

Land van registratie:  LU

## BEHEERSPROFIEL

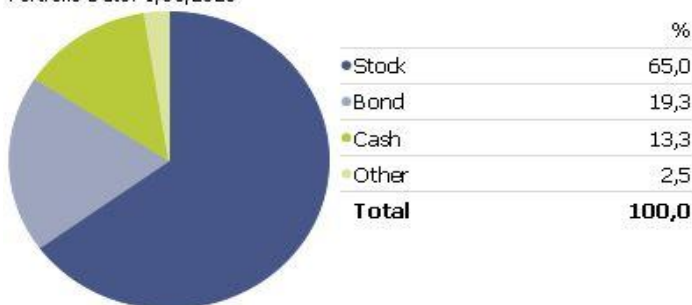
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

## TOELICHTING BIJ BEHEER

Op het moment van de redactie van het maandrapport voor februari zijn de beurzen wereldwijd zwaar geïntoxiceerd door het Coronavirus. Alhoewel de eerste helft van februari nog verder ging op het elan van de voorgaande maanden kregen we op het eind van de maand enkele erg negatieve sessies. Aanvankelijk leek het virus enkel China in zijn ban te hebben, maar na de Krokusvakantie bleek dat ook Italië een haard was en op zijn beurt gans Europa besmet. Zo noteerden alle fondsen, ongeacht hun categorie, negatief en bemerkten we enkel bij de goudprijs een oase van rust.

## VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/03/2020



## BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

Robeco Glob. Cons Tr.	8,27	Aandelen wereldwijd
FVS Multiple Opp.	8,01	Absolute Return
H2O Allegro IC	8,01	Obligaties wereldwijd
MC Patrimoine	7,95	Absolute Return
MC Glob. Inv. Care	7,78	Aandelen wereldwijd
Guardcap Glob. Eq.	7,54	Aandelen wereldwijd
Fundsmith Eq.	7,49	Aandelen wereldwijd
Keren Patrimoine	7,37	Absolute Return
Pictet Megatrend	7,15	Aandelen wereldwijd
GS Europe Core	7,02	Aandelen Europa

## RISICOSCHAAL



## RENDEMENT PER 01/03/2020

### Gecumuleerd

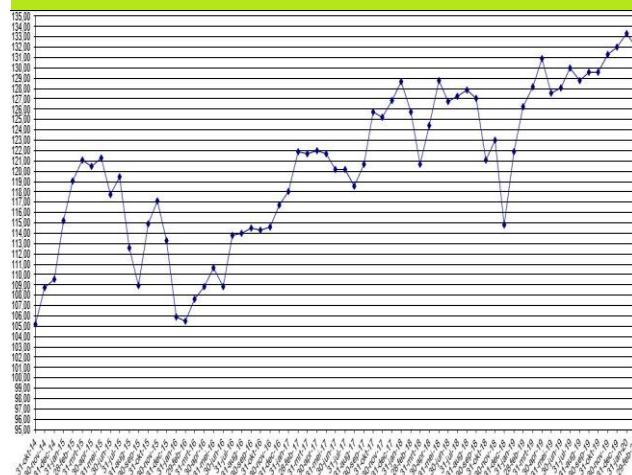
	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	+4,59	+2,51	+0,57	-0,93

### Netto-inventariswaarde

	1/06/19	1/09/19	1/12/19	1/03/20
NIW	128,54	128,82	131,30	132,05

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 – 01/03/2020



## RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.  
Sharpe-ratio

## TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

### Aankoop :

### Verkoop : opbouw cashpositie

50% fondsen :  
Robeco Emerging Markets  
Nordea Em. Stars Eq.

## BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

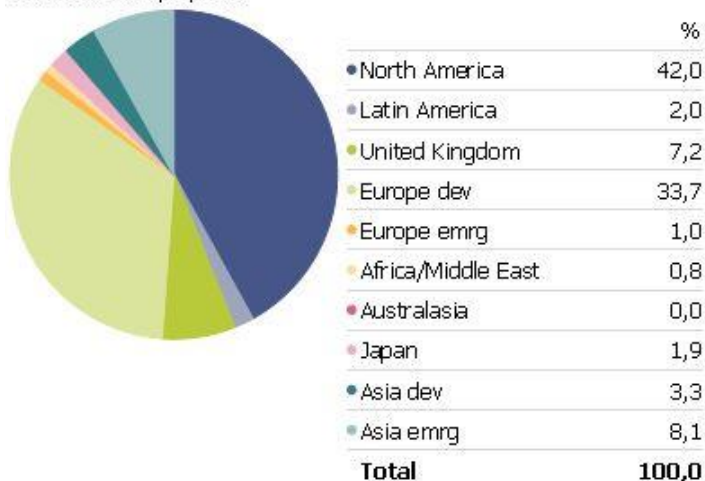
### Positieve bijdragers

### Negatieve bijdragers

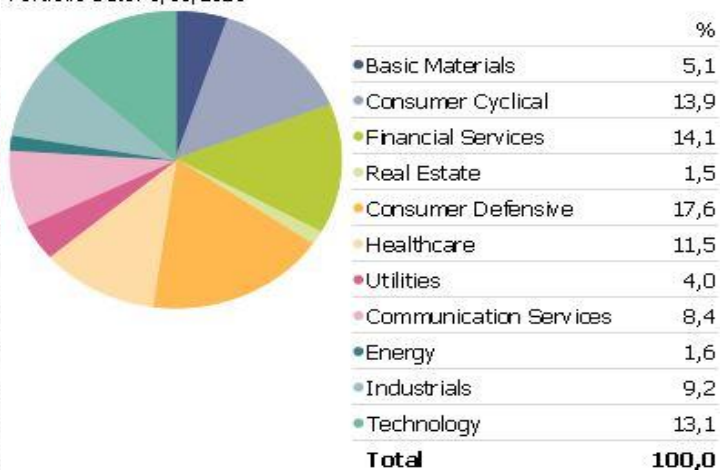
+	GS Europe Core	-13
+	H2O Allegro	-11
+	Robeco Em Markets	-9,5
+	Pictet Meg. Trend	-9
+	Robeco GI Cons. Tr.	-7,6

## VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/03/2020



Portfolio Date: 1/03/2020



## GEOGRAFISCHE SPREIDING

## SECTORIELE 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

