



ETHIAS INVEST 23
WORLD

PERIODIEK VERSLAG
31.12.2020

ethias

INVESTERINGSBELEID

WORLD is een fonds van aandelenfondsen.

De activa van het interne investeringsfonds WORLD worden geïnvesteerd in het compartiment «Best Equities» van Ethias Life Fund - gemeenschappelijk beleggingsfonds dat wordt aangemerkt als een instelling voor collectieve belegging in roerende waarden (ICBRW) overeenkomstig de bepalingen van de wet van 17 december 2010 betreffende de instellingen voor collectieve belegging («ICB») (de «Wet van 2010») met als doel te investeren in de rechten van deelneming/aandelen van ICBW's toegelaten onder de richtlijn 2009/65 of in andere toegelaten gereglementeerde open-ended en gediversifieerde ICB's waarvan de risicospreiding vergelijkbaar is met die van Luxemburgse ICB's overeenkomstig artikel 41 (e) van de Wet van 2010 die voornamelijk investeren in internationale aandelen van large en mid caps. De beoogde ICB's zullen een echte internationale roeping hebben met beleggingen in vennootschappen van ontwikkelde en groeiemarkten.

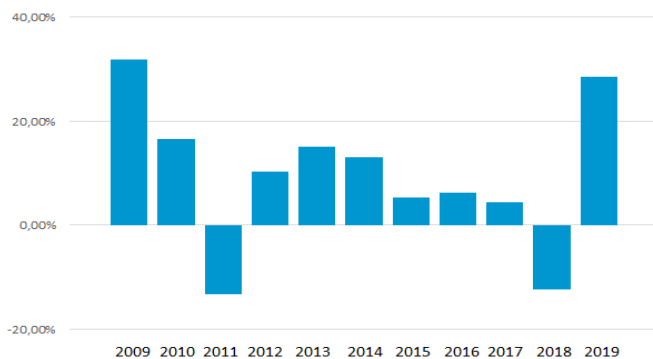
Het fonds beoogt ook een sectorale diversificatie.

Het compartiment wordt uitgedrukt in euro.

EVOLUTIE VAN DE NIW SINDE 10 JAAR



PERFORMANTIE



1 YR	3 YR	5 YR	10 YR
5,44%	18,85%	31,79%	72,57%
SINDE DE OPRICHTING			118,30%

KENMERKEN

Juridische vorm

Intern fonds BEVEK

Lanceringsdatum

Juli 2003

Beschikbaar type aandeel

Kapitalisatie

Valorisatiemunt

EUR

Berekening van de NIW

Wekelijks op donderdag

Totaal actief (miljoen EUR)

5,6

NIW/aandeel

218,3

< Zwak	1	2	3	4	5	6	7	Groot >
--------	---	---	---	---	---	---	---	---------

TOTALE WAARDEN VAN HET FONDS

DATUM	TOTALE WAARDE (EUR)
31/12/19	5 436 258,23
31/12/18	4 459 767,70
31/12/17	5 201 674,67

RISICOPROFIEL

De samenvattende risico-indicator (SRI) hierboven is een indicator van het risicoprofiel van het product. Het meet de volatiliteit van de waarden van de producten en het kredietrisico van de onderliggende beleggingen. Hoe groter de volatiliteit van een product, hoe meer de waarde ervan sterk opwaarts of neerwaarts kan evolueren en hoe hoger de samenvattende risicoindicator is. Een materieel verhoogd kredietrisico zal de SRI ook opwaarts kunnen beïnvloeden. Over het algemeen gaat de kans op hoge winsten gepaard met een hoger risico op verlies.

Deze indicator wordt berekend op basis van de historische valorisaties van het product in de loop van de laatste 5 jaar en kan wijzigen in loop der tijd, met name bij ongewone marktomstandigheden of bij andere onvoorziene financiële of economische elementen. Hij kan evenwel geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het fonds zijn. Het cijfer hieronder is een raming en geen waarborg.

De meest zwakke categorie betekent niet dat de belegging risicoloos is.

De investeringswaarde in een compartiment stijgt of daalt in de tijd. Het is dus mogelijk dat op het ogenblik van de herverkoop de prijzen van de aandelen lager zijn dan de oorspronkelijke prijs en bijgevolg een verlies veroorzaken. De verschillende risico's zijn opgenomen in het beheersreglement van WORLD: marktrisico's, kredietrisico's, liquiditeitsrisico's, operationele risico's, risico's verbonden aan de economische en politieke omgeving, tegenpartijrisico's, risico's van de afgeleide instrumenten, risico's eigen aan de onderneming, risico's van de groeilanden.

Het in WORLD geïnvesteerde kapitaal is niet gewaarborgd.

Categorie 4 van de WORLD wordt onder meer verklaard door het feit dat de activa worden geïnvesteerd in mondiale aandelen.

SAMENSTELLING VAN HET FONDS

BENAMING	BEDRAG	GEWICHT	BEHEERDER
BlackRock Global Dynamic Equity Funds	887 624,13	15,76%	BlackRock Global Funds
Covea Actions Amérique	855 168,00	15,18%	Covea Finance
Carmignac Investissement A EUR acc	840 732,45	14,93%	Carmignac Gestion S.A
Harris Associates Global Equity Fund	802 665,50	14,25%	Natixis Global Asset Management S.A
Parvest Equity World Low Volatility	775 223,68	13,77%	BNP Paribas Investment
Franklin Templeton Investment Funds	749 995,12	13,32%	Franklin Templeton Investments
LO Funds - Golden Age	324 451,24	5,76%	Lombard Odier Funds (Europe) S.A.
RAM Systematic Emerging Markets Equities	314 233,34	5,58%	RAM Active Investments S.A.
Cash	81 571,80	1,45%	

BEWEGINGEN VAN HET FONDS

DATUM	BENAMING	HOEEVEELHEID	BEDRAG
9/12/20	Carmignac Investissement A EUR acc	-50	-83 715,50
10/12/20	BlackRock Global Dynamic Equity Funds	-1 500	-37 073,21