

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

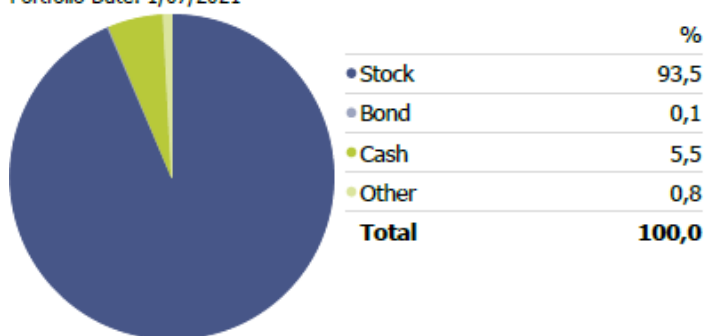
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

Beleggers mogen tevreden terugkijken op de eerste zes maanden van 2021. Aandelenbeleggers zijn dit jaar aan de winnende hand. China, Japan en de emerging markets hinken deze keer achterop ten opzichte van de Europese en Amerikaanse beurzen. Dit omdat deze markten veel trager aan het vaccineren zijn, de overheden willen een overhitting van de markten vermijden en de aanhoudende machtsstrijd tussen de Chinese Big Tech en Chinese autoriteiten. Europa en Amerika lopen ook voorop omdat er in veel duurzame bedrijven geïnvesteerd wordt. We zijn ook allemaal zeer optimistisch dit jaar, dit door de heropening van de wereldeconomie dankzij de vaccinaties en de krachtige stimulus van de overheden en centrale banken. Beursexperten verwijzen nog steeds naar het TINA-effect (There Is No Alternative), aandelen zijn dan wel prijzig, obligaties noteren tegen een negatief reëel rendement en cash is nog het duurste van allemaal. Het brandt op je spaarrekening... Volgens hen is de opstoot van de inflatie tijdelijk waardoor de klim van de rente onder controle blijft. Bijgevolg zullen aandelen ook aantrekkelijker blijven.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/07/2021



BELANGRIJKSTE 7 POSITIES OP 30/06/2021(%)

MC Glob. growth	9,08	Aandelen wereldwijd
Pictet Glob. Mega Tr.	8,67	Aandelen wereldwijd
Guardcap Glob. Eq.	7,86	Aandelen wereldwijd
Robeco Glob. Cons. Tr.	7,64	Aandelen wereldwijd
Mainfirst-Glob. Eq. Unconst.	7,16	Aandelen wereldwijd
UBS Asia Smaller Caps	5,06	Aandelen Azië
MC Capital MC Eq DBI.	5,03	Aandelen wereldwijd

RISICOSCHAAL

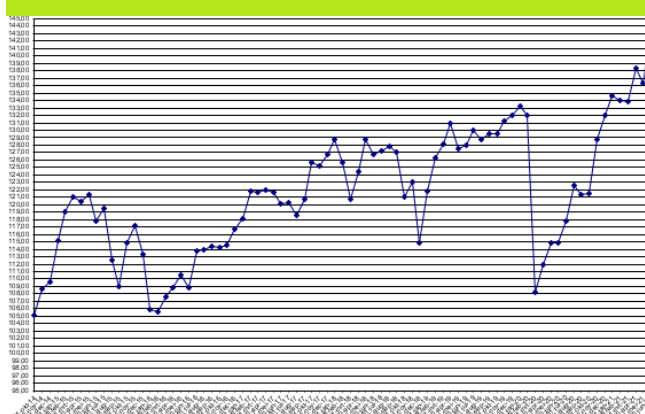


RENDEMENT PER 30/06/2021

Gecumuleerd	Fonds			
	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
	+23,7	+7,72	+6,17	+3,86
Netto-inventariswaarde	1/10/20	1/01/21	1/04/21	1/07/21
	NIW	121,28	131,98	133,90

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 – 30/06/2021



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio



TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

Verkoop :

Aankoop :

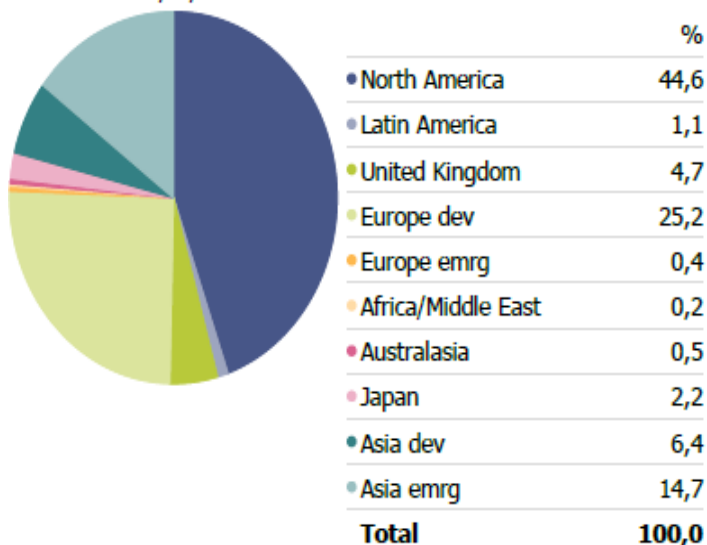
Positieve bijdragers

Negatieve bijdragers

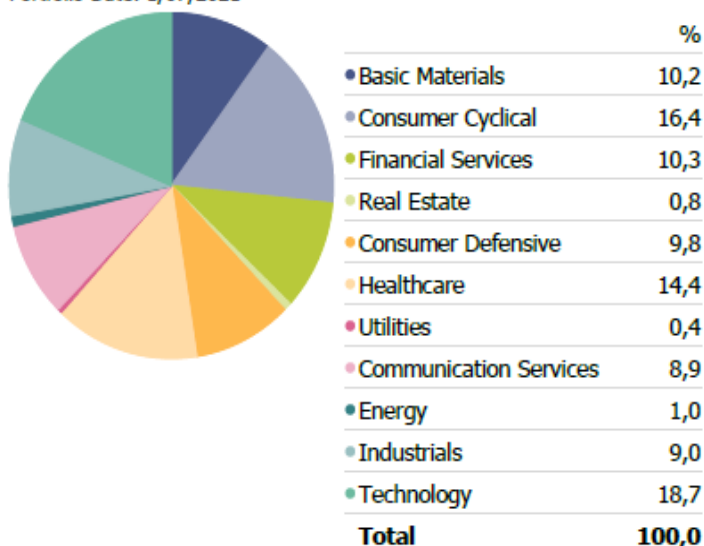
Echiquier Art Intel.	+11,3	SPDR world materials	-2,3
Robeco GL. CON tr.	+9	R valor Sicav C	-0,6
Mainfirst GL. Eq. UNC	+8,5	Value Square EG W..	-0,6
Pictet GL. Megatrend	+5,6		
Janus Glob. MLife .	+5,4		

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/07/2021



Portfolio Date: 1/07/2021



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 arbitren.

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