

Land van registratie:  LU

## BEHEERSPROFIEL

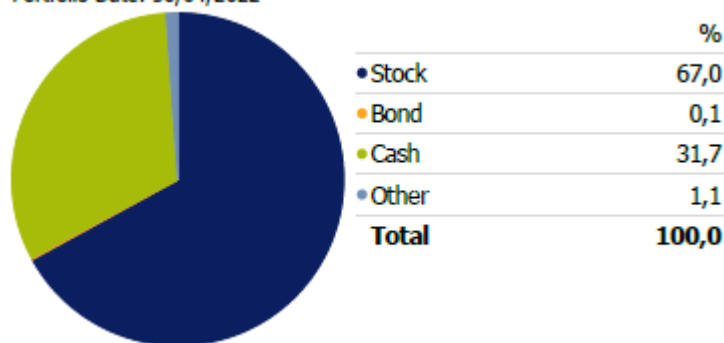
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

## TOELICHTING BIJ BEHEER

Vorige week vond er een opbod plaats tussen "de duiven", de bankiers die eerder voorzichtig zijn in het verhogen van de rente uit vrees de groei te fnuiken en "de haviken", die de inflatie tegen elke prijs de kop willen indrukken. De spanning stijgt bij de ECB, het belooft een gezellige discussie en een aartsmoeilijke evenwichtsoefening te worden volgende maand want in de USA en UK werd de rente reeds meermaals verhoogd. De beurseuforie die woensdag volgde op het rentebesluit in Amerika bleek van korte duur. Beleggers vrezen dat de centrale banken te weinig doen om de hardnekkige inflatie de kop in te drukken nu de geldbazooka's niet langer van toepassing zijn. Ze vrezen eveneens een scenario van stagflatie, waarin tegelijk de groei en de inflatie de verkeerde richting uit gaan. We kunnen concluderen dat het sentiment op de beurzen bijzonder fragiel is, met drie kopzorgen: groei, inflatie en de oorlog in Oekraïne.

## VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND (%)

Portfolio Date: 30/04/2022



## BELANGRIJKSTE 7 POSITIES OP 30/04/2022(%)

Guardcap Glob. EQ.	9,65	Aandelen wereldwijd
MC Capital MC EQUITY DBI..	9,54	Aandelen wereldwijd
R Valor F SICAV C	8,57	Absolute Returen
BGF World Mining	8,03	Aandelen wereldwijd
FVS Multiplle OPP.	8,00	Absolute Return
ROBECO SUS. GL. ST. EQ.	7,91	Aandelen wereldwijd
Fundsmith EQ. Feeder.	7,23	Aandelen wereldwijd

## RISICOSCHAAL

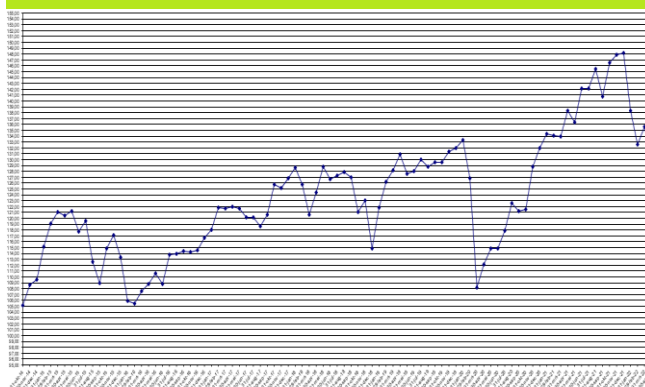


## RENDEMENT PER 30/04/2022

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
	Fonds	- 5,8	-11,0	-4,4
<b>Netto-inventariswaarde</b>	<b>1/08/21</b>	<b>1/11/21</b>	<b>1/02/22</b>	<b>1/05/22</b>
NIW	142,11	146,59	136,36	130,36

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 – 30/04/2022



## RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.  
Sharpe-ratio



## TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Verkoop:  
Varenne Global P  
MC Global Growth  
GS Global Millenials Eq.  
Robeco GL. Cons. Trends

Aankoop:

## BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

### Positieve bijdragers

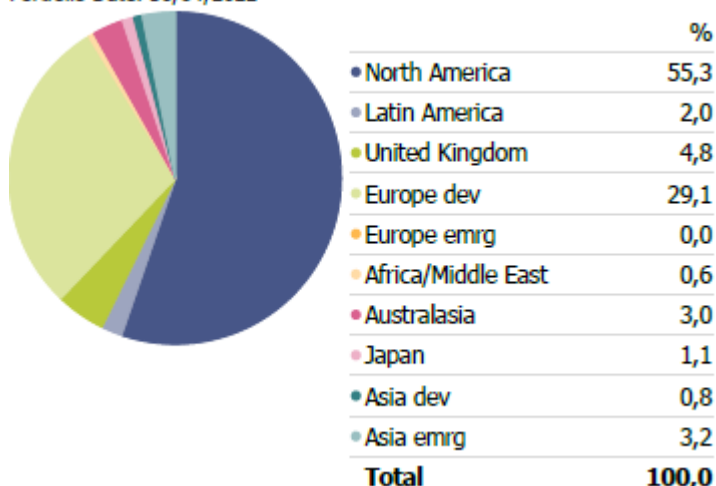
VISA INC	+ 0,5
Anheuser Busch Inbev	+ 0,3

### Negatieve bijdragers

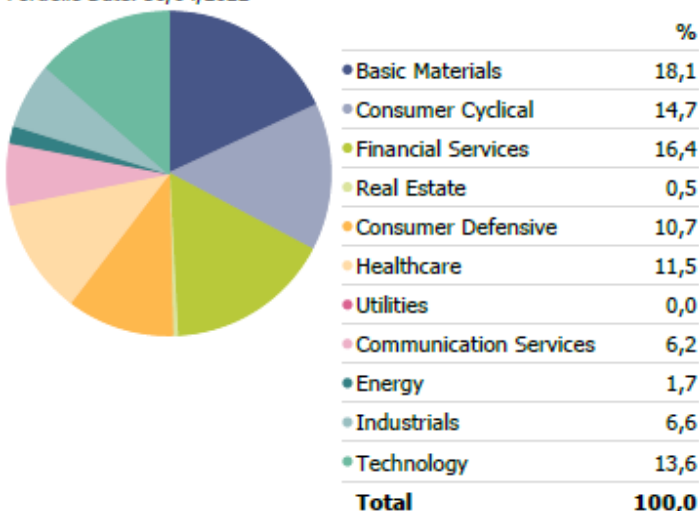
Mainfirst GL. EQ.	-11
BGF world mining	-7,3
Robeco SUS. GL.	-4,8
LVMH Moet Hen.	-4,6
R Valor F SICAV	-4,5

## VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 30/04/2022



Portfolio Date: 30/04/2022



## 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 – Witoeflei 9 – 2920 Kalmthout – België – Tel.: (0032)3 297 56 57