

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

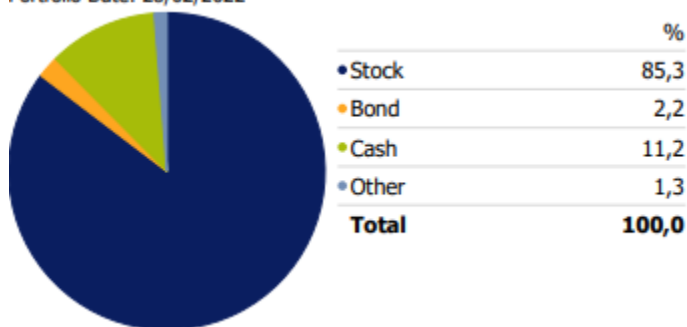
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

Wat we vreesden is werkelijkheid geworden, Poetin startte een oorlog. De toestand in Oekraïne wordt dag na dag zorgwekkender, de sancties tegen Rusland zwaarder. Een sterke klim van de prijzen die de inflatie omhoogstuwt en de olieprijs die de pan uitswingt, voedt bij de beleggers de vrees voor stagflatie: een combinatie van hoge inflatie en stilvallende groei. Rekeninghoudend met zulke parameters is het logisch dat de beurzen als eerste reactie lager zijn gaan. Vooral bedrijven met veel blootstelling aan Rusland of Oekraïne en de banken gaan onderuit. Volgens Marko Kolanovic van JPMorgan ligt het ergste achter ons. De volatiliteit zal volgens hem nog een tijdje meespelen en men stoffeert best een portefeuille met wat minder Europese aandelen. Een positieve keerzijde is dat beleggers nu minder bevreesd zijn voor een te scherpe stimulusexit van de FED. Hoe wapent u zich als belegger het best tijdens oorlogswaanzin? Niet panikeran kan veel helpen.... Correcties en zelfs berenmarkten, ongeacht hun oorzaak, zijn eigen aan de beurs

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND (%)

Portfolio Date: 28/02/2022



BELANGRIJKSTE 7 POSITIES OP 28/02/2022(%)

MC Glob. growth	8,23	Aandelen wereldwijd
Varenne Global P	7,98	Aandelen wereldwijd
Guardcap Glob. EQ.	7,90	Aandelen wereldwijd
Comgest GROWTH EUR..	7,37	Aandelen Europe
R Valor F SICAV C	7,30	Absolute Return
Nordea EM. STARS. EQ..	7,10	Aandelen groei landen
Mainfirst GL. EQ. UNC	6,91	Aandelen wereldwijd

RISICOSCHAAL

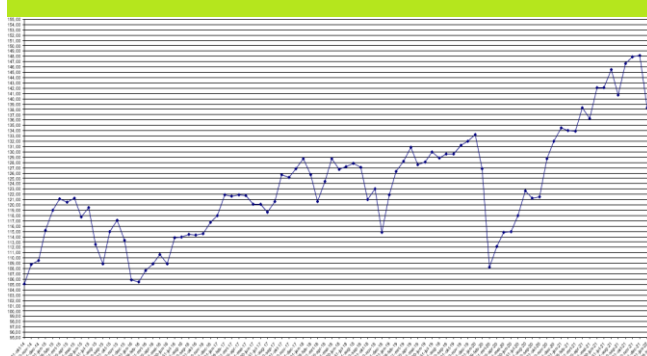


RENDEMENT PER 28/02/2022

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
	Fonds	-1,2	-8,9	-10,4
Netto-inventariswaarde	1/06/21	1/09/21	1/12/21	1/03/22
NIW	136,87	145,49	147,91	132,53

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 – 28/02/2022



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio



TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Verkoop:

Aankoop:
Allianz SE-NOM
VISA INC

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

Positieve bijdragers

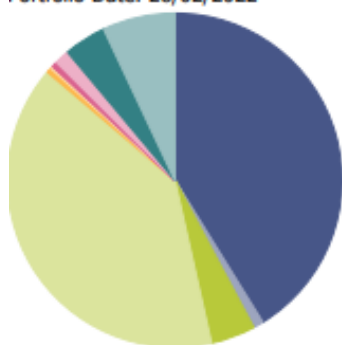
Mainfirst GL. EQ. UNC	+ 1,8
-----------------------	-------

Negatieve bijdragers

Allianz SE-NOM	-13,4
LVHM	-13,0
BMW AG	-11,9
Comgest Growth	-7,5
FVS Multiple OPP.	-7,0

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 28/02/2022



	%
• North America	41,2
• Latin America	1,0
• United Kingdom	4,3
• Europe dev	39,7
• Europe emrg	0,5
• Africa/Middle East	0,2
• Australasia	0,5
• Japan	1,4
• Asia dev	4,1
• Asia emrg	7,0
Total	100,0

Portfolio Date: 28/02/2022



	%
• Basic Materials	7,3
• Consumer Cyclical	16,6
• Financial Services	16,8
• Real Estate	0,3
• Consumer Defensive	11,9
• Healthcare	12,0
• Utilities	0,0
• Communication Services	6,4
• Energy	1,4
• Industrials	8,5
• Technology	18,8
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 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 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 arbitreran.

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