

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

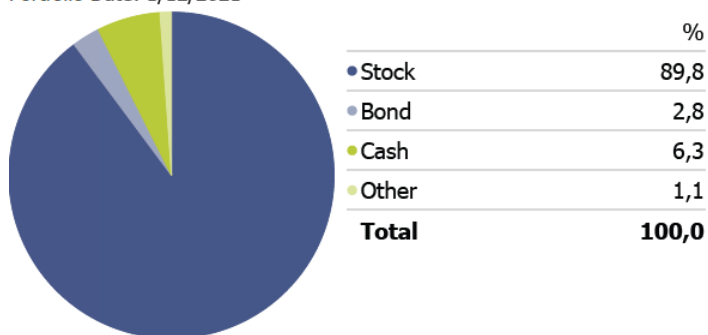
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

November was een maand met 2 gezichten voor de beurzen. Gedreven door de uitstekende bedrijfsresultaten wat er tot in het midden van de maand geen vuiltje aan de lucht. Door het plots opduiken van een nieuwe Corona-variant, de dreigende inflatie en hoe de centrale banken machteloos toekijken, houden we er alsnog een wrange nasmaak aan over. De wereldeconomie kon het te snelle tempo van het economisch herstel niet meer volgen. Na de opdoffer vorige vrijdag waar beleggers de typische verlaat-het-huis aandelen dumpten, krabbelden maandag de aandelenmarkten voorzichtig terug, om op woensdag terug serieus te dalen, donderdag alle zorgen rond Omikron en inflatie van zich af te schudden om dan op vrijdag de jojo-week toch in het rood af te sluiten. Volgens strategen zoals JPMorgan Chase & Co, de grootste bank van de VS, zal de nieuwe variant Omikron echter de rally van de aandelen niet doen ontsporen. Dit dankzij de betere dan verwachte winstgroei bij bedrijven, de afzwakking van de aanbodschokken, de verbetering van de relaties met China en de normalisering van het consumentengedrag.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND (%)

Portfolio Date: 1/12/2021



BELANGRIJKSTE 7 POSITIES OP 30/11/2021 (%)

MC Glob. growth	9,20	Aandelen wereldwijd
Pictet Glob. Mega Tr.	8,08	Aandelen wereldwijd
Varenne GLOBAL P	8,03	Aandelen wereldwijd
Mainfirst-Glob. Eq. Unconst.	7,78	Aandelen wereldwijd
Guardcap GLOB EQ.	7,66	Aandelen wereldwijd
Comgest GROWTH EUR.	7,60	Aandelen wereldwijd
Robeco GL. CON. TR.	7,51	Aandelen wereldwijd

RISICOSCHAAL

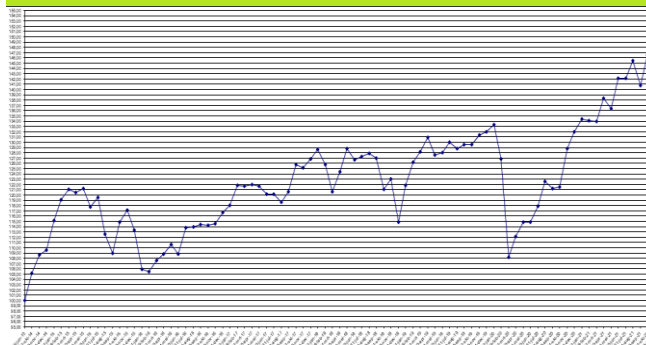


RENDEMENT PER 30/11/2021

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	+14,9	+8,5	+1,67	+0,90
Netto-inventariswaarde	1/03/21	1/06/21	1/09/21	1/12/21
NIW	134,07	136,32	145,48	147,91

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 – 30/11/2021



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio



TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

Verkoop:

Aankoop:

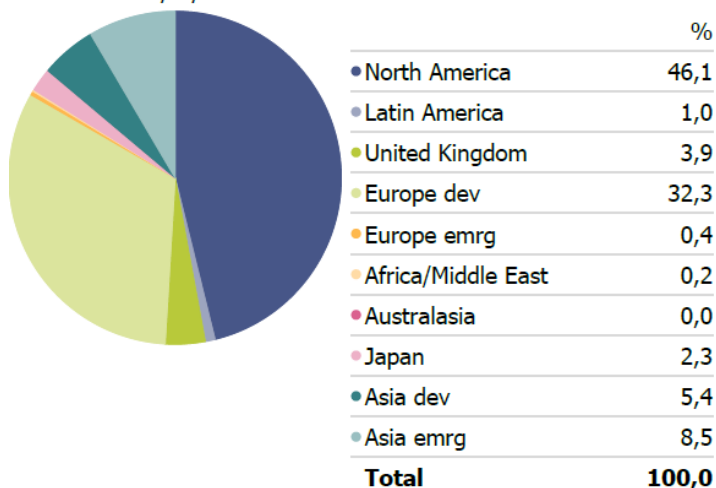
Positieve bijdragers

Negatieve bijdragers

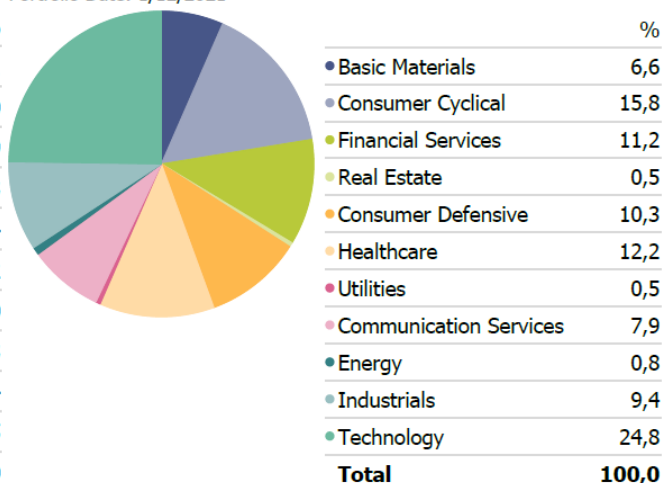
Echiquier Art. Intel.	+ 2,6	UBS Aia smaller	-2,4
Fundsmith EQ. feeder	+ 1,5	Comgest Growth eur	-2,3
Mainfirst GL. Eq. UNC	+ 1,4	Nordea EM. Stars	-2,3
MC Global Growth	+ 1,3	R valor Sivac C	-2,1
		Value Square EQ	-2,1

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/12/2021



Portfolio Date: 1/12/2021



GEOGRAFISCHE SPREIDING

SECTOR SPREIDING

ALGEMENE INFORMATIE

Lancering:	25/09/2013
Referentie index:	50%Citi WGBI EUR + 10%MSCI WORLD + 40%MSCI EUR
Waardebepaling:	Wekelijks
Noteringsmunt:	EUR
Toewijzen van de resultaten:	Kapitalisatie
Inschrijvings-/ uitstapkosten:	Max. 4% / 0%

Beheerskosten:	Max. 1,2%
Prestatieprovisie:	0%
Depot houdende bank:	Banque de Luxembourg (BDL)
Verzekeringsmaatschappij:	Baloise Vie Luxembourg S.A.
Aanbevolen beleggingsduur:	5 jaar
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 veeleer eenvoudig 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 zorgvuldig 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