

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

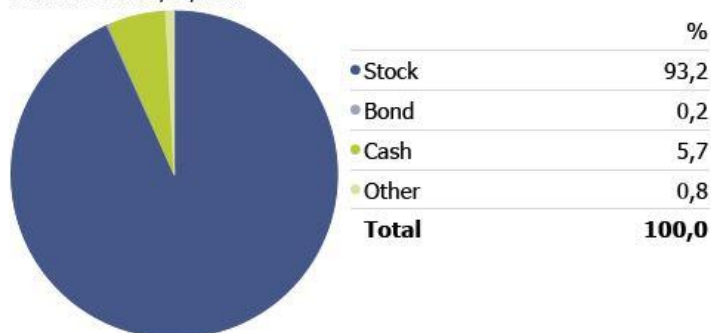
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

Als we Q1 2021 kort mogen samenvatten dan zien we dat de markten met een stevige portie cyclische aandelen en veel grondstoffenbedrijven het best gepresteerd hebben. De sectorrotatie die begin november begon toen het goede nieuws van de coronavaccins er kwam en het vooruitzicht op een normalisering van de economie deed beleggers terug naar cyclische spelers keren zoals grondstoffenbedrijven, staalmakers, autobouwers, industrie en zelfs toerisme. De hogere rente in de VS deed tech-bedrijven pijn en leidde tot averij in sommige groeimarkten. Een sterker dan verwacht job rapport vorige vrijdag voedt de hoop dat de Amerikaanse economie in een snel tempo aan het heropenen is, nu ook de uitrol van de vaccinatie snel vaart wint. Centrale bankiers leunen ondertussen rustig achterover terwijl de economie snel vaart wint. Lets call this a WIN-WIN.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/04/2021



BELANGRIJKSTE 8 POSITIES OP 31/03/2021(%)

Robeco Glob. Cons. Tr.	9,59	Aandelen wereldwijd
MC Glob. growth	9,50	Aandelen wereldwijd
Pictet Glob. Mega Tr.	9,15	Aandelen wereldwijd
Mainfirst Glob. Eq.	9,03	Aandelen wereldwijd
Threadneedle China	8,25	Aandelen China
R-Co Valor F	8,21	Aandelen wereldwijd
Guardcap Glob. Eq.	8,12	Aandelen wereldwijd
FVS Mult. Opp.	7,39	Absolute Return fonds

RISICOSCHAAL

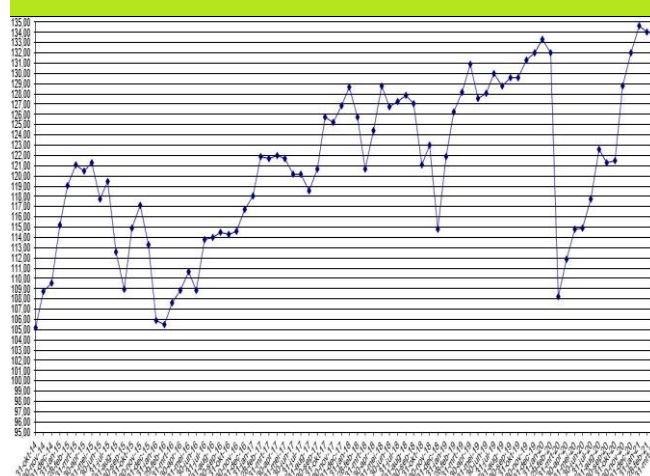


RENDEMENT PER 31/03/2021

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
	Fonds	+23,7	+10,4	+1,45
Netto-inventariswaarde	1/07/20	1/10/20	1/01/21	1/04/21
	NIW	114,89	121,28	131,98

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 – 31/03/2021



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Verkoop : Van Eck Video Gaming

Aankoop :

- 50% : SPDR World Materials
- 50% : Value Square World Eq.

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

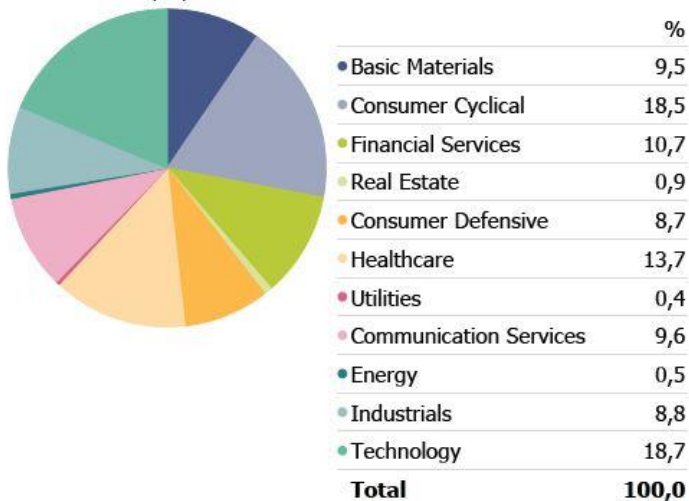
Positieve bijdragers

Comgest Growth	+5,76	Echiquier AI	-13
FVS Mult. Opp.	+4,88	Janus Glob. Life SCN	-3,2
Value Square Eq. Wo.	+4,76	Threadneedle China	-2,8
Guardcap Glob. Eq.	+4,14	MC Glob. Growth	-1.1
R-co Valor F	+3,89	Mainfirst Gl. Eq. UNC	-0,7

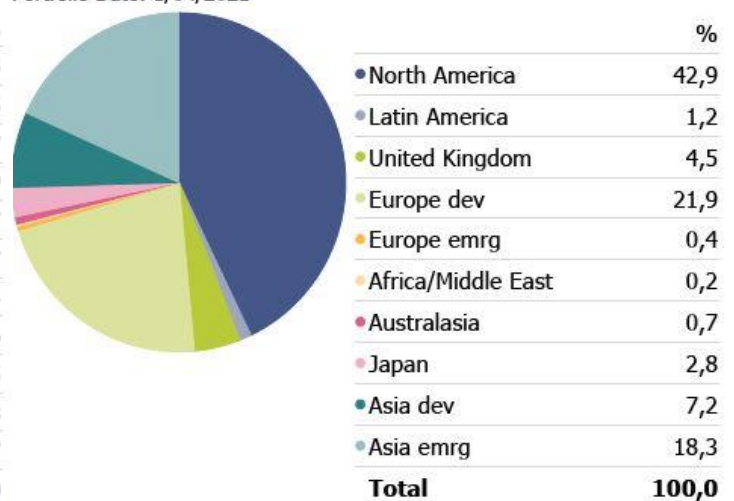
Negatieve bijdragers

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/04/2021



Portfolio Date: 1/04/2021



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 arbitreran.