

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

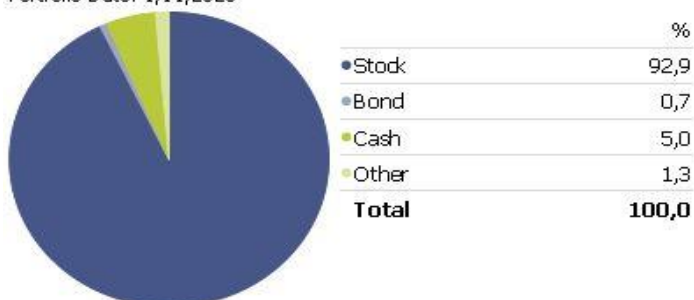
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

Oktober is historisch gezien de meest volatiele beursmaand van het jaar! Met daar bovenop nog eens een verkiezingsjaar in de VS en Trump die begin deze maand positief testte op corona 'als kers op de taart' en je weet dat het beurs sentiment alle richtingen uit kan gaan. In overleg met het investment committee van MC is het TPI-fonds toch volledig en dynamisch geïnvesteerd gebleven. Dit om een eventuele beurshausse naar aanleiding van de uitslag van de presidentsverkiezingen niet te missen.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/11/2020



BELANGRIJKSTE 8 POSITIES OP 01/10/2020(%)

| | | |
|-----------------------------|------|---------------------|
| Robeco Glob. Cons. Tr. | 9,72 | Aandelen wereldwijd |
| MC Glob. growth | 9,51 | Aandelen wereldwijd |
| Mainfirst Gl. Eq. Unconstr. | 8,86 | Aandelen wereldwijd |
| Pictet Glob. Mega Tr. | 8,45 | Aandelen wereldwijd |
| Threadneedle China | 8,43 | Aandelen China |
| Fundsmith Eq. | 7,99 | Aandelen wereldwijd |
| Guardcap Glob Eq. | 7,69 | Aandelen wereldwijd |
| FVS Multiple Opp. | 7,53 | Absolute Return |

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/11/2020

Gecumuleerd

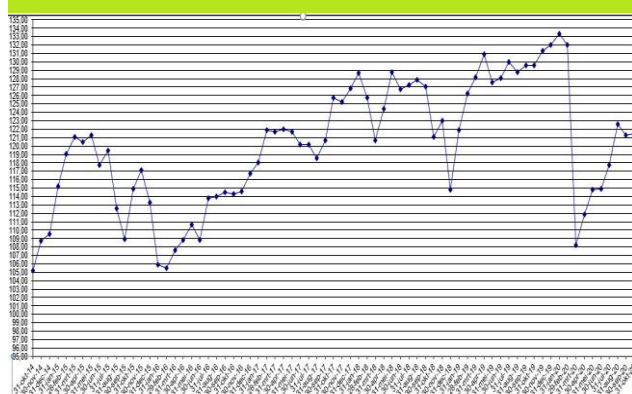
| | 1 jaar | 6 mnd | 3 mnd | 1 mnd |
|-------|--------|-------|-------|-------|
| Fonds | -6,28 | +8,26 | +2,99 | +0,15 |

Netto-inventariswaarde

| | 1/02/20 | 1/05/20 | 1/08/20 | 1/11/20 |
|-----|---------|---------|---------|---------|
| NIW | 133,29 | 112,19 | 117,93 | 121,46 |

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 – 01/10/2020



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Aankoop :

- Threadneedle China : verhoging aandeel

- Vaneck Video Game E Sport

Verkoop :

- GS Europe Core

- Robeco Emerging Markets

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

Positieve bijdragers

Nordea Em. Stars
Threadneedle China
Mainfirst Gl. Eq. Uncon.
Robeco Glob Cons. Tr.
R Valor Sicav C

+4,81
+3,21
+1,71
+1,14
+0,29

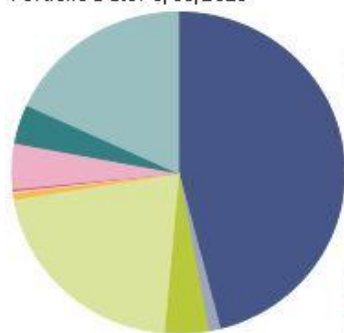
Negatieve bijdragers

Comgest Growth Eur.
Pictet Glob. Mega
Vaneck Video Gmng
Guardcap Glob. Eq.
FVS Multiple Opp..

-4,3
-2,7
-2,7
-2,5
-1,8

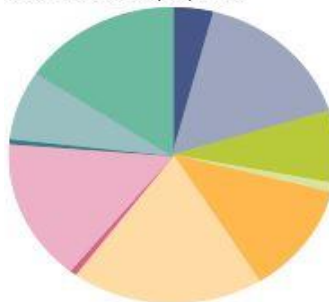
VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/11/2020



| | % |
|--------------------|--------------|
| North America | 46,0 |
| Latin America | 1,2 |
| United Kingdom | 4,2 |
| Europe dev | 21,0 |
| Europe emrg | 0,6 |
| Africa/Middle East | 0,2 |
| Australasia | 0,2 |
| Japan | 4,6 |
| Asia dev | 3,9 |
| Asia emrg | 18,1 |
| Total | 100,0 |

Portfolio Date: 1/11/2020



| | % |
|------------------------|--------------|
| Basic Materials | 4,1 |
| Consumer Cyclical | 16,1 |
| Financial Services | 7,9 |
| Real Estate | 1,0 |
| Consumer Defensive | 12,1 |
| Healthcare | 19,0 |
| Utilities | 0,7 |
| Communication Services | 15,5 |
| Energy | 0,6 |
| Industrials | 7,6 |
| Technology | 15,6 |
| Total | 100,0 |

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

