

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

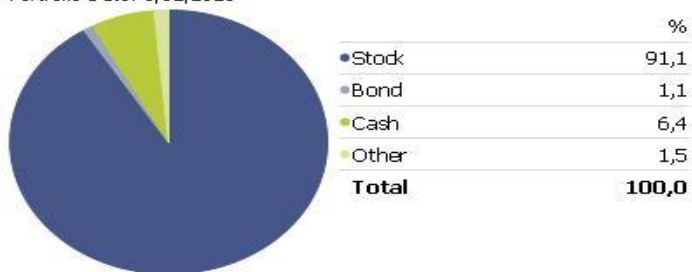
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

November is historisch de beste maand van het jaar voor aandelen, maar 2020 vormt de overtreffende trap. Volgens de Financial Times zitten we in een Labrador-markt: een markt waarbij beleggers overal vrolijk bij beginnen te kwispelen. De aanjager van de hausse is het positieve vaccinnieuws. Met dit gegeven kunnen we hopen op een normalisering van de samenleving en economie in 2021. De pandemie heeft een vervaldatum gekregen! De verkiezing van Biden begin november gaf deze hausse ook een zetje, volgens strategen is dit de best mogelijke uitslag geweest voor de markten.. De tandem Yellen-Powell, daar kijken de markten ook naar uit. Dat duo zal wellicht voor stimulus blijven zorgen. Het was een historische maand met ook een sectorrotatie waarbij beleggers de gekelderde coronagevoelige aandelen terug oppikten.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/12/2020



BELANGRIJKSTE 8 POSITIES OP 01/12/2020(%)

Robeco Glob. Cons. Tr.	9,65	Aandelen wereldwijd
MC Glob. growth	9,42	Aandelen wereldwijd
Mainfirst Gl. Eq. Unconstr.	8,94	Aandelen wereldwijd
Pictet Glob. Mega Tr.	8,54	Aandelen wereldwijd
Threadneedle China	8,08	Aandelen China
Fundsmith Eq.	8,06	Aandelen wereldwijd
Guardcap Glob Eq.	7,75	Aandelen wereldwijd
R-co Valor F.	7,73	Absolute Return

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/12/2020

Gecumuleerd

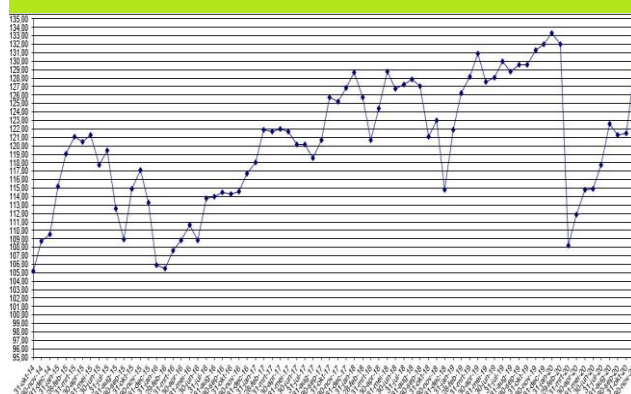
	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	-1,94	+12,1	+5,01	+6

Netto-inventariswaarde

	1/03/20	1/06/20	1/09/20	1/12/20
NIW	126,78	114,85	122,61	127,75

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 01/11/2014 – 01/12/2020



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

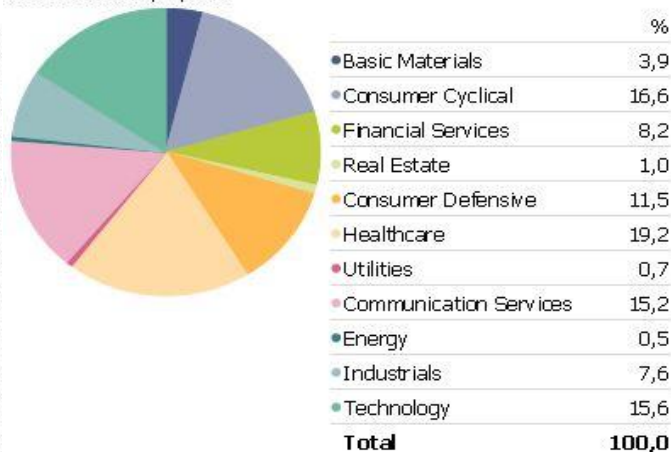
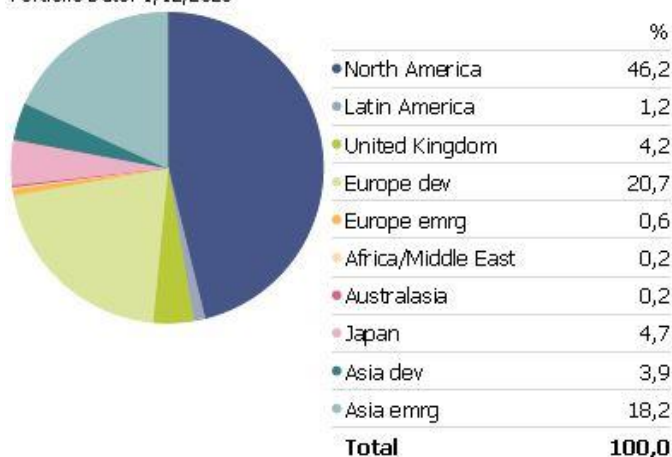
BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

Aanko	Positieve bijdragers	Negatieve bijdragers
Verkoop :	Janus Glob. Life +10,9 Pictet Glob Meg. Tr. +10,1 Comgest Growth Eur. +9,94 Threadneedle China. +9,73 Nordea Emer. Stars +9,44	-

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/12/2020

Portfolio Date: 1/12/2020



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