

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

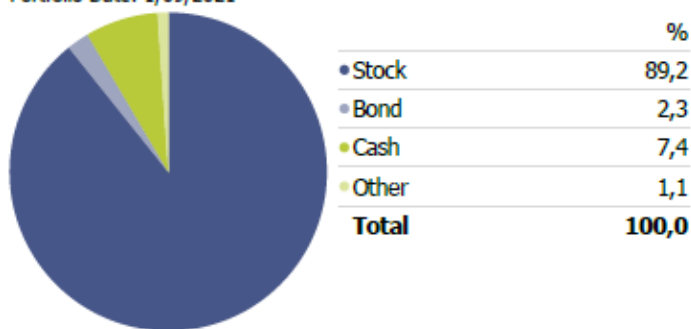
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

De Europese beurzen kenden sinds Nieuwjaar een rally van 20 procent.. Recent kregen we al enkele waarschuwingen vanuit de beurswaakhond van de Europese Unie over een mogelijke klap voor de financiële markten door de stijgende waarderingen. Ondanks deze historische hoge waarderingen is er volgens veel analisten nog steeds groeimarge als we naar de koers/winstverhoudingen van de bedrijven gaan kijken. Wat op de markten gebeurt, is logisch. Het is het gevolg van het beleid van de centrale banken die cash en obligaties onaantrekkelijk maken. Wie cash heeft, verliest geld, omdat de rente nul is en de inflatie in Europa gestegen is naar 3 procent. In Amerika slagen bedrijven er niet in de vele vacatures in te vullen. Deze zwakke groei van de werkgelegenheid kan misschien tot gevolg hebben dat de FED de geplande afbouw van de stimulus uitstelt. De lagere waarderingen in de emerging markets zijn vooral te wijten aan het overheidsingrijpen in China, dit zal in de toekomst nog effect blijven hebben. Het is de uiting van een ondeugdelijk bestuur en zeer onvoorspelbaar.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/09/2021



BELANGRIJKSTE 7 POSITIES OP 31/08/2021(%)

MC Glob. growth	9,81	Aandelen wereldwijd
Pictet Glob. Mega Tr.	8,77	Aandelen wereldwijd
Robeco Glob. Cons. Tr	8,05	Aandelen wereldwijd
Guardcap Glob. EQ;	8,01	Aandelen wereldwijd
Mainfirst-Glob. Eq. Unconst.	7,86	Aandelen wereldwijd
R valor C	7,51	Absolute Return Fonds
Fvs Multiple OPP.	6,97	Absolute return fonds

RISICOSCHAAL

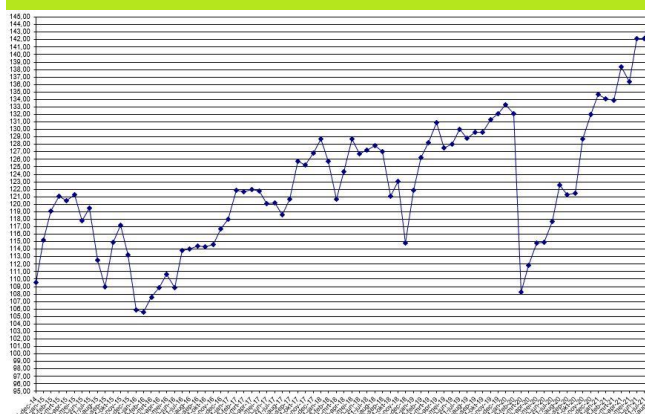


RENDEMENT PER 31/08/2021

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
	Fonds	+18,6	+8,52	+6,72
Netto-inventariswaarde	1/12/20	1/03/21	1/06/21	1/09/21
	NIW	128,65	134,07	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 – 31/08/2021



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Verkoop : Janus Global Life
Aankoop : FUNDSMITH EQ, FEEDER

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

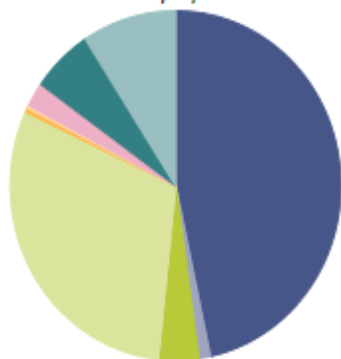
Positieve bijdragers

Echiquier Art Intel.	+14,6
Mainfirst Gl. EQ. UNC	+5,5
MC Glob. GROWTH	+3,9
Comgest Growth	+3,6
Nordea EM. STARS	+3,2

Negatieve bijdragers

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/09/2021



	%
• North America	46,6
• Latin America	1,1
• United Kingdom	3,9
• Europe dev	30,3
• Europe emrg	0,4
• Africa/Middle East	0,2
• Australasia	0,0
• Japan	2,3
• Asia dev	6,0
• Asia emrg	9,2
Total	100,0

Portfolio Date: 1/09/2021



	%
• Basic Materials	6,6
• Consumer Cyclical	15,3
• Financial Services	10,9
• Real Estate	0,5
• Consumer Defensive	10,2
• Healthcare	12,9
• Utilities	0,4
• Communication Services	9,5
• Energy	0,7
• Industrials	9,5
• Technology	23,4
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 arbitren.

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