

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.

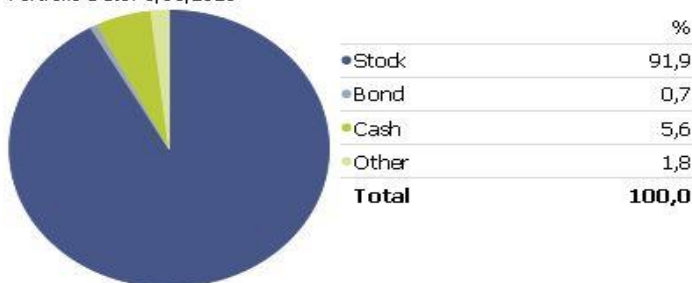
TOELICHTING BIJ BEHEER

Het belangrijkste nieuws van de dag : Trump test positief op corona! Dit nieuws gaf meteen negatieve reacties op de financiële markten vandaag. Beleggers zijn bezorgd over de ontwikkelingen rond het virus. Om die reden waren er de laatste weken correcties bij oa. technologieaandelen en de aandelenindices in Europa. Maar hé, is het niet normaal dat de groei van de wereldeconomie in het vierde kwartaal kan vertragen na het spectaculair, sterke herstel in het derde kwartaal? Het Amerikaans banencijfer, zopas bekend gemaakt, laat zien dat het Amerikaanse economische herstel zich echter doorzet. Sinds het terugdraaien van de quarantainemaatregelen reageerde de arbeidsmarkt heel snel positief.

De voorspellingen omtrent Joe Biden als nieuwe president zorgen ervoor dat de oude economie meer in trek lijkt dan de techaandelen.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/10/2020



BELANGRIJKSTE POSITIES OP 01/10/2020(%)

Robeco Glob. Cons. Tr.	9,47	Aandelen wereldwijd
MC Glob. growth	9,42	Aandelen wereldwijd
Mainfirst Gl. Eq. Unconstr.	8,48	Aandelen wereldwijd
Pictet Glob. Mega Tr.	8,43	Aandelen wereldwijd
Fundsmith Eq.	8,09	Aandelen wereldwijd
FVS Multiple Opp.	7,79	Absolute Return
Guardcap Glob Eq.	7,87	Aandelen wereldwijd
Janus Glob. Life SCN	7,58	Absolute Return

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/10/2020

Gecumuleerd

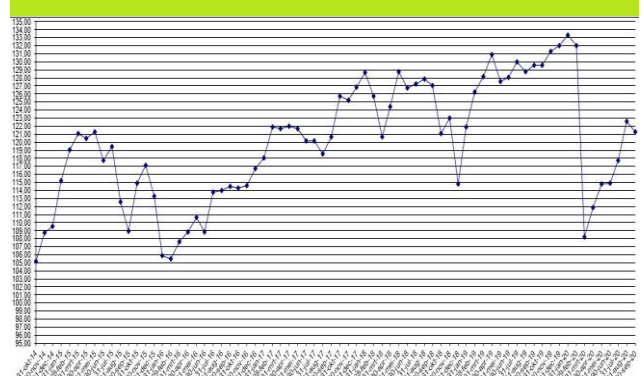
Fonds	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
	-6,40	+12,1	+5,56	-0,53

Netto-inventariswaarde

NIW	1/01/20	1/04/20	1/07/20	1/10/20
	132,05	108,22	114,89	121,28

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 – 01/10/2020



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Aankoop :

Verkoop :

Positieve bijdragers

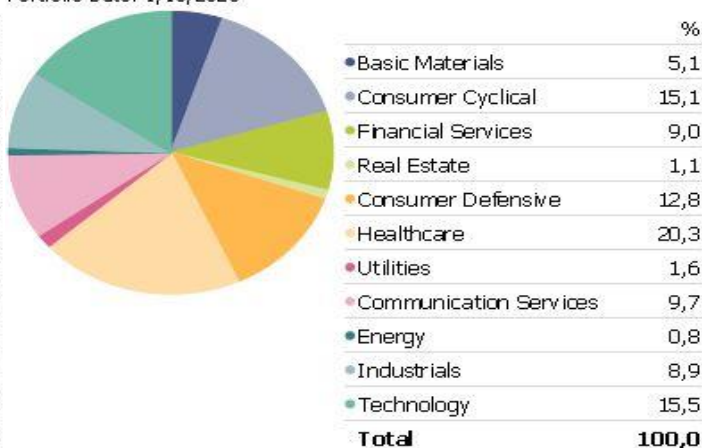
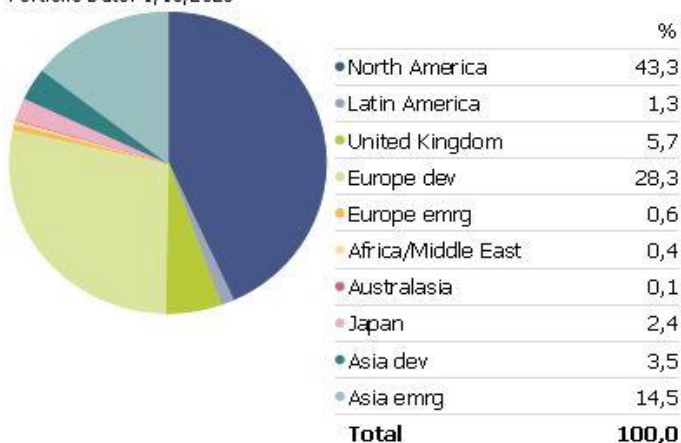
Negatieve bijdragers

Pictet Glob Mega Tr.	+1,32	Comgest Growth Eur.	-3,5
Mainfirst Gl. Eq. Uncon.	+0,87	R Valor Sicav C	-2,3
Threadneedle China	+0,40	Robeco Em. Market	-1,6
Janus Gl. Life SCN	+0,22	Nordea Em.Stars	-1,6
GS Eur. Core	+0,17	Robeco Gl. Cons. Tr.	-1,0

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/10/2020

Portfolio Date: 1/10/2020



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 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