

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

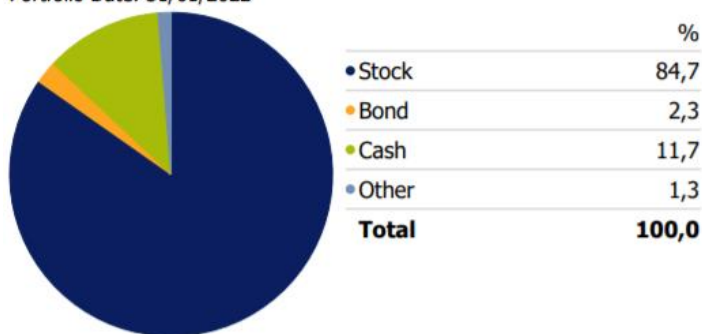
Op de beurzen heerst al sinds begin dit jaar nervositeit. Januari 2022 is voor de beleggers een maand om snel door te spoelen. De Russische oorlogsdreiging en nakende renteverhogingen diepten de verkoopgolf uit.

De hamvraag voor 2022: "Hoe hoog zal de rente gaan?"

De ECB erkende in navolging van de FED en Britse centrale bank dat de opstoot van inflatie minder tijdelijk is dan verwacht. Niet enkel de energieprijzen swingen de pan uit, eveneens de prijzen van een groot aantal goederen en diensten. De vrees voor agressievere dan verwachte renteverhogingen speelde vooral de aandelen in de technologiesector en andere groeiaandelen parten.

## VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND (%)

Portfolio Date: 31/01/2022



## BELANGRIJKSTE 7 POSITIES OP 31/01/2022(%)

MC Glob. growth	8,43	Aandelen wereldwijd
Guardcap GLOB. EQ.	8,02	Aandelen wereldwijd
Varenne GLOBAL-P	7,88	Aandelen wereldwijd
Comgest GROWTH EUR..	7,57	Aandelen Europe
Nordea EM. STARS. EQ	7,26	Aandelen Groeilanden
Mainfirst GL.EQ.UNC..	6,94	Aandelen wereldwijd
R VALOR SICAV C	6,87	Absolute Return

## RISICOSCHAAL

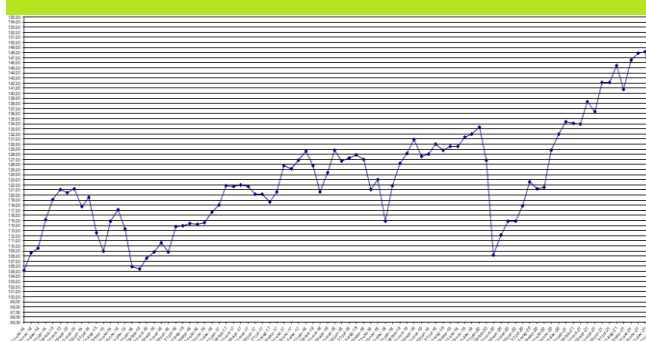


## RENDEMENT PER 31/12/2021

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	+2,8	-2,7	-5,6	-6,6
<b>Netto-inventariswaarde</b>				
	1/05/21	1/08/21	1/11/21	1/02/22
NIW	138,36	142,11	146,59	138,30

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 – 31/12/2021



## RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.  
Sharpe-ratio



## TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

**Verkoop:**

**Aankoop:**

BMW AG (F)  
LVMH MOET HENNESSY CR  
ANHEUSER BUSCH INBEV  
ROBECO SUS. GL. ST. EQ.  
VALUE SQUARE EQ. WORLD

## BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

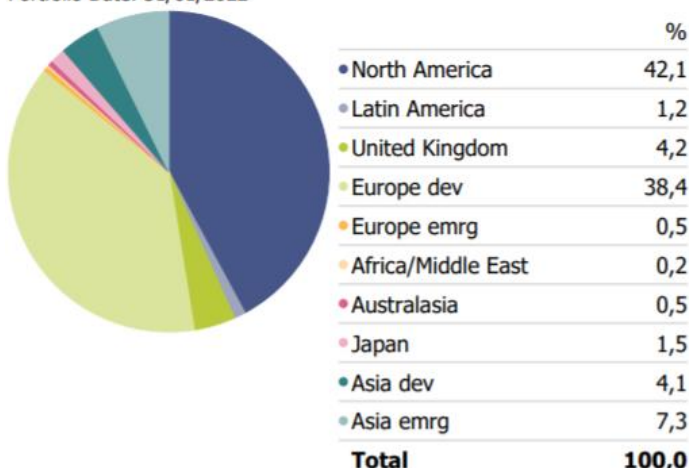
**Positieve bijdragers**

**Negatieve bijdragers**

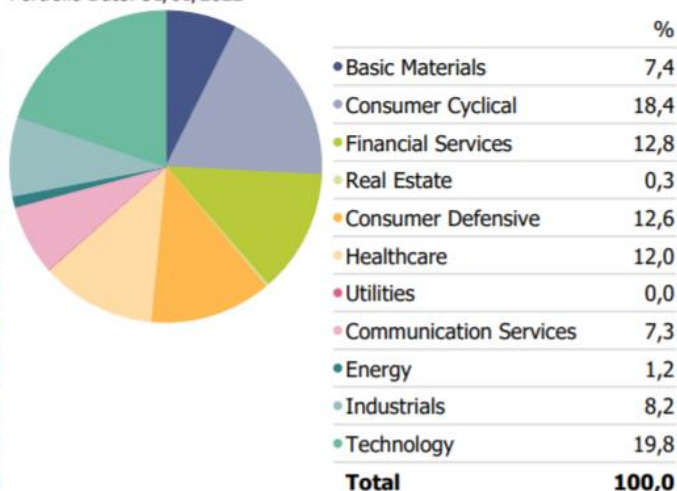
BMW AG (F)	+ 1,8	FUNDSMITH EQ.	-14,5
FVS MULTIPLE OPP	+ 1,7	Mc Glob.Growth	-13,9
		Robeco Gl. Con. T.	-13,1
		Mainfirst Gl. Eq.	-12,5
		Varenne GI-P	-11,6

## VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 31/01/2022



Portfolio Date: 31/01/2022



## GEOGRAFISCHE SPREIDING

## SECTOR SPREIDING

## ALGEMENE INFORMATIE

<b>Lancering:</b>	25/09/2013	<b>Beheerskosten:</b>	Max. 1,2%
<b>Referentie index:</b>	50%Citi WGBI EUR + 10%MSCI WORLD + 40%MSCI EUR	<b>Prestatieprovisie:</b>	0%
<b>Waardebepaling:</b>	Wekelijks	<b>Depot houdende bank:</b>	Banque de Luxembourg (BDL)
<b>Noteringsmunt:</b>	EUR	<b>Verzekeringsmaatschappij:</b>	Baloise Vie Luxembourg S.A.
<b>Toewijzen van de resultaten:</b>	Kapitalisatie	<b>Aanbevolen beleggingsduur:</b>	5 jaar
<b>Inschrijvings-/ uitstapkosten:</b>	Max. 4% / 0%	<b>Beheerder:</b>	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