

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

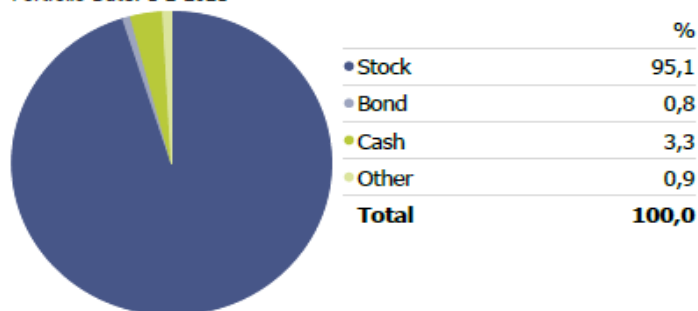
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

We hebben net een historische beursweek achter de rug met de saga rond Gamestop, of hoe twee miljoen kleine beleggers zich verzamelden op het internetforum Reddit om te proberen enkele grote hefboomfondsen de vernieling in te beleggen. Hoe snel deze saga begon, het lijkt even snel 'game over' voor het aandeel. Maar de kleine belegger behaalde een overwinning op de machtige shortsellers! Dit is de wraak van Main street op Wall street, een afrekening met de elite. Maar het is een gevaarlijk spel! De stimulusbelofte van president Joe Biden zorgt voor een stijging in de verwachting rond de inflatie en de toekomstige economische groei, waardoor vooral de 30 jaarrente hoger klimt in de VS. De prijs van de Brent-olie bereikt het hoogste peil in meer dan een jaar. De klim van de olieprijs heeft te maken met een groeiende interesse in grondstoffen nu dankzij vaccinaties de normalisering van de economie naderbij komt. De Europese beurzen kenden hun beste week sinds november. Wat allemaal meespeelt: goede bedrijfsresultaten, de minder dramatische coronacijfers, de Amerikaanse arbeidsmarkt die lijkt te verbeteren, de mogelijke bijkomende economische stimulus in de VS en de zeer inschikkelijke centrale banken. Qua positie lijkt China met kop en schouders boven alle andere landen uit te steken, zowel op korte termijn (Corona onder controle), als op lange termijn (motor van de economie). Er worden enorme investeringen verwacht in de groene economie want alle landen hebben een visie en doelstellingen om CO2 neutraal te worden. Duurzaamheid blijft dus een thema voor de volgende jaren.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1-2-2021



BELANGRIJKSTE 8 POSITIES OP 31/01/2021(%)

Robeco Glob. Cons. Tr.	9,70	Aandelen wereldwijd
MC Glob. growth	9,64	Aandelen wereldwijd
Mainfirst Gl. Eq. Unconstr.	9,22	Aandelen wereldwijd
Pictet Glob. Mega Tr.	8,63	Aandelen wereldwijd
Threadneedle China	8,58	Aandelen China

RISICOSCHAAL

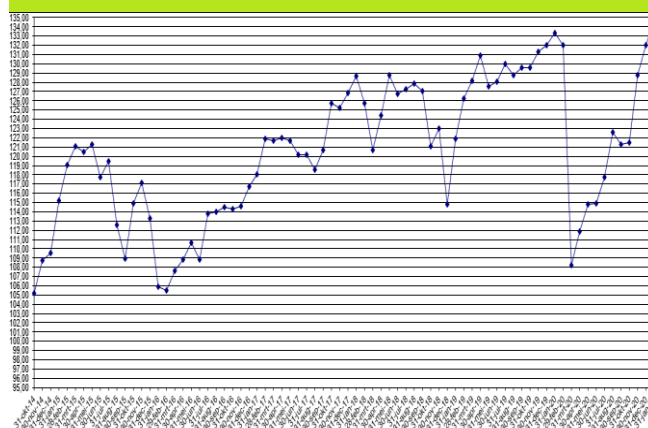


RENDEMENT PER 31/01/2021

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	+0,89	+14	+10,7	+1,89
Netto-inventariswaarde	1/05/20	1/08/20	1/11/20	1/02/21
NIW	112,19	117,93	121,46	134,47

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 01/01/2021 – 01/02/2021



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

Vaneck Video GMNG	8,01	Aandelen wereldwijd
R-co Valor F.	7,52	Absolute Return
Guardcap Glob. Eq.	7.41	Aandelen wereldwijd



Maandelijks rapportering TPI Fonds
 JANUARI 2021

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

Verkoop :

Aankoop :

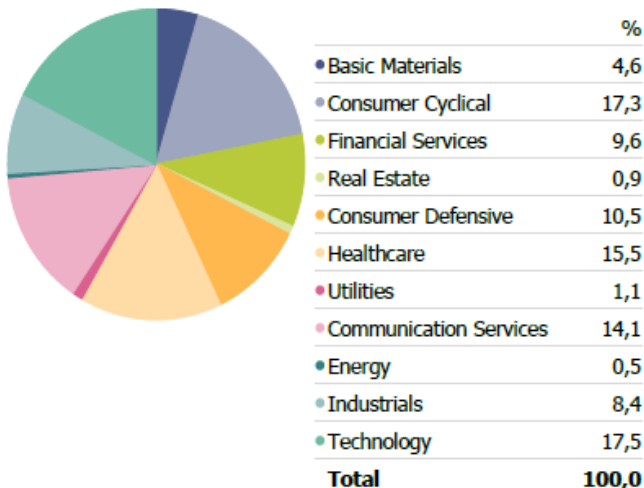
Positieve bijdragers

Negatieve bijdragers

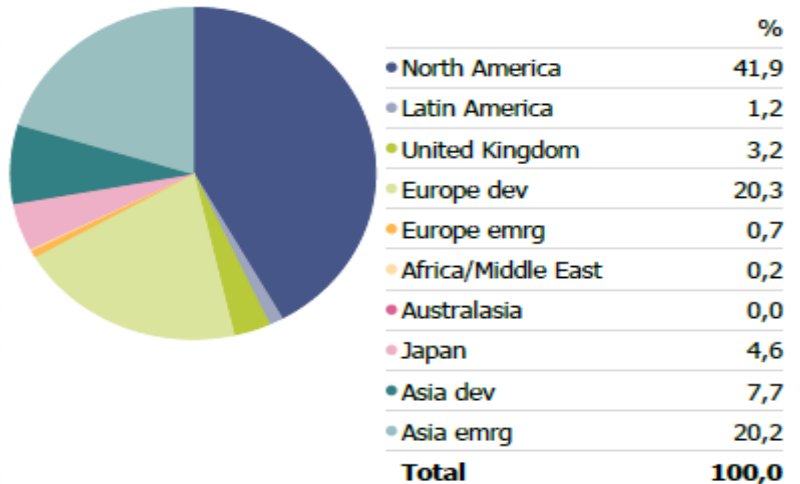
Threadneedle China	+11,2	Comgest Growth Eu	-2,7
Vaneck Video GMNG	+8,89	UBS Asia Smal.caps	-1,1
Nordea Emerg. Stars	+6,33	Fundsmith Eq.	-0,6
Pictet Megatrent	+2,62	Janus Glob. Gr	-0,5
Robeco Glob. Cons. Tr.	+1,96	.Guardcap glob. Eq.	-0,4

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1-2-2021



Portfolio Date: 1-2-2021



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 arbitreren.

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