

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Value & Defensive

Value & Defensive est un compartiment de la sicav autogérée Merit Capital Global Investment Fund
 Classe: R Capitalisation (ISIN: BE0935046632)

Objectifs et politique d'investissement

Value & Defensive investit principalement en actions provenant d'autres fonds de placement. Ces fonds investissent, à leur tour, en obligations, valeurs immobilières et mobilières de placement, diversifiées au niveau mondial, pour offrir aux investisseurs un placement diversifié et assurer une stabilité du pouvoir d'achat, sur le long terme.

Les obligations et titres de créance dans lesquels le fonds investit, sont émis par tous types d'émetteurs: états, pouvoirs publics locaux, organismes de droit public internationaux, sociétés privées, etc. Accessoirement, il peut également être investi dans des fonds d'actions ou des fonds mixtes.

Le taux moyen pondéré des obligations est BBB- ou supérieur, selon Standard&Poors ou une notation équivalente de Moody's of Fitch.

Le fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés en vue de couvrir les risques baissiers ou d'optimiser le rendement.

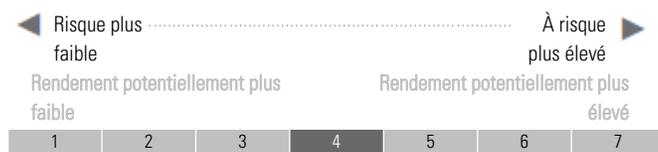
L'indicateur de référence pour ce fonds est de 33.3% du return de JP Morgan Government bonds sur 3 ans (en EUR) + 33.3% du return de Iboxx EUR Corp TR (en EUR) et 33.3% du return de Barclays Capital US credit TR (en USD). Ces indices ne sont utilisés que pour le calcul de la commission à la performance et non pas pour la composition du portefeuille. La composition du fonds peut s'écarter de l'indicateur de référence.

Les revenus de dividendes du fonds sont réinvestis.

Vous pouvez acheter ou vendre des actions du fonds chaque jour ouvrable bancaire. L'achat ne peut être limité ou différé qu'à titre exceptionnel. Et ce toujours dans l'intérêt des actionnaires actuels du fonds.

Recommandation: Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 3 à 5 ans.

Profil de risque et rendement



Cet indicateur de risque et de rendement montre la volatilité historique du fonds sur une période de 5 ans. Il se peut que les données historiques, utilisées pour le calcul de cet indicateur susmentionné, ne soient pas une indication fiable du profil de risque futur du fonds. La catégorie la plus basse (catégorie 1) n'implique pas qu'il s'agisse d'un investissement dénué de risques. Il est toujours vrai que le cours des actions peut monter mais également descendre. Il ne peut pas être garanti que la catégorie de risque et de rendement ne change pas. Le classement du fonds peut varier dans le temps.

Le fonds appartient à la catégorie 4 parce que sa valeur est soumise à des fluctuations moyennes. La probabilité d'enregistrer un bénéfice ou de subir une perte est donc potentiellement moyenne. Les risques suivants ne sont peut-être pas (suffisamment) reflétés par l'indicateur précité :

*Risque de taux d'intérêt : les investissements se font en obligations. La valeur d'une obligation dépend de l'évolution du taux d'intérêt sur le marché des capitaux.

*Risque de crédit : les investissements se font en obligations. Les émetteurs d'obligations peuvent rester en défaut.

*Risque de change : une part importante du fonds peut être investie en placements exprimés dans une autre devise. Étant donné que ces devises ne sont, en principe, pas couvertes, il est question de risque de change.

*Risque d'inflation : le pouvoir d'achat de l'euro investi et ainsi du placement, peut baisser en raison de l'inflation.

Pour un aperçu complet des risques de ce compartiment, nous vous renvoyons au prospectus.

Value & Defensive

Value & Defensive est un compartiment de de la sicav autogérée Merit Capital Global Investment Fund

Classe: R Capitalisation (ISIN: BE0935046632)

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée 3,00%

Frais de sortie -

Changement de compartiment 2,00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants 2,05%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance 10,00%

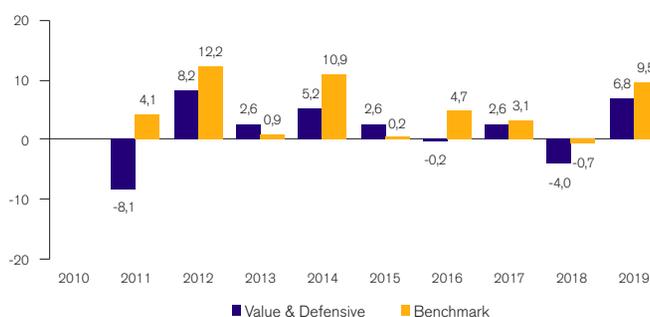
par an que le return dépasse en positif le return de l'indicateur de référence (33.3% du return de JP Morgan Government bonds sur 3 ans (en EUR)+33.3% du return de Iboxx EUR Corp TR(en EUR)et 33.3% du return de de Barclays Capital US credit TR(en USD)). Pendant le dernier exercice pas de comm. de perf. n'a été facturée au fonds.

Les frais d'entrée et de sortie mentionnées sont des montants maximum. Dans certains cas des frais inférieurs peuvent être appliqués, vous pouvez contacter votre conseiller financier.

Le chiffre des frais courants se rapporte aux frais annuels; c'est calculé au 31.12.2019. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Ce chiffre exclut les commissions de performance ainsi que les coûts des opérations de portefeuille sauf en cas des frais d'entrée et de sortie que l'OPCVM a payé pour achat ou vente de parts d'un autre OPCVM.

Pour de plus amples informations sur les coûts, entre autres des informations sur les commissions de performance et leur mode de calcul, nous vous renvoyons au prospectus disponible via www.meritcapital.be

Performances passées



Le graphique affiche une performance annuelle en EUR depuis la date de début du fonds : 31/03/2010

Performances du passé n'offrent pas de garantie pour des performances futures. Ils ne tiennent pas compte des frais d'entrée et frais de sortie et comprennent le réinvestissement des dividendes mais après déduction des frais courants.

Informations pratiques

Dépositaire: CACEIS Bank, Belgium Branch est le dépositaire de ce fonds.

Autres informations: Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur Value & Defensive, ainsi que le prospectus et soit, le rapport semestriel, soit le rapport annuel, gratuitement auprès du prestataire de service financier CACEIS Belgium, Avenue du Port 86C boîte 320, 1000 Bruxelles ou via le site web www.meritcapital.be. Ces documents sont disponibles en Français et en Néerlandais. Sur le site web, vous trouverez également la VNI la plus récente et toute information supplémentaire.

Fiscalité: Ce fonds est soumis aux dispositions fiscales de Belgique, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Le traitement fiscal dépend de vos circonstances individuelles et peut changer dans le futur. Veuillez consulter un conseiller professionnel pour de plus amples informations.

Déclaration de responsabilité: La responsabilité de Merit Capital Global Investment Fund ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérente avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Informations spécifiques: Ce document décrit une classe d'un compartiment de la Sicav Merit Capital Global Investment Fund. Le prospectus et les rapports annuels et semestriels sont établis pour l'ensemble du fonds. Merit Capital Global Investment Fund est une sicav de droit belge à compartiments multiples conforme à la directive concernant les OPCVM. Afin de protéger les investisseurs, les actifs et les passifs de chaque compartiment du fonds sont légalement distincts de ceux d'autres compartiments.

Informations sur le fonds: Vous pouvez, à certaines conditions, échanger vos actions contre des actions d'un autre compartiment. Pour de plus amples informations à ce sujet, nous vous renvoyons au paragraphe y afférent dans le prospectus, disponible via www.meritcapital.be

Politique de rémunération: Les détails de la politique de rémunération mise à jour peuvent être trouvés dans la politique de rémunération intégrale de la Sicav. Cette politique de rémunération peut être consultée sur le site Internet suivant: www.meritcapital.be. Une version papier de cette politique de rémunération est disponible gratuitement sur demande auprès de la Sicav.

Le Fonds est agréé en Belgique et réglementé par la FSMA.

Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes et à jour au 18 février 2020.

Page 2/2