

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Value & Defensive

Value & Defensive is een compartiment van de zelfbeheerde bevek Merit Capital Global Investment Fund
Klasse V Kapitalisatie (ISIN: BE6308996196)

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Value & Defensive belegt hoofdzakelijk in aandelen van andere beleggingsfondsen. Deze fondsen beleggen op hun beurt in wereldwijd gediversifieerde obligaties, vastgoed- en geldbeleggingen om de beleggers een gespreide belegging aan te bieden en koopkrachtvastheid op lange termijn te verschaffen.

De obligaties en schuldinstrumenten waarin het fonds belegt zijn uitgegeven door alle soorten emittenten: Staten, plaatselijke openbare besturen, internationale publiekrechtelijke instellingen, particulieren vennootschappen, etc. Aanvullend kan er ook in aandelen en gemengde fondsen belegd worden.

De gewogen gemiddelde rating van de obligaties zijn BBB- of hoger volgens Standard&Poors of een equivalente rating van Moody's of Fitch.

Het fonds kan gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten met het oog op dekking van neerwaartse risico's, dan wel ter optimalisatie van het rendement.

De benchmark voor dit fonds is 33.3% van de return van de JP Morgan Government bonds op 3 jaar in EUR, 33.3% van de return

van de Iboxx EUR Corp TR in EUR en 33.3% van de return van de Barclays Capital US credit TR in USD. Deze indexen worden enkel gebruikt voor de berekening van de prestatievergoeding (performance fee) en niet voor de samenstelling van de portefeuille. De samenstelling van het fonds kan dan ook afwijken van de benchmark.

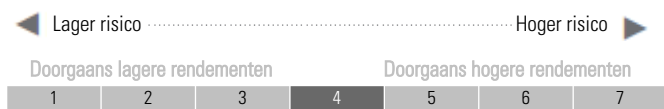
De dividendinkomsten van het fonds worden herbelegd.

U kunt op iedere bankwerkdag aandelen van het fonds kopen of verkopen. Alleen in uitzonderlijke gevallen kan de inkoop worden beperkt of uitgesteld. Dit gebeurt altijd in het belang van de aanwezige aandeelhouders in het fonds.

Aanbeveling: Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 3 tot 5 jaar op te nemen.

Klasse V staat enkel open voor verzekeringsondernemingen in de zin van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen.

Risico- en opbrengstprofiel



Deze risico- en opbrengstindicator geeft de historische volatiliteit weer van het fonds over een periode van 5 jaar. Historische gegevens gebruikt voor de berekening van bovenvermelde indicator, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie voor het toekomstig risicoprofiel van het fonds. De laagste categorie (categorie 1) betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Het geldt steeds dat de koers van aandelen kan stijgen maar ook kan dalen. Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft. De indeling kan in de tijd variëren. Het fonds behoort tot categorie 4 omdat de waarde ervan onderhevig is aan middelgrote schommelingen. Dit betekent dat de kans op winst en het risico op verlies middelgroot kunnen zijn.

De volgende risico's worden mogelijk niet (voldoende) weergegeven door de bovengenoemde indicator:

*Renterisico: er wordt belegd in obligaties. De waarde van obligaties hangt af van de ontwikkeling van de kapitaalmarktrente.

*Kredietrisico: er wordt belegd in obligaties. Uitgevers van obligaties kunnen in gebreke blijven.

*Wisselkoersrisico: een belangrijke mate van het fonds kan belegd zijn in aandelen uitgedrukt in een andere munt. Daar deze munten in principe niet worden afgedekt, is er sprake van wisselkoersrisico.

*Inflatieisico: de koopkracht van de belegde euro en daarmee van de belegging kan afnemen door geldontwaarding.

Voor een compleet overzicht van de risico's van dit compartiment verwijzen wij u naar het prospectus.

Value & Defensive

Value & Defensive is een compartiment van de zelfbeheerde bevek Merit Capital Global Investment Fund

Klasse V Kapitalisatie (ISIN: BE6308996196)

Kosten

U betaalt deze kosten om de dagelijkse werking van het fonds, inclusief marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten beperken het groeipotentieel van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend.

Instapvergoeding 3,00%

Uitstapvergoeding -

Wijziging van compartiment 2,00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten 1,55%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding 10,00%

per jaar van de outperformance ten opzichte van de referentieindex (33.3% van de return van de JP Morgan Government bonds op 3 jaar (in EUR), 33.3% van de return van de Iboxx EUR Corp TR (in EUR) en 33.3% van de return van de Barclays Capital US credit TR (in USD)). Het laatste jaar werd geen prestatievergoeding aangerekend.

De vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn maxima. In sommige gevallen zal u minder betalen, dit kunt u navragen bij uw financiële adviseur.

Aangezien het fonds nog geen volledig jaar bestaat werden de lopende kosten gebaseerd op het kostenoverzicht zoals weergegeven in het prospectus. Dit cijfer kan variëren van jaar tot jaar. Het percentage van de lopende kosten houdt geen rekening met: prestatievergoedingen alsook portefeuilleantransactiekosten behalve in het geval van instap- en uitstapvergoeding die door het fonds wordt betaald bij de aankoop van aandelen van een andere instelling voor collectieve belegging.

Voor meer informatie over de kosten, zoals onder meer informatie inzake prestatievergoedingen en de berekeningswijze ervan, verwijzen wij u naar het prospectus dat u kan terugvinden op www.meritcapital.be

In het verleden behaalde resultaten

Aangezien het fonds (valuta in euro) niet over gegevens betreffende de behaalde resultaten voor een volledig kalenderjaar beschikt, zijn er onvoldoende gegevens om een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Belgium Branch is de bewaarder voor dit fonds.

Aanvullende informatie: Verdere informatie over Value & Defensive, alsook het prospectus en het meest recente (half)jaarverslag kan u kosteloos bekomen op de maatschappelijke zetel, bij de financiële dienstverlener CACEIS Belgium, Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel of op de website www.meritcapital.be. Deze documenten zijn beschikbaar in het Nederlands en het Frans. Op de website vindt u tevens de meest recente NIW en eventuele bijkomende informatie.

Belastingwetgeving: Dit fonds is onderworpen aan de fiscale wetgeving in België, die een invloed kan hebben op uw persoonlijke fiscale situatie. De fiscale behandeling hangt af van uw specifiek statuut en kan wijzigen. Voor meer details raden wij u aan zich te informeren bij professionele adviseurs.

Aansprakelijkheidsverklaring: Merit Capital Global Investment Fund kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de bevek is.

Specifieke informatie: Dit document beschrijft één klasse van één compartiment van de bevek Merit Capital Global Investment Fund. Het prospectus en de (half)jaarverslagen worden voor de volledige bevek opgesteld. Merit Capital Global Investment Fund is een bevek naar Belgisch recht met verschillende compartimenten die voldoet aan de voorwaarden van de ICBE-richtlijn. Om de beleggers te beschermen zijn de activa en passiva van elk compartiment van de bevek wettelijk gescheiden van deze van andere compartimenten.

Fondsinformatie: Onder bepaalde voorwaarden heeft u het recht om uw aandelen om te ruilen voor aandelen in een ander compartiment. Voor meer informatie hierover verwijzen wij u naar de desbetreffende paragraaf in het prospectus die u kan bekomen via www.meritcapital.be

Beloningsbeleid: De nadere gegevens van het geactualiseerde beloningsbeleid zijn terug te vinden in het integrale beloningsbeleid van de Bevek. Dit beloningsbeleid is terug te vinden op volgende website: www.meritcapital.be. Een papieren versie van dit beloningsbeleid is op verzoek gericht aan de Bevek gratis beschikbaar.