

Alle gegevens op: 31/12/2020

### Investeringspolitiek

Het compartiment 'C+F Global Opportunities' (CFGO) heeft tot doel wereldwijd te beleggen in financiële instrumenten : aandelen, obligaties, converteerbare obligaties, reverse convertibles, opties, OTC's, notes, rente-instrumenten, fondsen, trackers, cash, en andere toegelaten effecten. Door in te spelen op marktopportunities zal er een actief beheer plaatsvinden. In dit kader kan het voorkomen dat, ingevolge de marktomstandigheden, de mogelijkheid bestaat om hoge cashposities aan te houden.

### Specifieke kenmerken

- Defensief gebruik van futures en opties.
- Actief beheer: In dit kader kan het voorkomen dat, ingevolge de marktomstandigheden, de mogelijkheid bestaat om hoge cashposities aan te houden.
- Het gewicht in aandelen kan sterk variëren indien de beheerder het opportuun acht; in het verleden fluctueerde het tussen 25% en 60%.
- De referentiemunt is EURO.
- Synthetische risico-indicator bedraagt 4 op een schaal van 1 (lager risico; potentieel lagere opbrengsten) tot 7 (hoger risico, potentieel hogere opbrengsten).

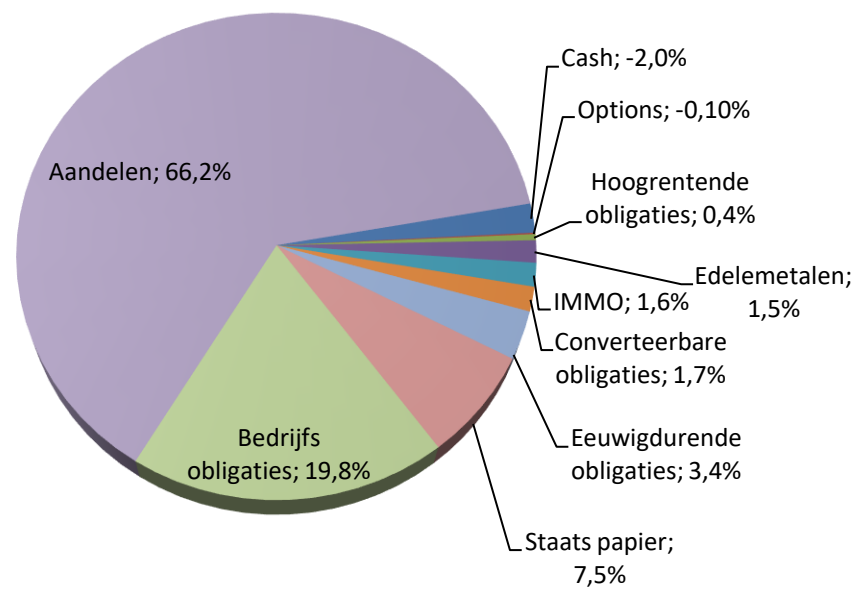
### Evolutie NIW sinds oprichting ; C+F Global Opportunities Kap\*



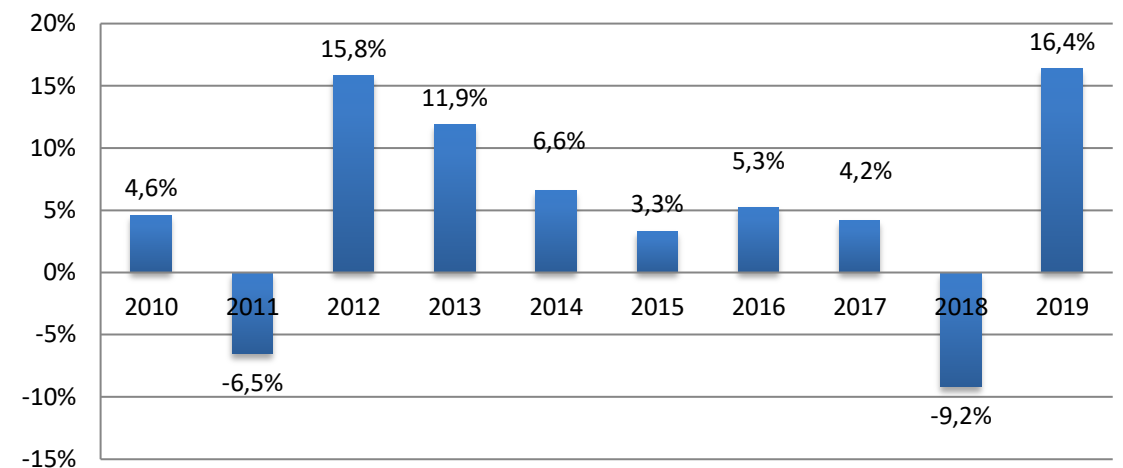
\*Historische gegevens voor 18/04/2013 zijn deze van de oude Athena compartimenten, welke volledig zijn overgenomen door de nieuwe C+F compartimenten. Daarna reële koersen.

Bron: Bloomberg & Morningstar & Delen Private Bank

### Asset Allocatie



### Netto rendementen per jaar (boekjaar 1 jan - 31dec) van C+F Global Opportunities Kap\*



EUR	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
CFGO C kap	4,6%	-6,5%	15,8%	11,9%	6,6%	3,3%	5,3%	4,2%	-9,2%	16,4%	6,7%

YTD: is de periode van 1 januari van het huidige jaar tot een gegeven datum (zie bovenaan) in het huidige jaar. Is een cumulatief rendement.

### Actuarieel rendement tot 31/12/2020 van C+F Global Opportunities Kap\*

EUR	10 jaar	5 jaar	3 jaar	1 jaar	sinds start
CFGO C kap*	5,1%	4,3%	4,1%	6,7%	4,3%

\*Historische gegevens voor 18/04/2013 zijn deze van de oude Athena compartimenten, welke volledig zijn overgenomen door de nieuwe C+F compartimenten. Daarna reële koersen. De vermelde rendementscijfers en de cijfers van de NIW zijn gebaseerd op historische gegevens. Zij hebben een beperkte waarde en houden geen rekening met herstructureringen. Rendementscijfers uit het verleden bieden geen enkele waarborg voor toekomstige rendementen.

Bron: Bloomberg & Morningstar & Delen Private Bank

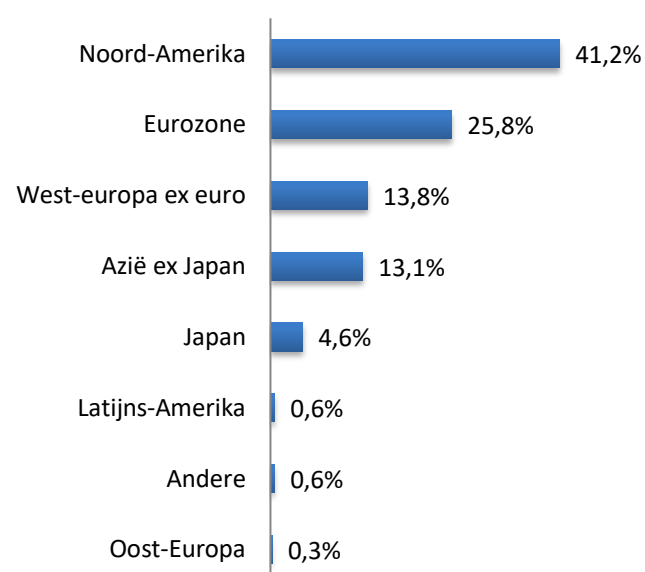
Beleggingen in ICB's worden transparant weergegeven in de betreffende activa klasse

### Vastrentende gedeelte:

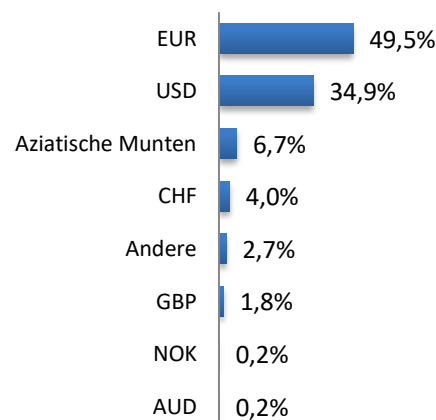
gemiddelde duration (in jaren)	5,48
gemiddelde YTM	0,14%

Duration is de looptijdmaatstaf voor obligaties waarbij rekening wordt gehouden met de toekomstige kasstromen.  
YTM of Yield to maturity is het effectief rendement op een obligatielening als deze tot het einde van de looptijd wordt aangehouden.

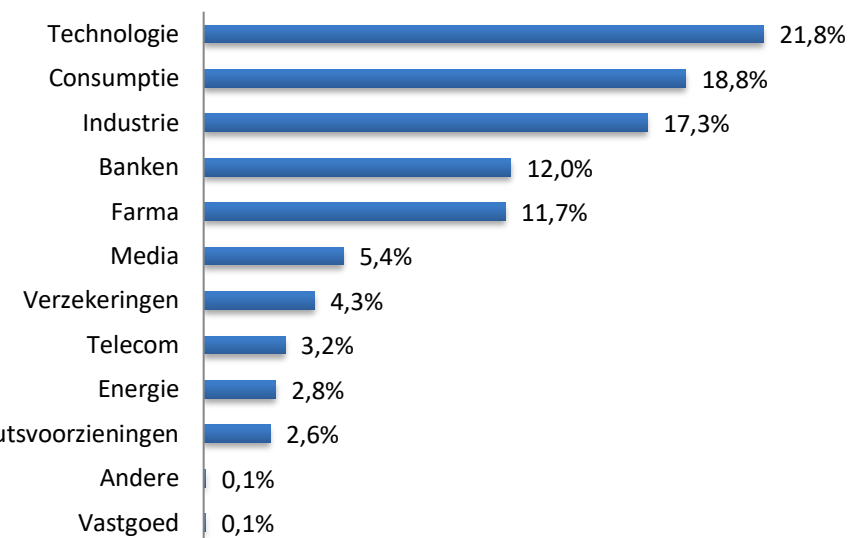
### Geografische spreiding van de aandelen



### Muntspreiding



### Sectoriële spreiding van de aandelen



### Top individuele aandelen

1. APPLE INC	1,82%
2. MICROSOFT CORP	1,64%
3. AMAZON.COM INC	1,35%
4. ALPHABET INC-CL C	1,14%
5. NESTLE SA-REG	0,87%
6. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	0,84%
7. ROCHE HOLDING Gs.	0,79%
8. FUTURE NIFTY 50 INDIA JAN2021 (2)	0,70%

### Top Futures

1. FUTURE MSCI EMERGING MARKETS MAR2021 (50)	3,42%
2. FUTURE E-MINI RUSSELL 2000 MAR2021 (50)	1,32%
3. FUTURE TOPIX JAPAN MAR2021 (10M)	1,07%
4. FUTURE FTSE CHINA JAN2021 (1)	0,91%

### Top 12 obligaties

1. MCDONALD'S CORP (EUR) 1,6% 19-31 15.03	0,27%
2. RICHEMONT INT (EUR) 1,125% 20-32 26.05	0,27%
3. ADIDAS AG (EUR) 1,25% 14-21 08.10	0,26%
4. ASML HOLDING N (EUR) 1,625% 16-27 28.05	0,22%
5. BERKSHIRE HATH (EUR) 1,125% 15-27 16.03	0,22%
6. SWISSCOM AG (EUR) 1,125% 18-26 12.10	0,21%
7. SIMON INTL FIN (EUR) 1,375% 15-22 18.11	0,20%
8. MEDTRONIC GLOBAL (EUR) 1,125% 19-27 07.3	0,20%
9. PROCTER & GAMBLE(EUR) 0,625% 18-24 30.10	0,20%
10. DIGITAL EURO FINCO(EUR) 2,5% 19-26 16.01	0,20%
11. DEUTSCHE POST (EUR) 0,05% 17-25 30.06	0,19%
12. MCDONALD'S CORP (EUR) 0,625% 17-24 29.01	0,19%

