

Land van registratie:  LU

## BEHEERSPROFIEL

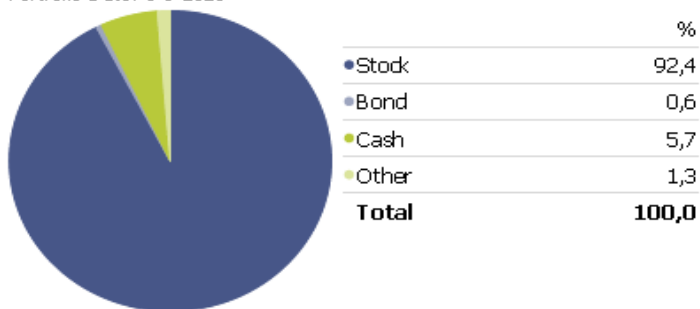
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

## TOELICHTING BIJ BEHEER

Staan de roaring twenties voor de deur als we dankzij de vaccins onze bewegingsvrijheid terugkrijgen? Vorige week verkrampde de aandelenmarkt ietwat, de door de daling van de rente en de pandemie gestegen aandelen zoals deze in de technologiesector en energietransitie hadden het wat moeilijk. De oorsprong van die kramp ligt in de Verenigde Staten. De rente steeg er door een samenspel van dalende besmettingscijfers, een krachtig begrotingsbeleid en een soepeler monetair beleid en dit biedt uitzicht op een groeiversnelling, stijging in de consumptie en een normaler inflatiepeil. De stijging in de rente zijn we niet meer gewoon, maar deze blijft nog altijd heel laag. Een rentestijging hoeft geen probleem te zijn als de groeiversnelling waarop ze duidt de bedrijfswinsten voldoende stuwt. Zolang deze dus geleidelijk stijgt en met stijgende economische groei gepaard gaat, is er geen gevaar voor een beursrally volgens enkele analisten.

## VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1-3-2021



## BELANGRIJKSTE 8 POSITIES OP 28/02/2021(%)

Robeco Glob. Cons. Tr.	9,59	Aandelen wereldwijd
MC Glob. growth	9,57	Aandelen wereldwijd
Mainfirst Gl. Eq. Unconstr.	9,11	Aandelen wereldwijd
Pictet Glob. Mega Tr.	8,92	Aandelen wereldwijd
Threadneedle China	8,63	Aandelen China
Vaneck Video GMNG	7,91	Aandelen wereldwijd
R-co Valor F.	7,85	Absolute Return
Guardcap Glob. Eq.	7,75	Aandelen wereldwijd

## RISICOSCHAAL

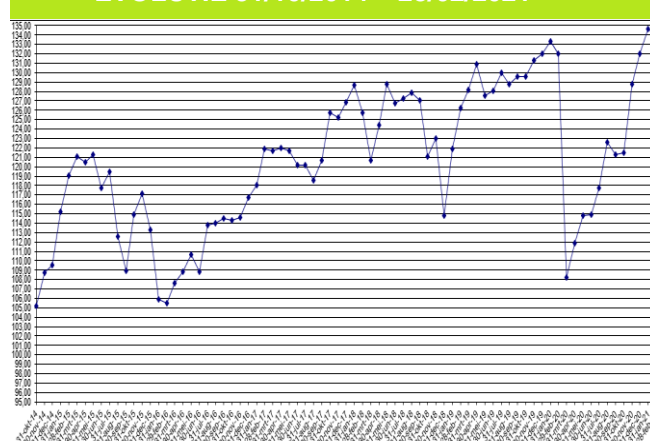


## RENDEMENT PER 28/02/2021

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
	Fonds	+5,76	+9,96	+4,22
<b>Netto-inventariswaarde</b>	<b>1/06/20</b>	<b>1/09/20</b>	<b>1/12/20</b>	<b>1/03/21</b>
NIW	114,84	121,93	128,65	134,08

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 – 28/02/2021



## RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.  
Sharpe-ratio

## TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Verkoop : Fundsmith Eq.

Aankoop : Echiquier Art. Intelligence

## BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

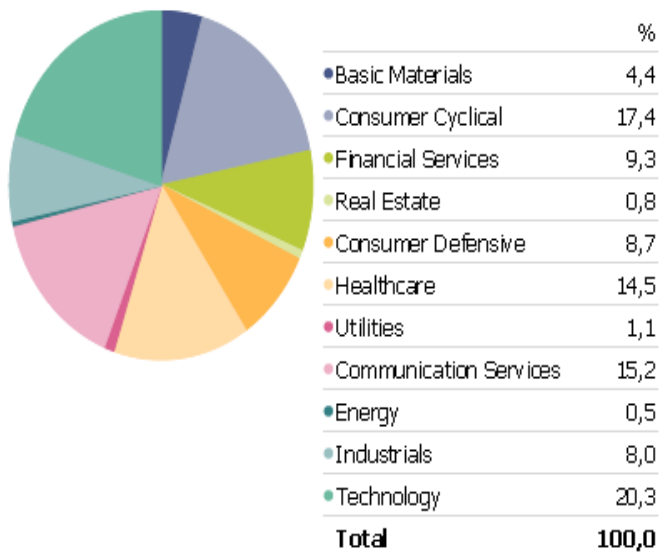
### Positieve bijdragers

R Valor F	+2,99	Echiquier AI	-5,6
Pictet Gl. Megatrends	+2.45	Threadneedle China	-2.6
Guardcap Glob. Eq.	+2.19	FVS Multiple Opp.	-2,5
Comgest Growth	+1.61	Robeco Gl Cons Tr.	-1.9
Janus Glob. Life SCN.	+0.97	.Nordea Em. Stars	-1.6

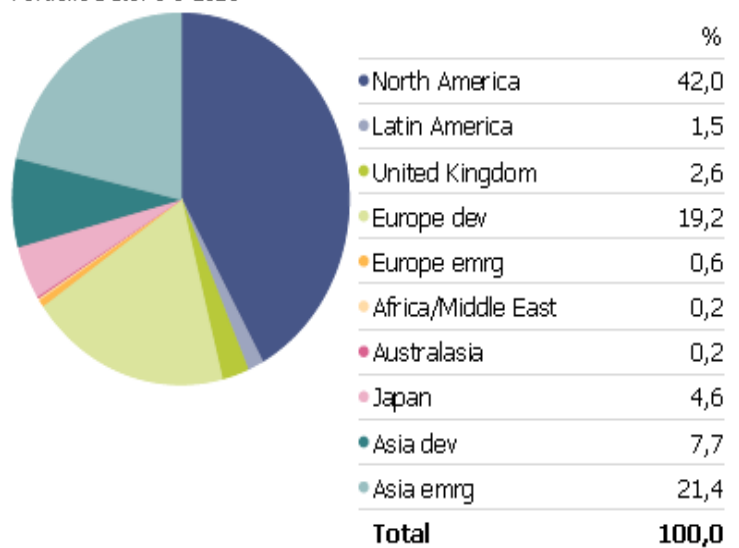
### Negatieve bijdragers

## VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1-3-2021



Portfolio Date: 1-3-2021



## SECTORIELE SPREIDING

## GEOGRAFISCHE SPREIDING

### ALGEMENE INFORMATIE

<b>Lancering:</b>	25/09/2013
<b>Referentie index:</b>	50%Citi WGBI EUR + 10%MSCI WORLD + 40%MSCI EUR
<b>Waardebepaling:</b>	Wekelijks
<b>Noteringsmunt:</b>	EUR
<b>Toewijzen van de resultaten:</b>	Kapitalisatie
<b>Inschrijvings-/ uitstapkosten:</b>	Max. 4% / 0%

<b>Beheerskosten:</b>	Max. 1,2%
<b>Prestatieprovisie:</b>	0%
<b>Depot houdende bank:</b>	Banque de Luxembourg (BDL)
<b>Verzekeringsmaatschappij:</b>	Baloise Vie Luxembourg S.A.
<b>Aanbevolen beleggingsduur:</b>	5 jaar
<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 arbitreren.*

*Transparant Invest – Withoeflei 9 – 2920 Kalmthout – België – Tel.: (0032)3 297 56 57*