

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

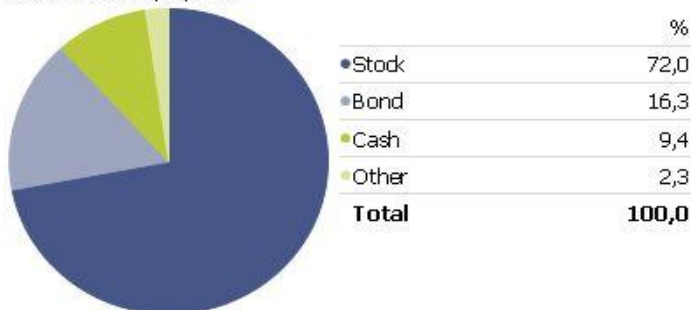
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

Het Coronavirus was in januari een perfect argument om een beetje winst te nemen, en dit na een snelle en steile start sinds het begin van het jaar. De Chinese bank nam ondertussen stimulatietregelen om de economie te steunen en de bedrijfsresultaten vallen zowel in de VS als Europa beter mee dan voorspelt. Zowel de aandelenfondsen als de obligatiefondsen boeken positieve resultaten, enkel de aandelenfondsen uit de emerging markets noteren voorlopig allemaal negatief. De wereldeconomie beleef haar elfde jaar van groei op rij en wordt in stand gehouden door de liquiditeit die de centrale banken wereldwijd verschaffen. De afzettingprocedure van Donald Trump is mislukt, alleen de pandemie in China zou een spelbreker kunnen zijn in het verdere cyclusherstel.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/02/2020



BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

Robeco Glob. Cons Tr.	8,06	Aandelen wereldwijd
MC Glob. Inv. Care	7,66	Aandelen wereldwijd
Fundsmith Eq.	7,62	Aandelen wereldwijd
FVS Multiple Opp.	7,57	Absolute Return
Guardcap Glob. Eq.	7,51	Aandelen wereldwijd
MC Patrimoine	7,49	Absolute Return
Pictet Glob. Megatrend	7,32	Aandelen wereldwijd
Nordea Emerging Stars	7,31	Aandelen groei landen
GS Europe Core	7,26	Aandelen Europa
Robeco Emerging Markets	7,25	Aandelen groei landen

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/02/2020

Gecumuleerd

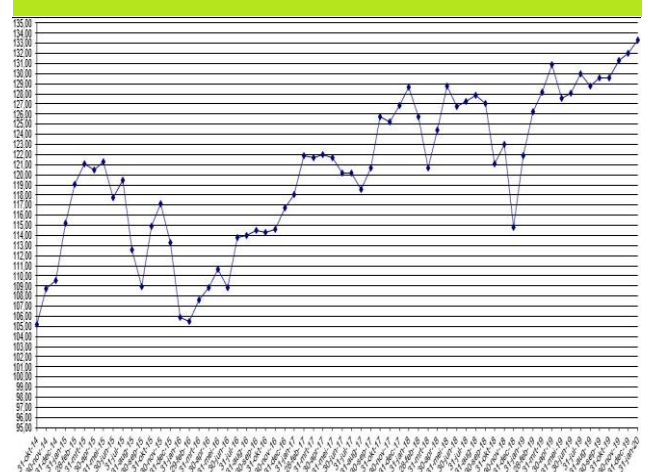
Fonds	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
	+9,36	+2,51	+2,85	+0,94

Netto-inventariswaarde

NIW	1/05/19	1/08/19	1/11/19	1/02/20
	130,86	130,03	129,60	133,29

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 – 01/02/2020



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Aankoop :

Verkoop : verlaging cash positie

Herverdeling onder de fondsen.
Alle fondsen ongeveer evenredig
in de portefeuille

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

Positieve bijdragers

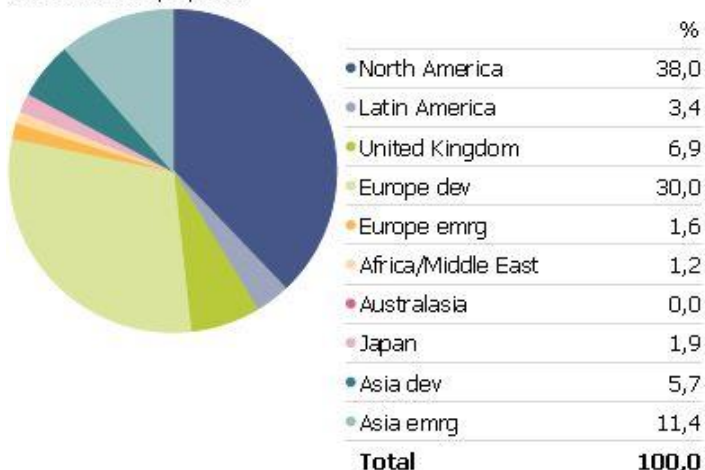
Robeco Gl. Cons Tr.	+6,23
Fundsmith Eq.	+5,56
Pictet Glob. Mega Tr.	+5,02
Guardcap Glob. Eq.	+4,38
Nordea Em. Stars	+4,14

Negatieve bijdragers

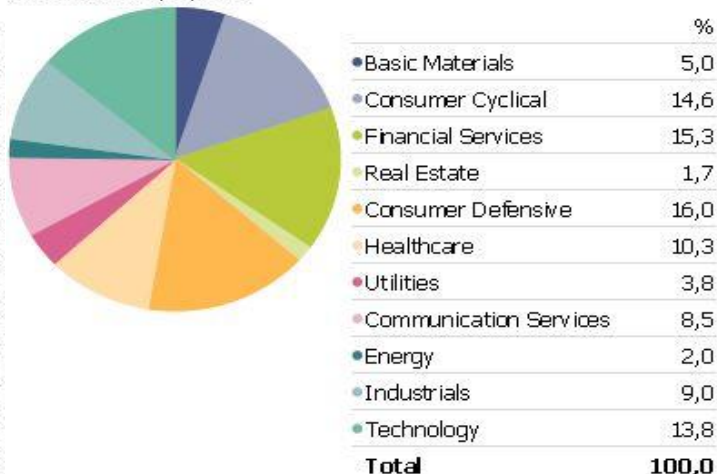
-
-
-
-

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/02/2020



Portfolio Date: 1/02/2020



GEOGRAFISCHE SPREIDING

SECTORIELE 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 veeleer eenvoudig 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 – Witoeflei 9 – 2920 Kalmthout – België – Tel.: (0032)3 297 56 57

