour les opérations de gré-à-gré le compartiment utilisera comme contreparties les services des banques dépositaires auprès desquelles les actifs du compartiment sont conservés.

Le but de ces opérations de change à terme est de gérer l'exposition du portefeuille aux fluctuations des devises dans lesquelles sont dénommées les fonds sous-jacents par rapport à la devise du compartiment. Ce dernier peut couvrir ou non le risque de change associé à ces actifs. Il peut également détenir des positions en devises notamment sous la forme de contrats de change à terme, sans détenir les actifs sous-jacents exprimés en devise et pour autant que les opérations traitées dans une devise déterminée ne dépassent pas en volume la valeur de l'ensemble des actifs libellés dans cette même devise.

**L'investisseur doit être conscient du fait que ces types de produits dérivés sont en général plus volatils que les produits sous-jacents et que le rendement du compartiment pourrait en être influencé.**

## PROSPECTUS DE LA SICAV LELEUX INVEST

---

Risque de performance: le risque que la performance s'écarte sensiblement de celle du marché est moyen.

**Il n'y a pas d'assurance que l'objectif d'investissement sera effectivement atteint.  
Il n'y a pas de garantie que des dividendes seront octroyés.**

Risque de capital: le risque pesant sur le capital est moyen. Il est rappelé à l'investisseur que le capital ne bénéficie ni d'une garantie ni d'un mécanisme de protection. En outre, l'octroi de dividendes est dépendant des résultats nets du compartiment.

Risque lié à des facteurs externes : l'incertitude quant à la pérennité de certains éléments de l'environnement tels que le régime fiscal est moyen. L'investisseur qui recherche le revenu est conscient qu'il subit une taxation (précompte mobilier) lors de l'octroi de dividendes. Par essence, le régime de taxation peut se modifier dans le temps.

### **2.4. Profil de l'investisseur-type**

La politique d'investissement du compartiment s'adresse plus particulièrement à l'investisseur qui répond aux caractéristiques suivantes: l'investisseur recherche un placement diversifié dans différentes classes d'actifs (actions, obligations, obligations convertibles, liquidités, immobilier coté etc) dans toutes devises; il vise le revenu et non la croissance du capital; il a un horizon de placement entre trois et cinq ans; il présente une faible aversion pour le risque; les marchés financiers pouvant fluctuer, il accepte que son capital puisse se déprécier. L'octroi de dividendes dépend des résultats nets, cela signifie qu'il n'est pas exclu que le rendement soit nul pendant plusieurs années.

**PROSPECTUS  
DE LA SICAV LELEUX INVEST**

**3. Informations d'ordre économique**

**3.1. Commissions et frais**

<b>Commissions et frais non récurrents supportés par l'investisseur (en euro ou en pourcentage de la valeur nette d'inventaire par action)</b>			
	Entrée	Sortie	Changement de compartiment
<b>Commission de commercialisation</b>	Maximum 3% (négociable) de la VNI par action <sup>4</sup>	0%	0%
<b>Montant destiné à couvrir les frais de d'acquisition/de réalisation des actifs</b>	-	En présence de demandes importantes de conversion ou de sortie définitive de la SICAV, portant sur des montants excédant 10% des actifs du compartiment concerné, de prélever à son profit, en couverture des frais de rachat, une commission qui pourra atteindre 1% de la Valeur Nette d'Inventaire de l'action du compartiment concerné.	
<b>Montant destiné à décourager toute sortie dans les mois qui suit l'entrée</b>	-	-	-
<b>Taxe sur les Opérations Boursières (TOB)</b>	-	Actions de capitalisation: 1,32% avec un maximum de Eur 4.000	Cap. → Cap./Dis.: 1,32% avec un maximum de Eur 4.000

<b>Commissions et frais récurrents supportés par le compartiment (en euro ou en pourcentage de la valeur nette d'inventaire des actifs)</b>			
	Montant et/ou taux		Base de calcul
	Classe d'action R	Classe d'action P offerte aux clients professionnels	
<b>Rémunération de la gestion du portefeuille d'investissement</b>	0,40% par an	0,50% par an	Sur la base de l'actif net moyen, calculée et payable trimestriellement
<b>Rémunération de distribution</b>	0,60% par an	Nihil	Sur la base de l'actif net moyen, calculée et payable trimestriellement
<b>Rémunération du Dépositaire</b>	0,04% par an (hors tva)	0,10% par an (hors tva)	Sur la base de l'actif net moyen, calculée et payable trimestriellement

<b>Rémunération de l'administration :</b>			Sur la base de l'actif net moyen, calculée et payable trimestriellement
- Agent Comptable	Eur 12.000 par an majoré d'une commission variable de 0,02% calculée sur l'actif (moyen trimestriel) dépassant Eur 15.000.000.		
- Reporting comptable	Eur 2.000 par an		
- Suivi vie sociale	Eur 4.000 par an		
<b>Rémunération du commissaire</b>	Eur 3.300 (hors TVA) par an, indexés		-
<b>Rémunération des administrateurs</b>	-		-
<b>Rémunérations des personnes chargées de la direction effective</b>	Maximum Eur 12.000 par an par personne Ce montant est hors rémunération pour la gestion du portefeuille		-
<b>Taxe annuelle</b>	0,0925% pour les parts R	0,01% pour les parts P	Sur la base des montants nets placés en Belgique au 31 décembre de l'année précédente.
<b>Autres frais (estimation)</b>	Maximum 0,05% par an		-

<sup>4</sup> Au profit de l'organisme financier où la souscription a eu lieu. 0 % pendant la période de souscription initiale. Cette commission de commercialisation vaut pour tous les distributeurs du fonds.

**PROSPECTUS  
DE LA SICAV LELEUX INVEST**

**4. Informations concernant les parts et leur négociation**

**Parts nominatives ou dématérialisées**

Type de parts offertes au public	R Distribution	R Capitalisation	P Capitalisation offerte aux clients professionnels
Code ISIN	BE62 6980 7184	BE62 8602 9416	BE 62 8847 8652
Fractionnement des parts	Oui, en centième de parts (0,01)	Oui, en centième de parts (0,01)	Non
Cotation en bourse	Non	Non	Non
Devise de calcul de la valeur nette d'inventaire	Euro	Euro	Euro
Période de souscription initiale	Du 8/09/2014 au 30/09/2014 inclus	Le 31/10/2016	Le 31/10/2016
Prix de souscription initiale	EUR 1.000 Le 31/10/2016 les actions du compartiment ont été divisées en cent	EUR 10	EUR 1.000
Souscription minimum	1 Action	1 Action	1 Action

**Distribution des dividendes**

Lors de l'Assemblée Générale annuelle, les détenteurs d'actions de distribution décideront, sur proposition du Conseil d'Administration, de l'attribution de dividendes dans les limites de la loi. Le compartiment payera annuellement, aux parts de distribution, le résultat net tel que mentionné par l'article 19bis, §1, alinéa 3 du Code des Impôts sur les Revenus 1992 (CIR92) à savoir l'ensemble de tous les revenus recueillis, déduction faite des rémunérations, commissions et frais. Le Conseil d'Administration pourra également décider la mise en paiement d'acomptes sur dividendes aux actions de distribution, avec accumulation pour les actions de capitalisation, et ce sous réserve des dispositions légales en la matière. Les dividendes sont établis en euros ou en une autre monnaie à décider par le Conseil d'Administration et payables aux dates choisies par le Conseil d'Administration.

**Calcul des valeurs nettes d'inventaire**

Les valeurs nettes d'inventaire sont calculées chaque jour bancaire ouvrable en Belgique sur base des cours des OPC sous-jacents évalués tel que définis ci-dessous.

**Publications des valeurs nettes d'inventaire**

Les valeurs nettes d'inventaire sont disponibles sur le site internet de la Sicav ([www.leleuxinvest.be](http://www.leleuxinvest.be)) et sur le site internet de l'Association Belge des Asset Managers ([www.beama.be](http://www.beama.be)). Les valeurs nettes d'inventaire sont aussi publiées dans les journaux belges à diffusion nationale suivants : « L'Echo » et « De Tijd ».

**Modalités de souscription des parts, de rachat des parts et de changement de compartiment:**

J	= Date de clôture de la réception des ordres (chaque jour bancaire ouvrable en Belgique à 12h00) et date de la valeur nette d'inventaire du compartiment publiée (V.N.I.). L'heure de clôture de la réception des ordres reprise ici ne vaut que pour l'institution assurant le service financier et les distributeurs repris dans le prospectus. Pour ce qui est des autres distributeurs, l'investisseur est prié de s'informer de l'heure de clôture de la réception des ordres qu'ils pratiquent. Les demandes de souscription peuvent être faites sous forme d'un montant ou d'un nombre d'actions à souscrire.
J + 1 jour ouvrable*	= Date d'acquisition des OPC sous-jacents.
J + 2 jours ouvrables*	= Date de l'évaluation des OPC sous-jacents.
J + 3 jours ouvrables*	= Date de calcul de la valeur nette d'inventaire sur base des cours des OPC sous-jacents de J + 1 (date V.N.I. = J).
J + 4 jours ouvrables*	= Date de paiement ou de remboursement des demandes.

\*Jour Ouvrable = jour bancaire ouvrable en Belgique.

## **II. INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT: « RESPONSIBLE WORLD FOF »**

### **1. Présentation**

- |   |                             |
|---|-----------------------------|
| <b>1.1. <i>Dénomination</i></b>                             | Responsible World FOF       |
| <b>1.2. <i>Date de constitution</i></b>                     | 12 avril 2018               |
| <b>1.3. <i>Durée d'existence</i></b>                        | Illimitée                   |
| <b>1.4. <i>Gestion du portefeuille d'investissement</i></b> | Le Conseil d'Administration |
| <b>1.5. <i>Legal Entity Identifier (LEI)</i></b>            |                             |

### **2. Informations concernant les placements**

#### **2.1. *Objectifs du compartiment***

##### Objectifs d'investissement

L'objectif est de procurer aux investisseurs une croissance du capital sur le long terme en procédant à des placements diversifiés, essentiellement indirects, en particulier via des investissements en autres OPC dont les gestionnaires sont signataires des principes d'investissement responsable sous le parrainage de l'ONU (United Nations Principles for Responsible Investment) ou dans des OPCM intégrant des facteurs environnementaux, sociétaux et de gouvernance (ESG). Afin de réduire le risque intrinsèque du compartiment, l'investissement est largement diversifié internationalement et réparti entre différents organismes de placement collectif (OPC, OPCVM) eux-mêmes investis dans différentes classes d'actifs (obligations, obligations convertibles, actions etc.) dans une perspective à moyen ou long terme.

L'optimisation de l'appréciation du capital est recherchée dans la sélection des gestionnaires et l'allocation tactique.

##### Type de placements

Le compartiment investit à titre principal en parts d'organismes de placement collectif, eux-mêmes investis dans toutes classes d'actifs, conformément à l'Arrêté Royal du 12 novembre 2012. Le compartiment investit dans des OPC faisant usage de stratégies diverses, notamment alternatives. Les investissements en stratégies alternatives s'effectueront exclusivement via des véhicules de type UCITS. Ceux-ci concernent des investissements en parts d'organismes de placement collectif de type « Absolute Return » ou ayant recours à des techniques de couverture.

Le compartiment adopte une approche flexible dans son allocation entre les différents univers d'investissements en fonction des conditions et des opportunités des marchés.

##### Limitations d'investissement

Les placements sont effectués sans limitation géographique ou sectorielle ni contrainte relative à la capitalisation boursière.

En particulier, les investissements du compartiment pourront comprendre une part importante de placements dans les pays émergents ou dans des sociétés de petite capitalisation boursière.

Les investissements du compartiment pourront comprendre une part importante de placements libellés dans une devise autre que la devise de référence, sans limitation aucune. En outre, aucune politique particulière de couverture des risques de change ne sera mise en place.

## PROSPECTUS DE LA SICAV LELEUX INVEST

---

Aucune garantie formelle quant au résultat d'investissement ou au remboursement du capital initial ne peut être octroyée au compartiment ou à ses participants.

### **2.2. Politique de placement du compartiment**

Le portefeuille du compartiment sera investi à titre principal en parts d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et dans les limites de la loi dans d'autres organismes de placement collectifs (OPC), en particulier via des investissements en autres OPC dont les gestionnaires sont signataires des Principes d'investissement responsable sous le parrainage de l'ONU (United Nations Principles for Responsible Investment) ou dans des OPCVM intégrant des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Les organismes de placement collectif seront eux-mêmes investis dans différentes classes d'actifs (actions, obligations, obligations convertibles, instruments monétaires, immobilier coté, etc.) dans une perspective à moyen ou long terme.

Un OPCVM sera jugé respecter les critères ESG (Environnement, Social, Gouvernance) si la société de gestion de l'OPCVM est signataire des Principes pour l'Investissement Responsable des Nations Unies (UNPRI) et/ou la société de gestion de l'OPCVM intègre, dans son processus d'investissement, un filtre de sélection des valeurs basé sur les critères de développement durable, environnementaux, sociaux ou de gouvernance d'entreprise. Ces critères sont par exemple l'intensité des émissions de gaz à effet de serre, le traitement de l'eau, l'amélioration des conditions de vie et du travail, l'indépendance des organes de gestion des sociétés, la transparence, etc.

Les Principes de l'Investissement Responsable (Principles for Responsible Investment abrégé « PRI ») sont des principes complétant le Pacte Mondial des Nations Unies qui invitent les entreprises à intégrer à leurs activités et à leurs stratégies un éventail de principes universels relatifs aux droits humains, au droit du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption.

Le choix des OPCVM/OPCA est basé tant sur leurs performances historiques que sur leur méthodologie de gestion et de suivi des valeurs composant les fonds. La sélection des OPCVM sera effectuée par la direction effective en charge de la gestion de la Sicav. Si l'investissement ne répond plus aux critères ESG utilisés, la direction effective se chargera de sa liquidation. L'évaluation du respect des critères ESG est effectuée trimestriellement.

Les sources utilisées pour la sélection des OPCVM sont les contacts avec les sociétés de gestion et/ou les gérants spécialisés dans la thématique ESG, les bases des données spécialisées et toute autre source jugée appropriée par la direction effective en charge de la gestion de la Sicav.

La sélection des fonds tient également compte d'une diversification des styles de gestion des gestionnaires des fonds et est faite sans préférence sectorielle.

- Le compartiment est autorisé à investir également directement en valeurs mobilières correspondant à l'objectif d'investissement, le cas échéant au travers de « managed accounts » auprès de tiers. Un « managed account » est un mandat de gestions confié à une société de gestion tierce. En aucun cas il ne sera possible de prendre des positions dans des Hedge Funds via les « managed accounts ».

- Les opérations sur instruments financiers dérivés autorisées et couverture de change: le compartiment pourra également avoir recours, dans le respect des règles légales en vigueur, à l'utilisation d'instruments dérivés, comme par exemple des options, des futures et des opérations de change à terme et ce tant dans un but d'investissement que dans un but de couverture. L'investisseur doit être conscient du fait que ces types d'instruments dérivés sont en général plus volatils que les produits sous-jacents.

- Le compartiment peut faire usage d'instruments dérivés cotés en bourse ou négociés de gré à gré.

- La direction effective se charge de vérifier que les conditions des coûts et frais opérationnels applicables à ces opérations soient adéquats et dans le meilleur intérêt des actionnaires.

- Le compartiment peut détenir des liquidités et des instruments monétaires dans des proportions variables en fonction des opportunités d'investissement ou de désinvestissement et de l'environnement de marché, à concurrence de 100%.

## **PROSPECTUS DE LA SICAV LELEUX INVEST**

---

### Placements non autorisés

Le compartiment ne peut pas investir dans des OPCVM répondant aux conditions de la Directive 2009/65/CE qui placent eux-mêmes plus de 10% de leurs actifs dans des parts d'autres OPC.

### Restrictions d'investissement

Le compartiment ne peut pas investir:

- plus de 20% de ses actifs dans un même OPC ou « managed accounts ». S'il investit dans un OPC qui a plusieurs compartiments, chacun des compartiments est considéré, pour l'application du présent paragraphe, comme un OPC distinct;
- plus de 25% de ses actifs dans des OPC ou « managed accounts » ayant une liquidité non journalière;
- plus de 15% de ses actifs dans des OPC ou « managed accounts » ayant une liquidité inférieure à hebdomadaire;
- plus de 30% de ses actifs dans des parts d'OPC ou dans un « managed account » ne répondant pas aux conditions prévues par la Directive 2009/65/CE.

### Aspects sociaux, éthiques et environnementaux

Les aspects sociaux, éthiques et environnementaux constituent un des critères de construction du portefeuille ou de sélection des instruments financiers.

La loi interdit à un organisme de placement collectif le financement d'une entreprise de droit belge ou de droit étranger dont l'activité consiste en la fabrication, l'utilisation, la réparation, l'exposition en vente, la vente, la distribution, l'importation ou l'exportation, l'entreposage ou le transport de mines antipersonnelles, de sous-munitions et/ou de munitions inertes et de blindages contenant de l'uranium appauvri ou tout autre type d'uranium industriel au sens de la loi du 8 juin 2006 réglant des activités économiques et individuelles avec des armes, telle que modifiée par la loi du 20 mars 2007 et la loi du 16 juillet 2009 en vue de leur propagation.

L'investisseur doit être conscient que la volatilité de la valeur nette d'inventaire peut être élevée du fait de la composition du portefeuille.

**PROSPECTUS  
DE LA SICAV LELEUX INVEST**

**2.3. Facteurs de risque**

La valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent peuvent tout aussi bien diminuer qu'augmenter et il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas leur mise initiale.

Type de risque	Définition concise du risque	Néant	Faible	Moyen	Elevé
Risque de marché	Risque de déclin du marché entraînant une dévalorisation des actifs en portefeuille				X
Risque de crédit	Risque de défaillance d'un émetteur ou d'une contrepartie			X	
Risque de dénouement	Risque que le dénouement d'une opération ne s'effectue pas comme prévu dans un système de transfert donné		X		
Risque de liquidité	Risque qu'une position ne puisse pas être liquidée en temps opportun à un prix raisonnable		X		
Risque de change	Risque qu'une variation de taux de change réduise la valeur des actifs en portefeuille exprimés dans la devise de référence				X
Risque de conservation	Risque de perte des actifs détenus par un dépositaire/sous-dépositaire		X		
Risque de concentration	Risque lié à une concentration importante des investissements sur un secteur, une région ou un thème spécifiques		X		
Risque de performance	Risque que la performance s'écarte sensiblement de celle du marché				X
Risque de capital	Risque pesant sur le capital				X
Risque de flexibilité	En particulier pour ce compartiment : risque lié à des restrictions limitant la possibilité de passer à d'autres fournisseurs	X			
Risque d'inflation	Risque que l'inflation érode la valeur réelle des actifs en portefeuille			X	
Risque lié à des facteurs externes	Incertitude quant à la pérennité de certains éléments de l'environnement tels que le régime fiscal			X	

Description des risques jugés significatifs et pertinents tel qu'évalués par le compartiment :

Risque de marché: le risque qu'un déclin du marché entraîne une dévalorisation des actifs en portefeuille est élevé. Le compartiment investit indirectement en actions. Ses investissements sont dès lors soumis aux fluctuations du marché (e.a. dans les marchés émergents) et aux risques inhérents aux investissements en valeurs mobilières. Les risques associés aux placements en actions englobent les fluctuations significatives des cours, des informations négatives relatives à l'émetteur ou au marché et le caractère subordonné des actions par rapport aux obligations émises par une même société.

Risque de performance: le risque que la performance s'écarte sensiblement de celle du marché est élevé.

Il n'y a pas d'assurance que l'objectif d'investissement sera effectivement atteint.

Il n'y a pas de garantie que les investisseurs verront la valeur s'apprécier.

Risque de change: le risque qu'une variation de taux de change réduise la valeur des actifs en portefeuille exprimés dans la devise de référence est élevé. Des opérations de change seront exécutées en utilisant des instruments dérivés cotés en bourse ou dans le cadre d'opérations de gré-à-gré traitées avec des institutions financières de premier ordre spécialisées dans ce type d'opérations.

Pour les opérations de gré-à-gré le compartiment utilisera comme contreparties les services des banques dépositaires auprès desquelles les actifs du compartiment sont conservés.

Le but de ces opérations de change à terme est de gérer l'exposition du portefeuille aux fluctuations des devises dans lesquelles sont dénommées les fonds sous-jacents par rapport à la devise du compartiment. Ce dernier peut couvrir ou non le risque de change associé à ces actifs. Il peut également détenir des positions en devises notamment sous la forme de contrats de change à terme, sans détenir les actifs sous-jacents exprimés en devise

## PROSPECTUS DE LA SICAV LELEUX INVEST

---

et pour autant que les opérations traitées dans une devise déterminée ne dépassent pas en volume la valeur de l'ensemble des actifs libellés dans cette même devise.

**L'investisseur doit être conscient du fait que ces types de produits dérivés sont en général plus volatils que les produits sous-jacents et que le rendement du compartiment pourrait en être influencé.**

*Risque de capital:* il est rappelé à l'investisseur que le capital ne bénéficie ni d'une garantie ni d'un mécanisme de protection.

### **2.4. Profil de l'investisseur-type**

La politique d'investissement du compartiment s'adresse plus particulièrement à l'investisseur qui répond aux caractéristiques suivantes: l'investisseur recherche un placement diversifié dans différentes classes d'actifs (actions, obligations, obligations convertibles, liquidités, immobilier coté, etc.) en toutes devises; il vise la croissance du capital; il a un horizon de placement à moyen- long terme (supérieur à 5 ans); il présente une faible aversion pour le risque; les marchés financiers pouvant fluctuer, il accepte que son capital puisse se déprécier de façon significative. Cela signifie qu'il n'est pas exclu que son investissement présente une rentabilité nulle ou négative pendant plusieurs années.

**PROSPECTUS  
DE LA SICAV LELEUX INVEST**

**3. Informations d'ordre économique**

**3.1. Commissions et frais**

<b>Commissions et frais non récurrents supportés par l'investisseur (en euro ou en pourcentage de la valeur nette d'inventaire par action)</b>			
	Entrée	Sortie	Changement de compartiment
<b>Commission de commercialisation</b>	Maximum 3% (négociable) de la VNI par action <sup>5</sup>	0%	0%
<b>Montant destiné à couvrir les frais de d'acquisition/de réalisation des actifs</b>	-	En présence de demandes importantes de conversion ou de sortie définitive de la SICAV, portant sur des montants excédant 10% des actifs du compartiment concerné, de prélever à son profit, en couverture des frais de rachat, une commission qui pourra atteindre 1% de la Valeur Nette d'Inventaire de l'action du compartiment concerné.	
<b>Montant destiné à décourager toute sortie dans les mois qui suit l'entrée</b>	-	-	-
<b>Taxe sur les Opérations Boursières (TOB)</b>	-	Actions de capitalisation: 1,32% avec un maximum de Eur 4.000	Cap. → Cap./Dis.: 1,32% avec un maximum de Eur 4.000

<b>Commissions et frais récurrents supportés par le compartiment (en euro ou en pourcentage de la valeur nette d'inventaire des actifs)</b>			
	Montant et/ou taux		Base de calcul
	Classe d'action R	Classe d'action P offerte aux clients professionnels	
<b>Rémunération de la gestion du portefeuille d'investissement</b>	0,60% par an	0,60% par an	Sur la base de l'actif net moyen, calculée et payable trimestriellement.
<b>Rémunération de distribution</b>	0,60% par an	Nihil	Sur la base de l'actif net moyen, calculée et payable trimestriellement.
<b>Rémunération du Dépositaire</b>	0,04% par an (hors tva)	0,10% par an (hors tva)	Sur la base de l'actif net moyen, calculée et payable trimestriellement.
<b>Rémunération de l'administration :</b>			
- Agent Comptable	Eur 12.000 par an majoré d'une commission variable de 0,02% calculée sur l'actif (moyen trimestriel) dépassant Eur 15.000.000.		Sur la base de l'actif net moyen, calculée et payable trimestriellement.
- Reporting comptable	Eur 2.000 par an		
- Suivi vie sociale	Eur 4.000 par an		
<b>Rémunération du commissaire</b>	Eur 3.300 (hors TVA) par an, indexés		-
<b>Rémunération des administrateurs</b>	-		-
<b>Rémunérations des personnes chargées de la direction effective</b>	Maximum Eur 12.000 par an par personne. Ce montant est hors rémunération pour la gestion du portefeuille		-
<b>Taxe annuelle</b>	0,0925% pour les parts R	0,01% pour les parts P	Sur la base des montants nets placés en Belgique au 31 décembre de l'année précédente.
<b>Autres frais (estimation)</b>	Maximum 0,05% par an		-

<sup>5</sup> Au profit de l'organisme financier où la souscription a eu lieu. 0 % pendant la période de souscription initiale. Cette commission de commercialisation vaut pour tous les distributeurs du fonds.

**PROSPECTUS  
DE LA SICAV LELEUX INVEST**

**4. Informations concernant les parts et leur négociation**

**Parts nominatives ou dématérialisées**

Type de parts offertes au public	R Capitalisation	P Capitalisation offerte aux clients professionnels
Code ISIN	BE63 0459 3781	BE63 0459 4797
Fractionnement des parts	Oui, en centième de parts (0,01)	Non
Cotation en bourse	Non	Non
Devise de calcul de la valeur nette d'inventaire	Euro	Euro
Période de souscription initiale	Du 15/06/2018 au 29/06/2018 inclus	Du 15/06/2018 au 29/06/2018 inclus
Prix de souscription initial	EUR 10	EUR 1.000
Souscription minimum	1 Action	1 Action

Calcul des valeurs nettes d'inventaire

Les valeurs nettes d'inventaire sont calculées chaque jour bancaire ouvrable en Belgique sur base des cours des OPC sous-jacents évalués tel que définis ci-dessous.

Publication des valeurs nettes d'inventaire

Les valeurs nettes d'inventaire sont disponibles sur le site internet de la Sicav ([www.leleuxinvest.be](http://www.leleuxinvest.be)) et sur le site internet de l'Association Belge des Asset Managers ([www.beama.be](http://www.beama.be)). Les valeurs nettes d'inventaire sont aussi publiées dans les journaux belges à diffusion nationale suivants : « L'Echo » et « De Tijd ».

Modalités de souscription des parts, de rachat des parts et de changement de compartiment

J	=	Date de clôture de la réception des ordres (chaque jour bancaire ouvrable en Belgique à 12h00) et date de la valeur nette d'inventaire du compartiment publiée (V.N.I.). L'heure de clôture de la réception des ordres reprise ici ne vaut que pour l'institution assurant le service financier et les distributeurs repris dans le prospectus. Pour ce qui est des autres distributeurs, l'investisseur est prié de s'informer de l'heure de clôture de la réception des ordres qu'ils pratiquent. Les demandes de souscription peuvent être faites sous forme d'un montant ou d'un nombre d'actions à souscrire.
J + 1 jour ouvrable*	=	Date d'acquisition des OPC sous-jacents.
J + 2 jours ouvrables*	=	Date de l'évaluation des OPC sous-jacents.
J + 3 jours ouvrables*	=	Date de calcul de la valeur nette d'inventaire sur base des cours des OPC sous-jacents de J + 1 (date V.N.I. = J).
J + 4 jours ouvrables*	=	Date de paiement ou de remboursement des demandes.

\*Jour Ouvrable = jour bancaire ouvrable en Belgique.