

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

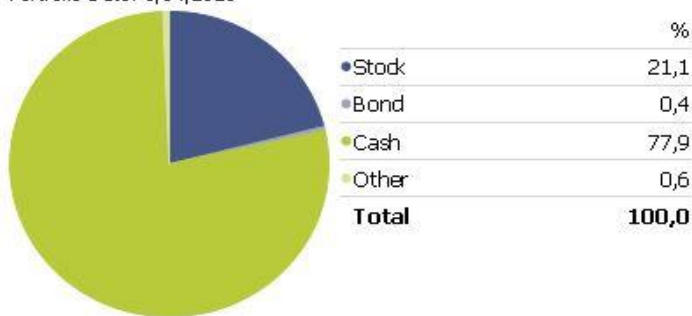
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

Het coronavirus heeft ons openbaar leven, de economie en de kapitaalmarkten in maart sterk geraakt. Ondanks de inspanningen van de nationale regeringen en de centrale banken bleven de beurzen wereldwijd diep rood kleuren. Dit was de aanleiding om de afbouw van de portefeuille verder te zetten waardoor het TPI Fund sedert 17 maart volledig cash stond.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/04/2020



BELANGRIJKSTE POSITIES SEDERT 06/04/2020(%)

Cash	76,6	
MC Glob. Growth	6,01	Aandelen wereldwijd
FVS Mult. Opp.	5,97	Absolute Return
Fundsmith Eq.	5,82	Aandelen wereldwijd
Robeco Glob. Cons Trends	5,78	Aandelen wereldwijd

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/04/2020

Gecumuleerd

Fonds	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
	-15,6	-16,5	-18	-14,6

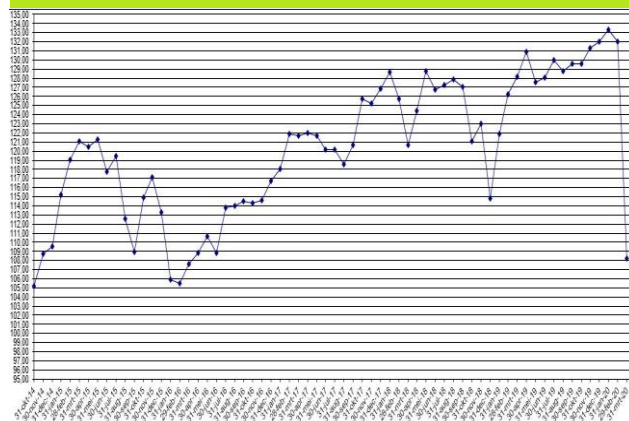
Netto-inventariswaarde

NIW	1/07/19	1/10/19	1/01/20	1/04/20
	128,54	129,57	132,05	108,22

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 – 01/04/2020



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Aankoop : orderdatum	01/04/2020
Valuta datum	06/04/2020
- Robeco Gl. Cons Tr.	
- Fundsmith Eq.	
- MC Global Growth	
- Flossbach Von Storch	
Elk fonds voor +/- 6%	
Verkoop : sedert 17/03/20 alle fondsen verkocht. 100% Cash!	

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

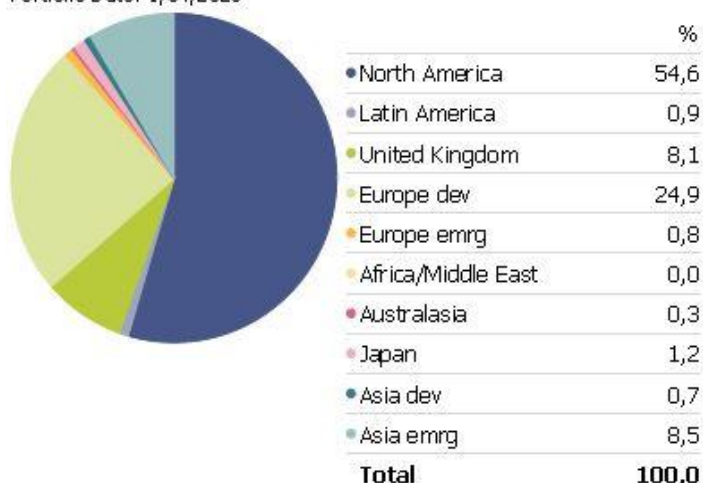
Positieve bijdragers

Negatieve bijdragers

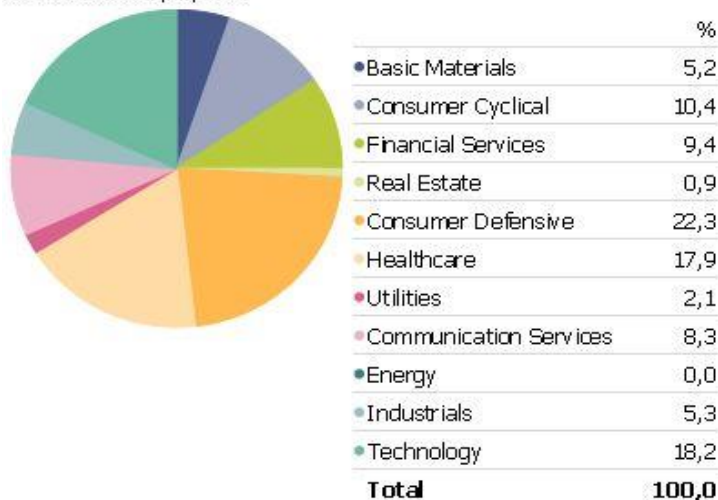
+	H2O ALLEGRO IC	-49
+	ROBECO EM. MA.	-20
+	GS EUR. CORE	-18
+	NORDEA EM. STARS	-18
+	PICTET MEGA TR.	-16

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/04/2020



Portfolio Date: 1/04/2020



GEOGRAFISCHE SPREIDING

SECTORIELE SPREIDING

ALGEMENE INFORMATIE

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

Beheerskosten:	Max. 1,2%
Prestatieprovisie:	0%
Depot houdende bank:	Banque de Luxembourg (BDL)
Verzekeringsmaatschappij:	Baloise Vie Luxembourg S.A.
Aanbevolen beleggingsduur:	5 jaar
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 arbitreran.
Transparant Invest – Withoeflei 9 – 2920 Kalmthout – België – Tel.: (0032)3 297 56 57*

