

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.

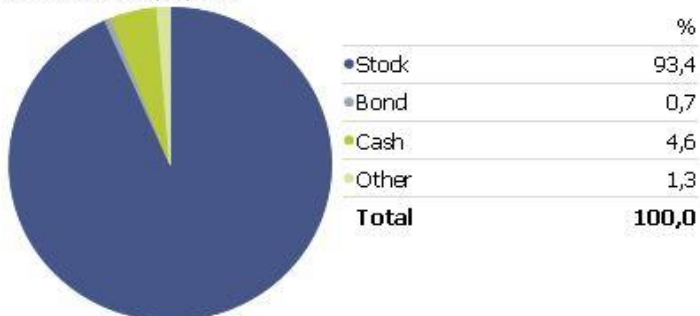
TOELICHTING BIJ BEHEER

Begin deze week behaalde de euro het hoogste peil sinds mei 2018 en dit leidt mogelijks tot het einde van 12 jaar dollardominantie. De markt heeft een overschot aan dollars. De Fed gaat zijn beleid minder snel verstrakken en het vooruitzicht op een langdurige lage rente drukt de dollar naar beneden. Daarnaast is er hoogspanning bij de Amerikaanse politiek, wie haalt het in november en zal Trump de uitslag accepteren?

Maw het wordt voor iedereen interessanter om in Europese en opkomende markten te gaan beleggen. Beide posities werden in augustus verhoogd in het TPI-fonds.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/09/2020



BELANGRIJKSTE POSITIES OP 01/09/2020(%)

| | | |
|-----------------------------|------|---------------------|
| MC Glob. Growth | 9,56 | Aandelen wereldwijd |
| Robeco Glob. Cons. Tr. | 9,54 | Aandelen wereldwijd |
| Mainfirst Gl. Eq. Unconstr. | 8,49 | Aandelen wereldwijd |
| Pictet Glob. Mega Tr. | 8,39 | Aandelen wereldwijd |
| Fubndsmith Eq. | 8,21 | Aandelen wereldwijd |
| Guardcap Glob Eq. | 7,88 | Aandelen wereldwijd |
| FVS Multiple Opp. | 7,87 | Absolute Return |
| R Valor SICAV C | 7,65 | Absolute Return |

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/09/2020

Gecumuleerd

| Fonds | 1 jaar | 6 mnd | 3 mnd | 1 mnd |
|-------|--------|-------|-------|-------|
| | -4,82 | -3,29 | +6,76 | +3,97 |

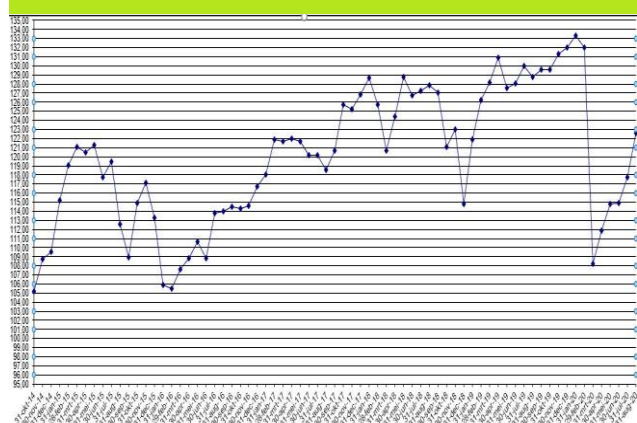
Netto-inventariswaarde

| NIW | 1/12/19 | 1/03/20 | 1/06/20 | 1/09/20 |
|-----|---------|---------|---------|---------|
| | 131,30 | 126,78 | 114,85 | 122,61 |

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 – 01/09/2020



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Aankoop :

- Comgest Growth Europe : 4%
- Threadneedle China Opp. : 4%

Verkoop :

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

Positieve bijdragers

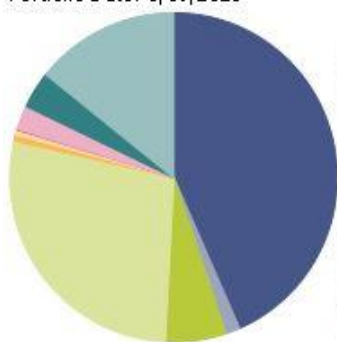
| | |
|--------------------------|-------|
| Mainfirst Gl. Eq. Uncon. | +8,09 |
| Comgest Growth Eur. | +6,07 |
| Robeco Gl. Cons. Tr. | +5,41 |
| MC Glob. Growth | +4,01 |
| Guardcap Glob. Eq. | +3,83 |

Negatieve bijdragers

| |
|---|
| - |
| - |
| - |
| - |
| - |

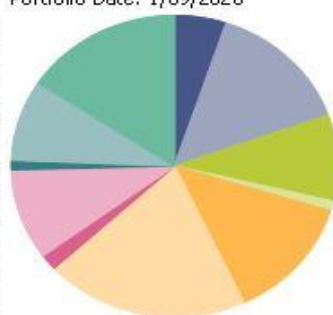
VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/09/2020



| | % |
|--------------------|--------------|
| North America | 43,4 |
| Latin America | 1,4 |
| United Kingdom | 6,0 |
| Europe dev | 27,8 |
| Europe emrg | 0,6 |
| Africa/Middle East | 0,5 |
| Australasia | 0,1 |
| Japan | 2,3 |
| Asia dev | 3,6 |
| Asia emrg | 14,2 |
| Total | 100,0 |

Portfolio Date: 1/09/2020



| | % |
|------------------------|--------------|
| Basic Materials | 5,1 |
| Consumer Cyclical | 14,4 |
| Financial Services | 9,2 |
| Real Estate | 1,0 |
| Consumer Defensive | 13,2 |
| Healthcare | 20,2 |
| Utilities | 1,7 |
| Communication Services | 9,7 |
| Energy | 1,0 |
| Industrials | 8,7 |
| Technology | 15,7 |
| Total | 100,0 |

GEOGRAFISCHE SPREIDING

SECTORIELE SPREIDING

ALGEMENE INFORMATIE

| | | | |
|---------------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| Lanciering: | 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 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.

