

Land van registratie:  LU

## BEHEERSPROFIEL

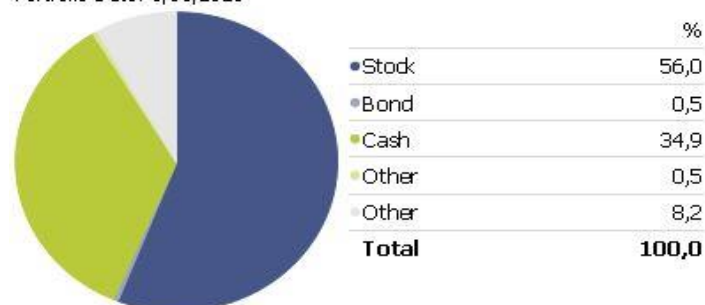
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

## TOELICHTING BIJ BEHEER

De beurzen zetten hun opmars voort want beleggers rekenen op een spoedig herstel van de wereldeconomie! Ze hebben zowat de helft van het verlies tussen begin januari en het dieptepunt van midden maart goedge maakt. De rellen in de VS en de vele handelsruizies trekt men niet aan want de afgebouwde lockdownmaatregelen zorgen ervoor dat economische activiteit kan hervatten. De ongeziene stimulus van de centrale banken en de overheden zal wellicht voorkomen dat bedrijven failliet zullen gaan. Door de massale aankopen van de centrale banken, zal de rente zeer lang laag blijven daardoor kunnen gezinnen en bedrijven zich goedkoop financieren. Wat terug het ondernemersvertrouwen opkrikt!

## VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/06/2020



## BELANGRIJKSTE POSITIES OP 01/06/2020(%)

Cash	33	
Robeco Glob. Cons. Tr.	9,07	Aandelen wereldwijd
MC Glob. Growth	9,06	Aandelen wereldwijd
Pictet Glob. Mega Tr.	8,55	Aandelen wereldwijd
Fubndsmith Eq.	8,36	Aandelen wereldwijd
Guardcap Glob Eq.	8,30	Aandelen wereldwijd
FVS Multiple Opp.	7,76	Absolute Return Fonds
Janus Glob. Life Sciences	7,74	Aandelen Pharma

## RISICOSCHAAL



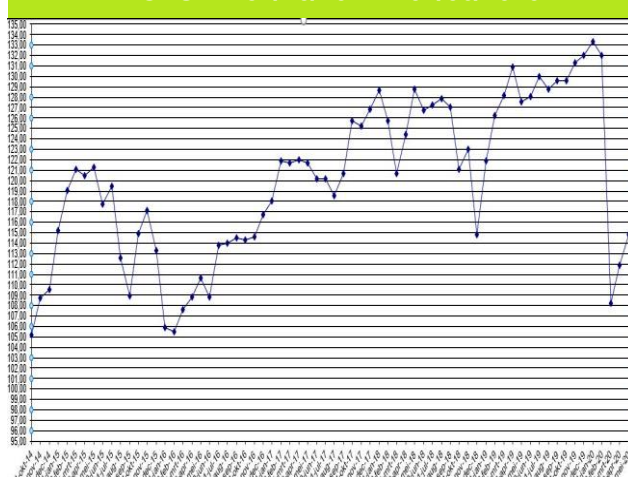
## RENDEMENT PER 01/06/2020

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	-10,7	-12,5	-9,4	+2,36
<b>Netto-inventariswaarde</b>				
NIW	1/09/19 128,82	1/12/19 131,30	1/03/20 126,78	1/06/20 114,84

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 – 01/06/2020



## RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.  
Sharpe-ratio

## TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Aankoop : 07/05/2020

- Robeco Emerg.; Markets
- Nordea 1 Emerg. Stars
- Janus Capt. Gl. Life Scn
- Guardcap Gl Eq.

## BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

### Positieve bijdragers

Guardcap Glob. Eq.	+15,5
Robeco Gl. Cons Tr.	+9,46
Janus Glob. Life Scn	+7,36
Fundsmith Eq.	+6,20
MC Glob. Growth	+4,33

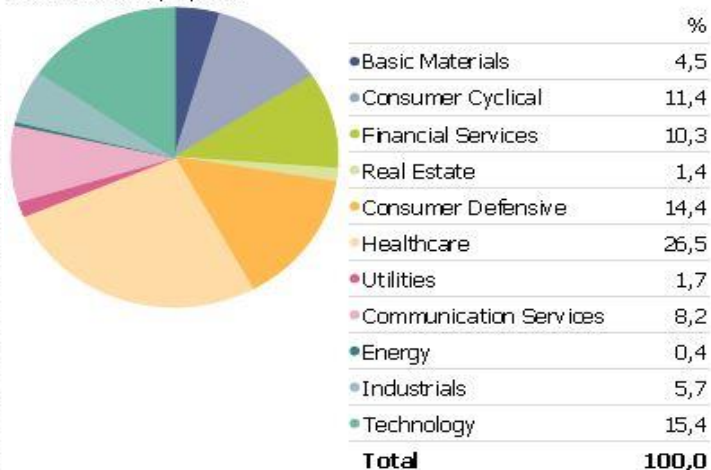
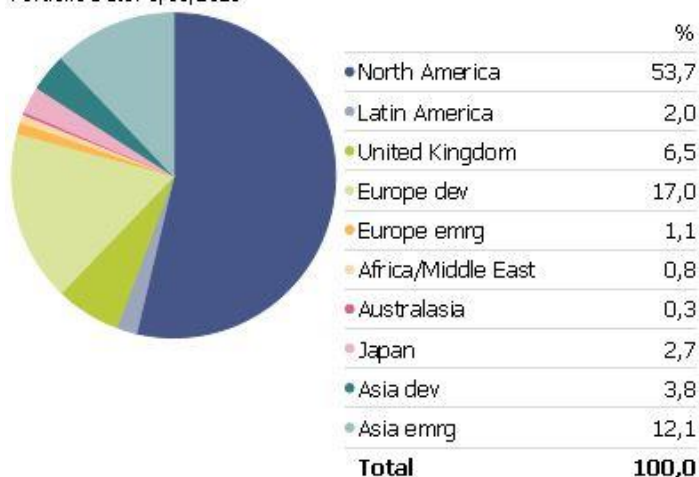
### Negatieve bijdragers

FVS Mult. Opp.	-0,9
	-
	-
	-
	-

## VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/06/2020

Portfolio Date: 1/06/2020



## GEOGRAFISCHE SPREIDING

## SECTORIELE SPREIDING

## ALGEMENE INFORMATIE

<b>Lancering:</b>	25/09/2013	<b>Beheerskosten:</b>	Max. 1,2%
<b>Referentie index:</b>	50%Citi WGBI EUR + 10%MSCI WORLD + 40%MSCI EUR	<b>Prestatieprovisie:</b>	0%
<b>Waardebepaling:</b>	Wekelijks	<b>Depot houdende bank:</b>	Banque de Luxembourg (BDL)
<b>Noteringsmunt:</b>	EUR	<b>Verzekeringsmaatschappij:</b>	Baloise Vie Luxembourg S.A.
<b>Toewijzen van de resultaten:</b>	Kapitalisatie	<b>Aanbevolen beleggingsduur:</b>	5 jaar
<b>Inschrijvings-/ uitstapkosten:</b>	Max. 4% / 0%	<b>Beheerder:</b>	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 – Witoeflei 9 – 2920 Kalmthout – België – Tel.: (0032)3 297 56 57

