



## 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.*

### Global Equity

Een compartiment van MERCLIN SICAV Categorie R LU0379621559

Het compartiment wordt beheerd door Degroof Petercam Asset Services S.A.

### Doelstellingen en beleggingsbeleid

#### Doelstellingen

- Het compartiment streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen op lange termijn en een beter rendement te boeken dan de MSCI AC World Euro Index. De samenstelling van de portefeuille van het compartiment kan aanzienlijk verschillen van die van zijn benchmark.

#### Beleggingsportefeuille

- In normale marktomstandigheden belegt het compartiment voornamelijk in een gediversifieerde portefeuille van aandelen (ten minste 70% van zijn vermogen) en obligaties van bedrijven uit de lidstaten van de OESO. Het compartiment kan direct beleggen in aandelen of obligaties, of indirect via deelnemingsrechten van andere beleggingsfondsen.

#### Beleggingsproces

- Het Fonds wordt actief beheerd en de samenstelling van zijn portefeuille kan afwijken van die van zijn referentie-index.** De beheerder belegt uitsluitend in sectoren of bedrijven die hij grondig kent. Hij hecht veel belang aan de kwaliteit van het bedrijf en aan zijn concurrentievoordeel ten opzichte van zijn concurrenten. In een volgende fase is de waardering van het bedrijf uiteraard zeer belangrijk: een goed bedrijf dat te duur is, resulteert in een slechte belegging. Er bestaat geen magische formule om de bedrijven te beoordelen, want elke sector heeft zijn eigen kenmerken en moet op specifieke wijze worden geanalyseerd.

**Referentie-index** MSCI AC World Euro

**Gebruik van een referentie-index:**

- Vergelijking van prestaties.

#### Beleggersprofiel

- Dit compartiment richt zich tot beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en willen beleggen voor een minimale termijn van 3 tot 5 jaar.

#### Referentievaluta van het compartiment EUR

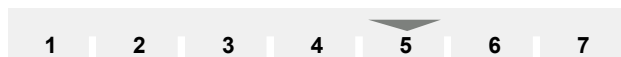
*U kunt elke week aandelen van het compartiment kopen of verkopen.*

*Dit compartiment geeft alleen kapitalisatieaandelen uit (aandelen waarvan alle inkomsten worden herbelegd in het compartiment).*

#### Verklaring van termen

- Aandeel** Financieel effect dat overeenkomt met een deel van het kapitaal van een bedrijf en over het algemeen recht geeft op dividenden.
- MSCI AC World Euro Index** Korf van financiële effecten die kunstmatig is gecreëerd om het rendement van de aandelenmarkten in economisch ontwikkelde landen en opkomende landen (in ontwikkeling) te meten.
- Obligatie** Financieel effect uitgegeven door een bedrijf, een land of een entiteit dat doorgaans recht geeft op rente.
- OESO** Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling, die voornamelijk ontwikkelde landen omvat.

### Risico- en opbrengstprofiel



- De waarde van een belegging in een compartiment stijgt of daalt in de loop van de tijd. De prijs van uw aandelen kan bij doorverkoop lager liggen dan de oorspronkelijke prijs, waardoor u verlies zou lijden. Als u belegt in een compartiment waarvan de valuta verschilt van de uwe, kunnen de wisselkoersschommelingen uw winsten verkleinen of uw verliezen vergroten.
- Het bovenstaande risiconiveau is berekend op basis van de volatiliteit van het compartiment op middellange termijn (op basis van de reële variaties in zijn waarde in de loop van de vijf laatste jaren of een simulatie, als het compartiment binnen deze periode is gecreëerd). De volatiliteit van het compartiment kan stijgen of dalen in de loop van de tijd en op deze manier eventueel zijn risiconiveau veranderen.
- Het risiconiveau van het compartiment weerspiegelt de volgende factor(en):
  - De beleggingen in aandelen gaan gepaard met een hogere volatiliteit en risicograad dan die in obligaties en geldmarktinstrumenten.

Het risiconiveau houdt geen rekening met de eventuele effecten van ongewone marktomstandigheden of onvoorziene gebeurtenissen die de risico's kunnen vergroten of andere risico's met zich mee kunnen brengen, zoals:

- Kredietrisico** Obligaties kunnen waardeloos worden als de emittent van de obligatie niet in staat is om zijn schuld op de vastgelegde vervaldatum terug te betalen.
- Liquiditeitsrisico** Het kan onmogelijk blijken om bepaalde financiële effecten snel te verkopen op een gegeven moment of tegen een lagere prijs.
- Beheerrisico** In abnormale marktomstandigheden kunnen de gebruikelijke beheertechnieken inefficiënt of ongunstig blijken.
- Operationele risico's** In elke markt, en vooral in de opkomende markten, kan het compartiment een deel van of al zijn geld verliezen in geval van nalatigheid bij het bewaren van de activa of in geval van fraude, corruptie, politieke acties of elke andere ongewenste gebeurtenis.
- Tegenpartijrisico** Het compartiment kan geld verliezen door het in gebreke blijven van een marktdeelnemer waarmee het zaken doet.

## Kosten

De kosten en vergoedingen die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het compartiment, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten van de rechten van deelneming, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw beleggingen.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

**Instapvergoeding** 0.00%

**Uitstapvergoeding** 0.00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

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

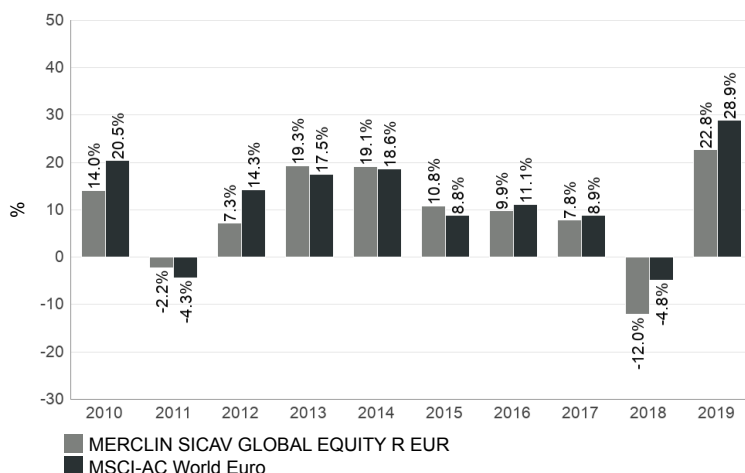
**Lopende kosten** 1.14%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

**Prestatievergoeding** N.v.t.

- De hiernaast vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers. In bepaalde gevallen kunnen ze lager liggen. U verneemt hier meer over bij uw financieel adviseur.
- De lopende kosten zijn gebaseerd op de cijfers van het vorige boekjaar, afgesloten in december 2019. Deze kosten kunnen variëren van jaar tot jaar.
- De lopende kosten omvatten niet de prestatievergoedingen en transactiekosten (op de aankoop of verkoop van financiële effecten door het compartiment), met uitzondering van de instap- en uitstapvergoedingen die het compartiment betaalt wanneer het rechten van deelneming van een ander fonds koopt of verkoopt.
- Meer informatie over de kosten vindt u in het prospectus, dat beschikbaar is op de website <http://www.dpas.lu/funds/list>.

## In het verleden behaalde resultaten



- De rendementen zijn niet constant in de tijd en vormen geen aanwijzing voor het toekomstige rendement.
- De hier getoonde jaarlijkse resultaten zijn berekend na aftrek van alle door het compartiment geheven kosten, met uitzondering van eventuele instap- en uitstapvergoedingen.
- Compartiment geïntroduceerd in 2008. Categorie geïntroduceerd in 2008.
- Deze resultaten zijn berekend in EUR.
- Er wordt niet voorzien dat de prestatie van het Fonds die van de referentie-index volgt.

## Praktische informatie

- **Bewaarder:** Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
- Neem voor alle bijkomende informatie over MERCLIN SICAV (het "fonds"), over andere categorieën van het compartiment en over andere compartimenten van het fonds, of om een gratis exemplaar van het prospectus of de laatste jaar- en halfjaarverslagen in het Frans te verkrijgen, contact op met het fonds of Degroof Petercam Asset Services S.A. op hun hoofdkantoor.
- Het prospectus en de laatste jaar- en halfjaarverslagen zijn ook via het internet beschikbaar, op de websites <http://www.dpas.lu/funds/list> en [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net).
- De aandelenkoers is beschikbaar op de websites <http://www.dpas.lu/funds/list> en [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net), en via schriftelijk verzoek aan Degroof Petercam Asset Services S.A., 12 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.
- Het fonds valt onder de wetten en fiscale regels van Luxemburg. Afhankelijk van uw land van verblijf kan dit een invloed hebben op uw persoonlijke belastingssituatie.
- Degroof Petercam Asset Services S.A. 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 het fonds is.
- Het huidige beloningsbeleid is beschikbaar op de website [www.dpas.lu](http://www.dpas.lu). Het beleid omvat een beschrijving van de manier waarop de beloningen en uitkeringen worden berekend, alsook de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning ervan. Een papieren exemplaar is kosteloos verkrijgbaar op verzoek.
- Het fonds kan naast dit compartiment nog andere compartimenten hebben. De activa van de verschillende compartimenten zijn van elkaar gescheiden. Zo is elk compartiment alleen aansprakelijk voor zijn eigen verliezen en schulden en staat het niet in voor de verliezen en schulden van andere compartimenten van het fonds.
- De beleggers kunnen de omzetting van hun aandelen naar een andere aandelen categorie van het compartiment of naar een ander compartiment van het fonds aanvragen, mits alle voorwaarden zijn vervuld. Meer informatie vindt u in het prospectus.
- MERCLIN SICAV  
12, rue Eugène Ruppert  
L-2453 Luxembourg  
<http://www.dpas.lu/funds/list>  
[www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net)