

Land van registratie:  LU

## BEHEERSPROFIEL

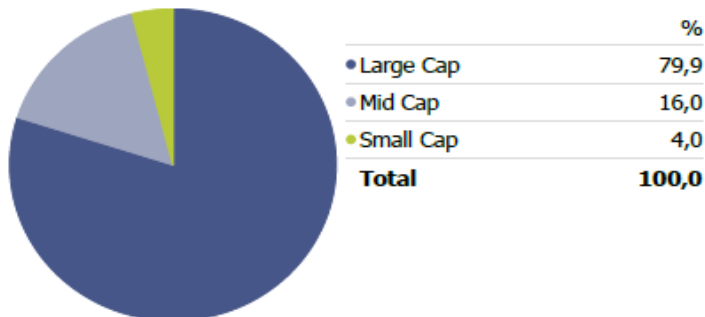
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

## TOELICHTING BIJ BEHEER

Nu een steeds groter deel van de westerse wereld een prikje heeft gekregen en we de economie gaan heropenen, gaan de beurzen hoger. Ondertussen stromen ook veel positieve kwartaalcijfers binnen, wat het optimisme op de markten alleen maar meer vleugels geeft. Recente cijfers van de kleinhandelsomzet en de arbeidsmarkt tonen dat de economische groei versnelt. Ondanks alle positieve evoluties vind de centrale bank in Amerika het nog te vroeg om de stimulus voor de economie te verminderen. Inflatie komt terug, maar zal deze duurzaam zijn? Drie deflatoire factoren blijven spelen: de vergrijzing, de globalisering en de technologische disruptie. Volgens enkele analisten zal de gedopeerde economie niet in een duurzame rentestijging uitmonden. To be continued.....

## VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1-2-2021



## BELANGRIJKSTE 8 POSITIES OP 30/04/2021(%)

MC Glob. growth	9,37	Aandelen wereldwijd
Robeco Glob. Cons. Tr.	9,01	Aandelen wereldwijd
Pictet Glob. Mega Tr.	8,63	Aandelen wereldwijd
Mainfirst Glob. Eq.	8,53	Aandelen wereldwijd
R-Co Valor F	8,08	Absolute Return fonds
Guardcap. Glob. Eq.	7,77	Aandelen wereldwijd
Threadneedle China.	7,44	Aandelen China
FVS Mult. Opp.	7,16	Absolute Return fonds

## RISICOSCHAAL

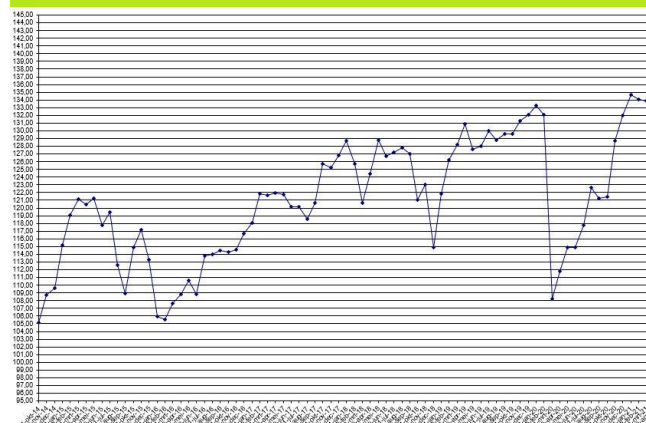


## RENDEMENT PER 30/04/2021

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	+23,3	+13,9	+2,89	+3,33
<b>Netto-inventariswaarde</b>	<b>1/08/20</b>	<b>1/11/20</b>	<b>1/02/21</b>	<b>1/05/21</b>
NIW	117,93	121,46	134,47	138,36

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 – 30/04/2021



## RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.  
Sharpe-ratio



## TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

## BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

Verkoop :

Aankoop :

### Positieve bijdragers

### Negatieve bijdragers

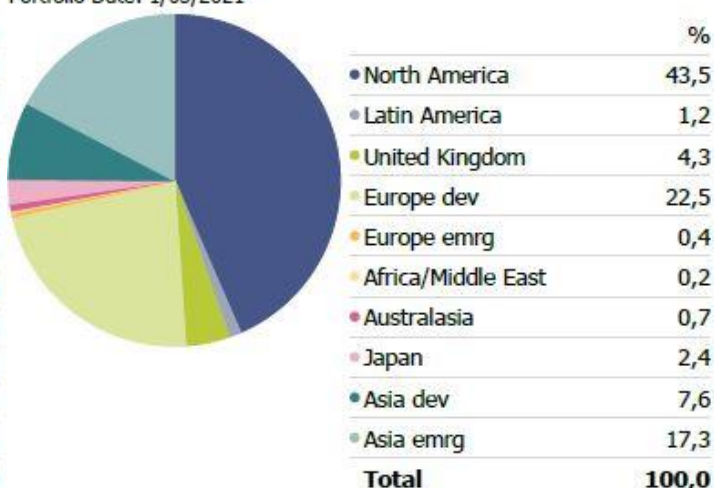
Echiquier Art. Intel	+7,51	Threadneedle China	-2
MC Global Growth.	+4,83	Nordea Em. Stars	-1.8
Comgest Growth Eur.	+4,62		
Mainfirst GL. Eq.	+4,33		
Janus Glob. Life.	+2,89		

## VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/05/2021



Portfolio Date: 1/05/2021



## SECTORIELE SPREIDING

## GEOGRAFISCHE 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