

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

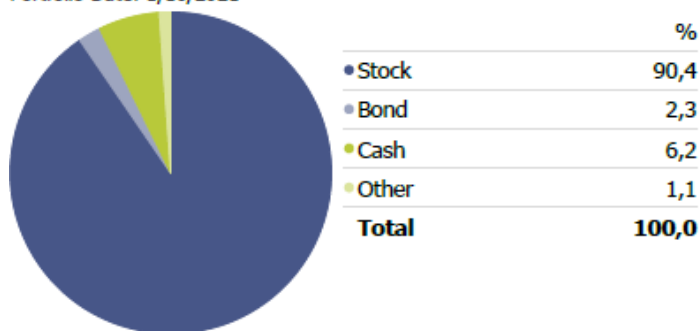
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

September heeft de reputatie een woelige beursmaand te zijn and so it was! Na de zomerrally loopt de volatiliteit weer wat op. De rentes worden de hoogte ingeduwd door het terugschakelen van het soepele monetaire beleid en de oplopende inflatie. Powell to the people: Powell kondigde nog geen twee weken geleden aan dat de Amerikaanse centrale bank het geldbeleid zal verstrakken. Daarnaast manifesteert de inflatie zich heel duidelijk op de energiemarkt waar het geringe aanbod de stijgende vraag niet kan volgen. Hogere rentes maken ook groeiaandelen duurder. Een gebrek aan onderdelen en medewerkers, een wegebbend 'heropeningsherstel' en vastgoedzorgen in China zijn andere remmen op de huidige conjunctuur. Reden tot paniek is echter nog niet aan de orde aangezien de belangrijkste beursgraadmeters nog steeds flink boven hun koers van begin dit jaar noteren.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/10/2021



BELANGRIJKSTE 7 POSITIES OP 30/09/2021(%)

MC Glob. growth	9,72	Aandelen wereldwijd
Pictet Glob. Mega Tr.	8,69	Aandelen wereldwijd
Guardcap. Glob. EQ	8,09	Aandelen wereldwijd
Robeco GL. CON. TR.	7,92	Aandelen wereldwijd
Mainfirst-Glob. Eq. Unconst.	7,85	Aandelen wereldwijd
R valor C	7,56	Absolute Return Fonds
Fvs Multiple OPP.	7,02	Absolute return fonds

RISICOSCHAAL

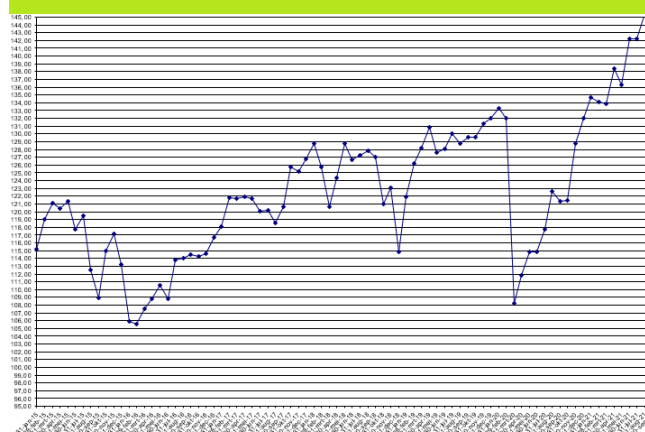


RENDEMENT PER 30/09/2021

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	+18,3	+7,16	+0,93	-1,61
Netto-inventariswaarde	1/01/21	1/04/21	1/07/21	1/10/21
NIW	131,98	133,90	142,16	143,49

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 – 30/09/2021



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio



TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

Verkoop :

Aankoop :

Positieve bijdragers

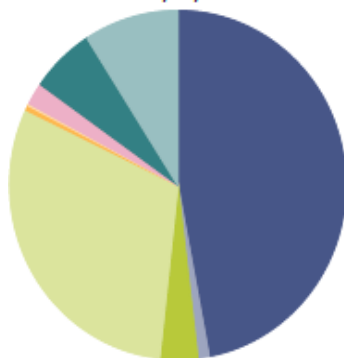
Negatieve bijdragers

	Mainfirst GL. Eq. UN	-5,1
	Comgest GrowtEUR	-5,1
	Robeco GL. CON.	-4,8
	Fundsmith EQ	-4,7
	MC Capital MC EQU	-4,5

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/10/2021

Portfolio Date: 1/10/2021



	%
• North America	47,0
• Latin America	1,1
• United Kingdom	3,6
• Europe dev	30,3
• Europe emrg	0,4
• Africa/Middle East	0,2
• Australasia	0,0
• Japan	2,1
• Asia dev	6,2
• Asia emrg	9,1
Total	100,0



	%
• Basic Materials	6,4
• Consumer Cyclical	15,5
• Financial Services	11,1
• Real Estate	0,5
• Consumer Defensive	9,9
• Healthcare	13,0
• Utilities	0,5
• Communication Services	9,3
• Energy	0,7
• Industrials	9,5
• Technology	23,5
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 veeleenvoudig 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