

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

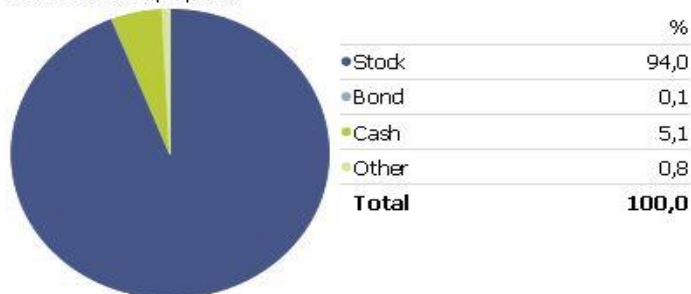
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd, zowel geografisch als sectoraal.

TOELICHTING BIJ BEHEER

De politiek is 10 jaar geleden terug naar de beurs gekomen. De grote interventies van de centrale banken zorgden voor de redding van de economie na de financiële crisis. Met corona is de politiek helemaal teruggekomen. Deze interventies en de goeie bedrijfsresultaten stuurden de koersen in de maand mei verder omhoog, terwijl mei normaal een notoir gevaarlijke maand is voor de beurzen. Nu ook de heropening van de economie en de vaccinaties lopen zoals verwacht, blijft de keuze voor aandelen en risicovollere activa ondersteund. In de maand mei steeg de indicator van het consumentenvertrouwen heel sterk. Het is van januari 2018 geleden dat de gezinnen zo optimistisch waren. Vooral in België steeg het consumentenvertrouwen hard, had dit iets te maken met de eerdere beslissing rond de heropening van cafés en restaurants 😊

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/06/2021



BELANGRIJKSTE 8 POSITIES OP 30/05/2021(%)

MC Glob. growth	9,26	Aandelen wereldwijd
Pictet Glob. Mega Tr.	8,54	Aandelen wereldwijd
R Co Valor F	8,06	Absolute Return Fonds
Guardcap Glob. Eq.	7,77	Aandelen wereldwijd
Robeco Glob. Cons. Tr.	7,73	Aandelen wereldwijd
Mainfirst-Glob. Eq. Unconst.	7,38	Aandelen wereldwijd
TVS Multiple Opp.	7,17	Absolute Return Fonds
Value Square Eq.	6,06	Aandelen wereldwijd

RISICOSCHAAL

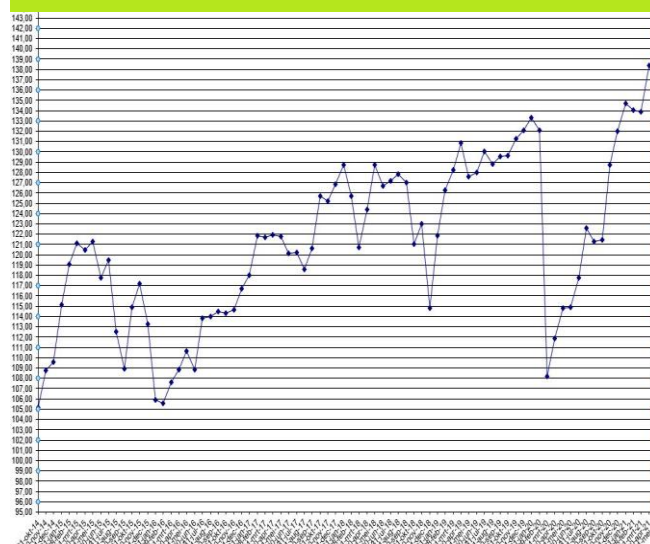


RENDEMENT PER 30/04/2021

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	+18,7	+5,89	+1,70	-1,47
Netto-inventariswaarde	1/09/20	1/12/20	1/03/21	1/06/21
NIW	122,61	128,75	134,06	136,33

In het verleden behaalde prestaties bieden geen garantie voor toekomstige prestaties en zijn niet constant in de tijd. Prestaties berekend in euro en zonder beheerskosten. Bron: Morningstar Direct

EVOLUTIE 31/10/2014 – 30/05/2021



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

Verkoop :

Mainfirst Gl. Eq. Unc. : 25%

ThreadneedleChina Opp. : 30%

Robeco Gl Cons. Tr. : 25%

Aankoop :

Verhoging aandeel fonds Value Square Eq.

Aankoop MC Capital MC Eq. DBI

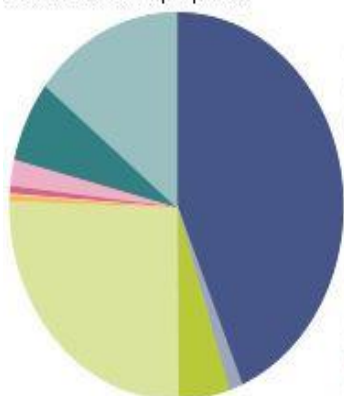
Positieve bijdragers

Spdr World Materials	+3,9	Echiquier art. Intel.	-6,7
Value Square Eq. W.	+3,5	Robeco Gl. Cons Tr.	-3,2
R Co Valor F	+2,4	Mainfirst Gl. Eq. Unc.	-2,8
Nordea Emerg. Stars	+2	Pictet Gl. Megatr.	-2,2
Comgest Growth Eur.	+1,7	Threadneedle China	-1,7

Negatieve bijdragers

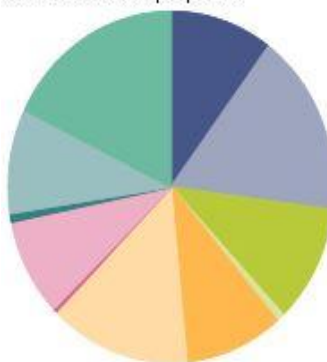
VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/06/2021



	%
North America	43,6
Latin America	1,3
United Kingdom	4,9
Europe dev	25,6
Europe emrg	0,4
Africa/Middle East	0,2
Australasia	0,6
Japan	2,2
Asia dev	6,8
Asia emrg	14,3
Total	100,0

Portfolio Date: 1/06/2021



	%
Basic Materials	10,2
Consumer Cyclical	16,8
Financial Services	10,8
Real Estate	0,8
Consumer Defensive	9,7
Healthcare	14,0
Utilities	0,4
Communication Services	9,0
Energy	0,8
Industrials	9,7
Technology	17,7
Total	100,0

GEOGRAFISCHE SPREIDING

SECTOR SPREIDING

ALGEMENE INFORMATIE

Lancering:	25/09/2013	Beheerskosten:	Max. 1,2%
Referentie index:	50%Citi WGBI EUR + 10%MSCI WORLD + 40%MSCI EUR	Prestatieprovisie:	0%
Waardebepaling:	Wekelijks	Depot houdende bank:	Banque de Luxembourg (BDL)
Noteringsmunt:	EUR	Verzekeringsmaatschappij:	Baloise Vie Luxembourg S.A.
Toewijzen van de resultaten:	Kapitalisatie	Aanbevolen beleggingsduur:	5 jaar
Inschrijvings-/ uitstapkosten:	Max. 4% / 0%	Beheerder:	Merit Capital NV, Museumstraat 12D, 2000 Antwerpen. www.meritcapital.be

De gepubliceerde grafieken en taartdiagrammen zijn afkomstig van Morningstar Direct en/of Baloise Vie Luxembourg en/of Merit Capital

DISCLAIMER

Dit document is een uitgave van TransparantInvest. Behoudens de uitdrukkelijke bij wet bepaalde uitzonderingen mag niets uit deze uitgave verveelvoudigd opgeslagen in een geautomatiseerd gegevensbestand of openbaar gemaakt worden, op welke wijze ook, zonder uitdrukkelijke voorafgaande en schriftelijke toestemming van de uitgever. Dit document verstrekt commerciële informatie en mag in geen geval gelijkgesteld worden met beleggingsadvies. De verstrekte informatie vormt geen aanbod betreffende financiële-, bank-, verzekerings-, of andere producten of diensten. De informatie in dit document is afkomstig van zorgvuldige gekozen bronnen. Merit Capital geeft geen enkele garantie over de actualiteit, de nauwkeurigheid, de juistheid, de volledigheid of de opportuniteit van de informatie, gegevens of publicaties. De redactie kan niet aansprakelijk worden gesteld voor het niet-verwezenlijken van de verwachtingen.

Dit niet-contractuele document is ter informatie en vormt geen aansporing om te beleggen of te arbitreren.

Transparant Invest – Withoeflei 9 – 2920 Kalmthout – België – Tel.: (0032)3 297 56 57

