

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

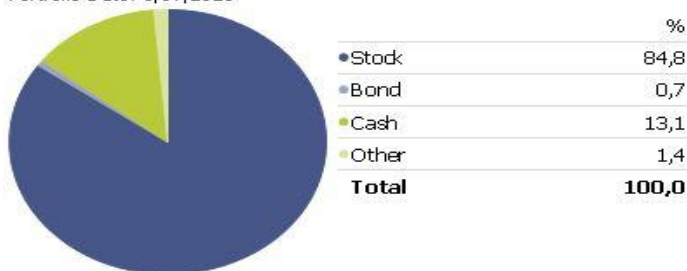
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

We hebben zonet het meest manische halfjaar ooit beleefd met een coronacrash van tientallen procenten en sinds midden maart een sterke remonte waardoor de helft van de verliezen weer werden goedge maakt. Het eerste kwartaal was één van de slechtste beurstrimesters ooit, het tweede kwartaal één van de beste ooit. Een schaarste aan cash werd gevolgd door een nooit geziene bonanza aan stimulusmaatregelen van overheden en centrale banken. Op 1 april stond het TPI-fonds voor 100% in cash. Deze cashpositie werd afgebouwd naar 10% op 1 juli.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/07/2020



BELANGRIJKSTE POSITIES OP 01/07/2020(%)

Cash	10	
Robeco Glob. Cons. Tr.	9,22	Aandelen wereldwijd
MC Glob. Growth	9,20	Aandelen wereldwijd
Pictet Glob. Mega Tr.	8,42	Aandelen wereldwijd
Fubndsmith Eq.	8,24	Aandelen wereldwijd
Guardcap Glob Eq.	8,14	Aandelen wereldwijd
Janus Glob. Life Sciences	7,97	Absolute Pharma
Mainfirst Gl. Eq. Unconstr.	7.92	Aandelen wereldwijd

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/07/2020

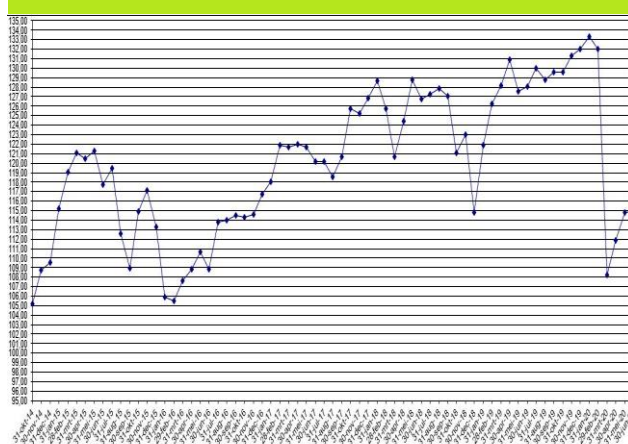
Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	-10,6	-13	+6,16	+0,03

Netto-inventariswaarde	1/10/19	1/01/20	1/04/20	1/07/20
NIW	129,53	132,05	108,22	114,89

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 – 01/07/2020



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Aankoop : 16/06/2020

- Mainfirst Gl. Eq. Unconstr.
- GS Europe Core
- R Valor C

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

Positieve bijdragers

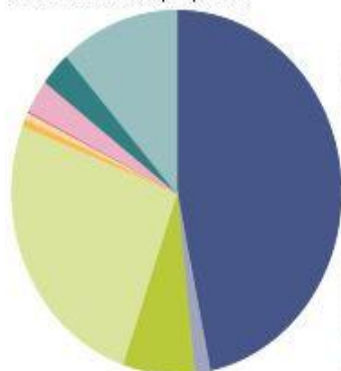
Nordea Em. Stars	+9,70
Mainfirst Glob Eq.	+5,08
MC Glob Growth	+4,15
Robeco Em Markets	+3,18
Robeco Gl. Cons. Tr.	+3,04

Negatieve bijdragers

Guardcap Glob. Eq.	-1,5
Fundsmith Eq.	-1,1
	-
	-
	-

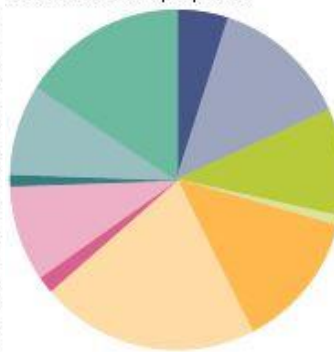
VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/07/2020



	%
North America	46,8
Latin America	1,6
United Kingdom	7,0
Europe dev	25,7
Europe emrg	0,6
Africa/Middle East	0,6
Australasia	0,2
Japan	3,0
Asia dev	3,1
Asia emrg	11,6
Total	100,0

Portfolio Date: 1/07/2020



	%
Basic Materials	5,0
Consumer Cyclical	13,3
Financial Services	10,2
Real Estate	0,9
Consumer Defensive	13,2
Healthcare	21,1
Utilities	1,6
Communication Services	9,1
Energy	1,1
Industrials	8,7
Technology	15,8
Total	100,0

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