

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.

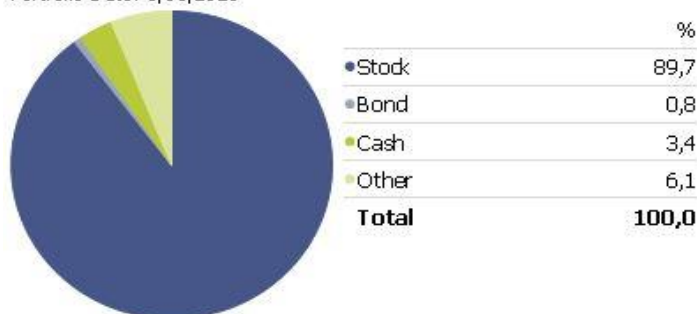
TOELICHTING BIJ BEHEER

2020 was onverwacht een rollercoaster van een beursjaar. Het coronavirus was duidelijk allesbepalend, gelukkig bezorgde het virus niet voor iedereen een rotjaar. De economie was een verliezer in 2020 maar op de beurzen was dit amper te merken, dit door de massale budgettaire stimulus van de centrale banken. De groeiaandelen hielpen de Amerikaanse en Chinese beurzen het voorbije jaar aan uitzonderlijke winsten.

In **2021** wordt eveneens verwacht dat aandelen meer zullen opbrengen dan obligaties. We krijgen terug een boost door het hoopvol vaccinnieuws en het vooruitzicht van een normaliserende economie. Alle grote economieën hebben toekomstdoelen om CO2-neutraal te worden. Sectoren zoals duurzaam beleggen, ecologie, alternatieve energie, Azië en Emerging Markets zijn interessante beleggingsthema's voor 2021.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/01/2021



BELANGRIJKSTE 8 POSITIES OP 31/12/2020(%)

Robeco Glob. Cons. Tr.	9,73	Aandelen wereldwijd
MC Glob. growth	9,56	Aandelen wereldwijd
Mainfirst Gl. Eq. Unconstr.	9,09	Aandelen wereldwijd
Pictet Glob. Mega Tr.	8,73	Aandelen wereldwijd
Threadneedle China	7,94	Aandelen China
Guardcap Glob. Eq.	7,63	Aandelen wereldwijd
R-co Valor F.	7,60	Absolute Return
Vaneck Video GMNG	7,39	Aandelen wereldwijd

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 31/12/2020

Gecumuleerd

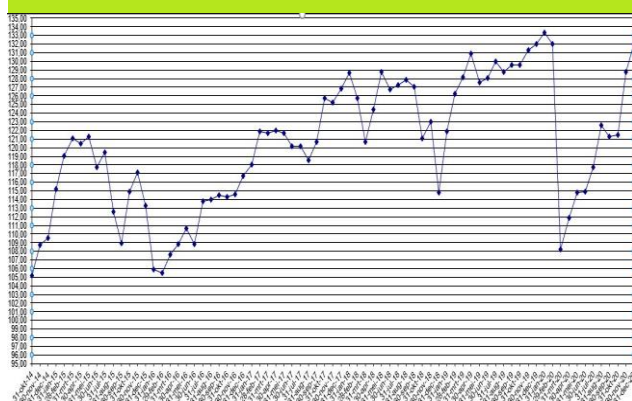
	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	-0,05	+14,9	+8,82	+2,51

Netto-inventariswaarde

	1/04/20	1/07/20	1/10/20	1/01/21
NIW	108,22	114,89	121,28	131,98

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 01/11/2014 – 31/12/2020



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Aanko

Verkoop :

- 35% Fundsmith Eq.
- 30% Janus Glob. Life SCN

Aankoop :

- 100% UBS Asia Sm. Caps

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

Positieve bijdragers

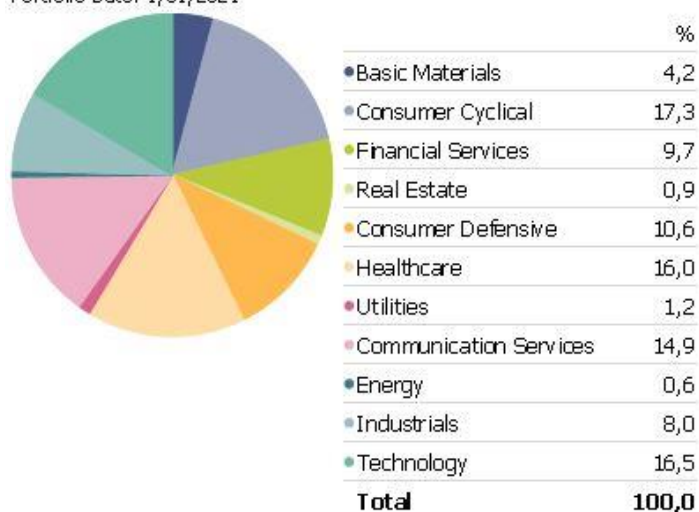
UBS Asia Smaller Caps	+6,74
Nordea Em. Stars	+5,32
MC Glob. Growth	+4,55
Janus Glob. Life SCN	+4,36
Mainfirst Glob. Eq.	+3,90

Negatieve bijdragers

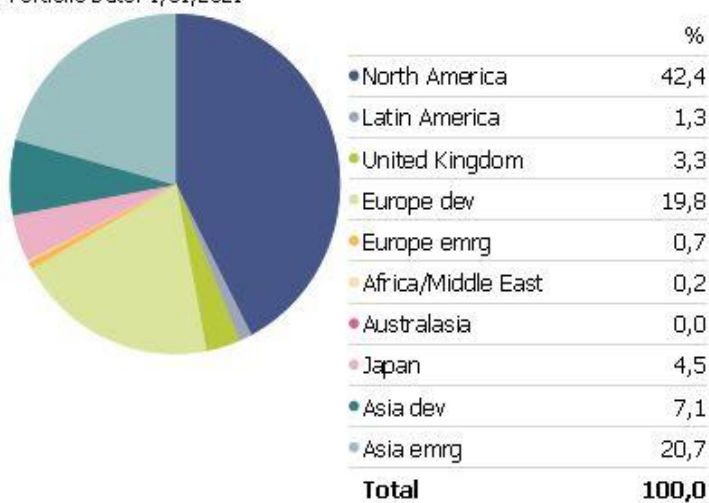
-
-
-
-
-

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/01/2021



Portfolio Date: 1/01/2021



SECTORIELE SPREIDING

GEOGRAFISCHE 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 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 arbitrenen.

