

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

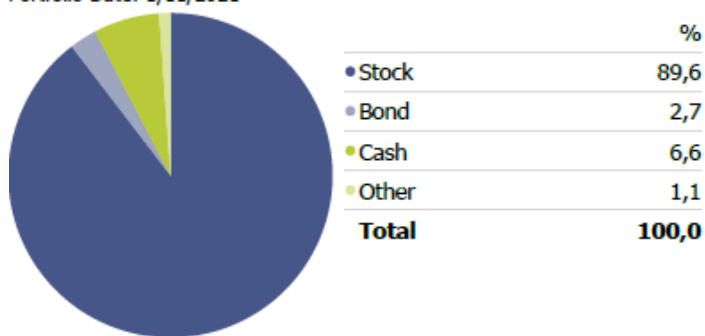
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

Na een zwakke septembermaand hebben enkele indexen de beste maand oktober sinds enkele jaren achter de rug. Ondanks de zorgen over snel stijgende kosten voor grondstoffen en transport, die de inflatie fors deden oprukken, bleef het positief beurs sentiment sterk! Deze inflatie holt de koopkracht van spaargeld uit en verklaart meteen de hoge instroom in aandelenfondsen de laatste maanden. Velen zien een alternatief in de beurs want de bedrijven slagen erin de hogere kosten door te rekenen en hun winsten te verhogen. De rally van de laatste weken werd deze week ook verdergezet! De belegger kan best leven met centrale bankiers die traag hun stimulus terugdraaien. De FED kondigde namelijk aan de ongekende monetaire stimulus af te bouwen en tegelijkertijd niet gehaast te zijn om de rente te verhogen. Deze beslissing kwam er doordat de dubbele doelstelling van maximale werkgelegenheid en prijsstabiliteit volgens de bank vooruitgang heeft geboekt. Volgens de bank weerspiegelt de hoge inflatie vooral factoren die wellicht tijdelijk zijn, met als grote reden de heropening van de economie na de pandemie.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND (%)

Portfolio Date: 1/11/2021



BELANGRIJKSTE 7 POSITIES OP 31/10/2021 (%)

MC Glob. growth	9,81	Aandelen wereldwijd
Pictet Glob. Mega Tr.	8,77	Aandelen wereldwijd
Robeco GL. CON. 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 31/10/2021

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
	Fonds	+20,7	+5,94	+3,15
Netto-inventariswaarde	1/02/21	1/05/21	1/08/21	1/11/21
NIW	134,47	138,36	142,11	146,59

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 – 31/10/2021



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio



TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Verkoop:

Aankoop:

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

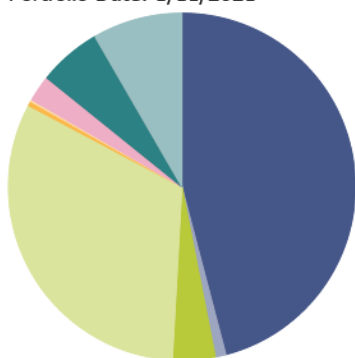
Positieve bijdragers

Negatieve bijdragers

Mainfirst GL. EQ.	+ 9,5		
Comgest Growth EUR	+ 7,8		
Guardcap GLOB. EQ.	+ 6,5		
Echiquier Art. Intel.	+ 6,5		
Robeco GL. Con. Tr.	+ 6,2		

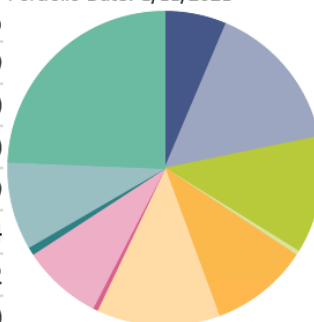
VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/11/2021



	%
• North America	45,9
• Latin America	1,0
• United Kingdom	4,0
• Europe dev	31,9
• Europe emrg	0,4
• Africa/Middle East	0,2
• Australasia	0,0
• Japan	2,4
• Asia dev	5,9
• Asia emrg	8,4
Total	100,0

Portfolio Date: 1/11/2021



	%
• Basic Materials	6,4
• Consumer Cyclical	15,4
• Financial Services	12,1
• Real Estate	0,5
• Consumer Defensive	10,1
• Healthcare	12,7
• Utilities	0,5
• Communication Services	8,2
• Energy	0,8
• Industrials	9,0
• Technology	24,3
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