

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

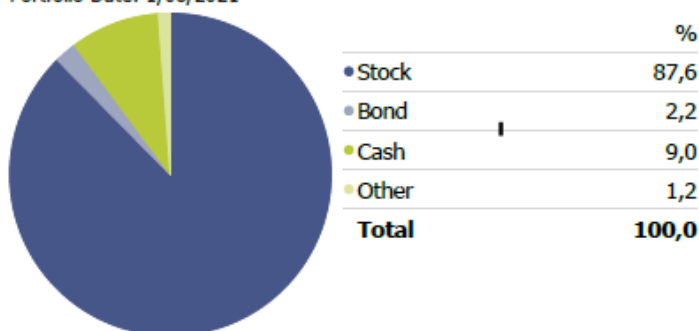
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

Het tweede kwartaal van het jaar werd gekenmerkt door nieuwe records op de aandelenmarkten. In het beursjargon kunnen we zelfs spreken van *street expectations*. De beleggers hebben de lat de voorbije maanden bijzonder hoog gelegd, hoger dan wat de bedrijven en analisten hadden vooropgesteld. Het valt op dat de beurzen zich niet veel aantrekken van de deltavariant. De goede stemming op de markten is vooral te wijten aan de beter dan verwachte bedrijfsresultaten die de jongste weken zijn gepubliceerd. Zowel in Europa als in de VS is de langetermijnrente sinds de lente flink gedaald. Daarmee is het grootste deel van de sterke rentestijging van begin dit jaar ongedaan gemaakt. De inflatievrees is sterk gedaald. De hoge inflatie was vooral te wijten aan éénmalige prijsstijgingen voor een beperkt aantal producten. Maar de markten geloven dat de centrale markten de toestand onder controle hebben en dat de inflatie laag blijft. De strengere Chinese regelgeving diende de beurzen in China rake klappen toe. Peking vaardigt bijna elke dag nieuwe restricties uit die het privébedrijven moeilijker maken en hun winstgevendheid op lange termijn dreigen aan te tasten. De exodus uit China treft miljoenen beleggers die via trackers en fondsen in de groeiemarkten investeren.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/08/2021



BELANGRIJKSTE 7 POSITIES OP 31/07/2021(%)

MC Glob. growth	9,58	Aandelen wereldwijd
Pictet Glob. Mega Tr.	8,64	Aandelen wereldwijd
Guardcap Glob. Eq.	8,00	Aandelen wereldwijd
Robeco Glob. Cons. Tr.	7,97	Aandelen wereldwijd
Mainfirst-Glob. Eq. Unconst.	7,65	Aandelen wereldwijd
R valor C	7,41	Absolute Return Fonds
Fvs Multiple OPP.	7,00	Aandelen wereldwijd

RISICOSCHAAL

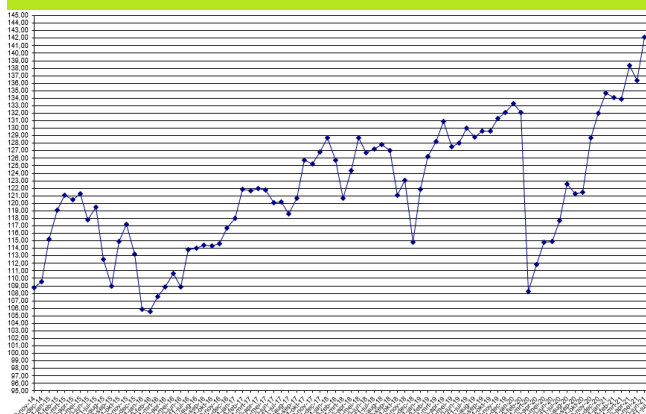


RENDEMENT PER 31/07/2021

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
	Fonds	+21,1	+5,72	+2,75
Netto-inventariswaarde				
	1/11/20	1/02/21	1/05/21	1/08/21
NIW	121,46	134,47	138,41	142,17

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 – 31/07/2021



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

Verkoop :

SPDR World Materials
Threadneedle China

Aankoop :

Varenne Global
Congest Growth
Echiquier Artificial Intel.

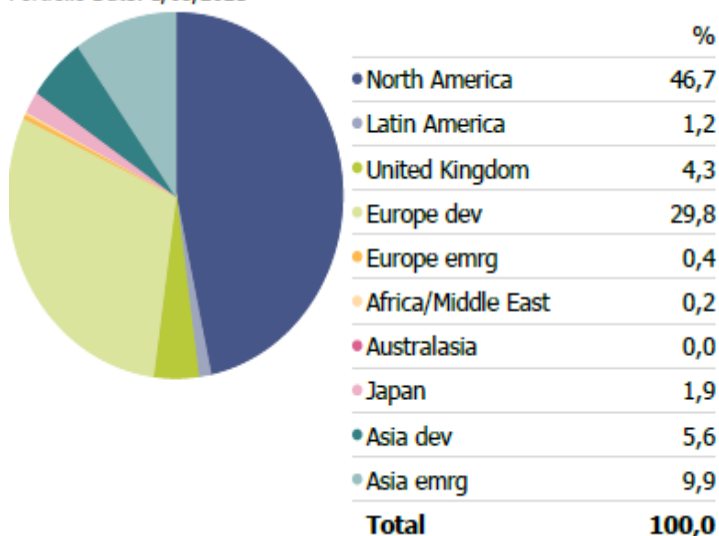
Positieve bijdragers

Comgest Growth EUR	+5,9	Nordea EM. STARS	-3,4
MC Glob. Growth	+4,4	R Valor C	-3,1
Guardcap. GLOB. EQ	+3,1	Value Square EG W	-1,5
MC Capital MC. EQU	+3,0	Echiquier Art Intel.	-1,3
Varenne Global-P	+2,6	Janus Glob. MLife .	-0,5

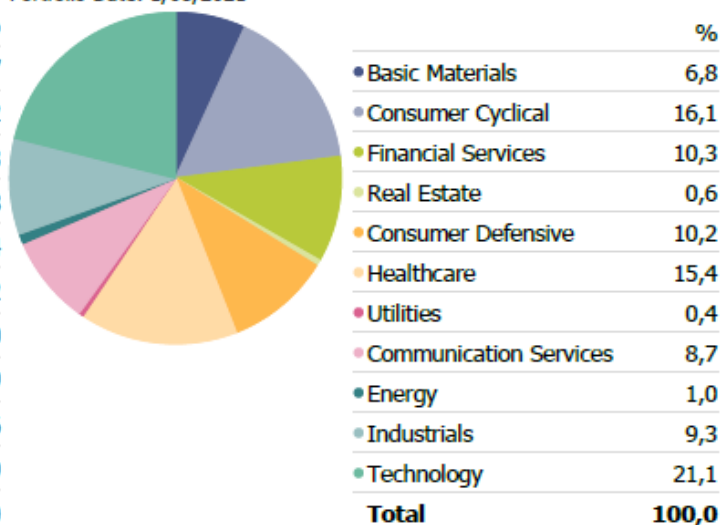
Negatieve bijdragers

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/08/2021



Portfolio Date: 1/08/2021



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.

