

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

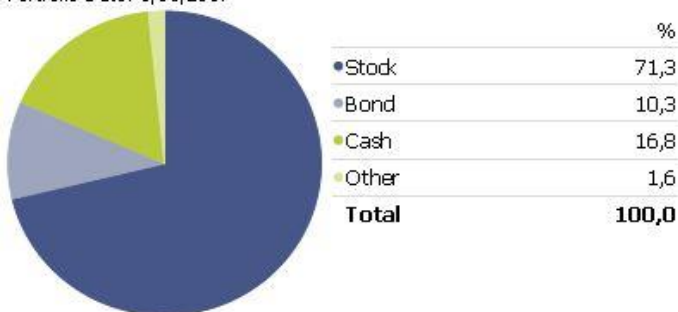
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

Februari was een prima beursmaand! Het effect Trump, maar ook goede macro-economische cijfers en dito bedrijfsresultaten, duwden de beurzen hogerop. In de VS bleven de beurzen op recordkoers, in Europa waren de beursstijgingen beperkter. De voornaamste reden hiervoor is de 'verkiezingsonrust' in Nederland, Frankrijk en Duitsland. De sectoren in topvorm waren in februari farma, financiën en technologie. De oliesector had het dan weer moeilijk.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/03/2017



BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

R Valor F	9,7	Absolute Return
Vector Navigator	8,87	Aandelen Wereldwijd
Treadneedle Sm. Eur.	8,83	Aandelen Europa
Nordea Stable Q.	8,34	Aandelen Wereldwijd
Keren Patrimoine	6,9	Absolute Return
Fidelity Glob. Techn.	6,8	Aandelen Technology
FVS Mult. Opp.	6,61	Absolute Return
BGF World Mining	6,57	Aandelen Grondstoffen
Nordea-1 Stable Return	6,45	Absolute Return
M&G Japan	5,4	Aandelen Japan

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/03/2017

Gecumuleerd

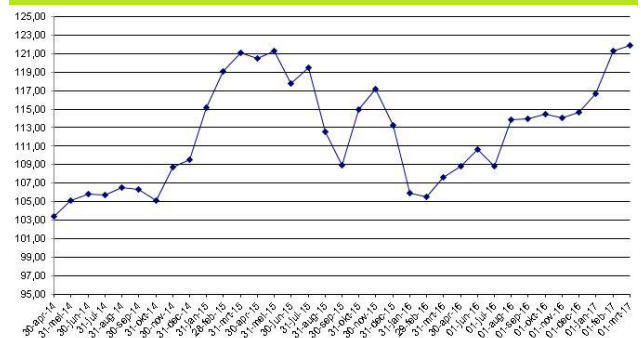
	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	15,91	7,88	7,23	3,82

Netto-inventariswaarde

	1/06/16	1/09/16	01/12/16	1/03/17
NIW	110,60	113,97	114,62	121,85

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 31/05/2014 – 01/03/2017



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN MAAND

Aankoop – Uitbreiding

Aandeel AB INBEV
Goldman Sachs India

Sector

Aandelen groei landen

Verkoop - Afbouw

Positieve bijdragers

EDR Glob. Healthcare
M&G Japan
Robeco Glob. Cons
Vector Navigator C1
Nordea Stable Eq.

7,47
6,96
6,34
5,95
5,71

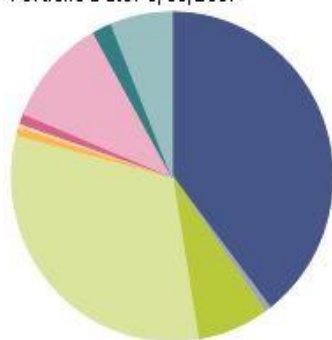
Negatieve bijdragers

BGF World Mining

-1,7

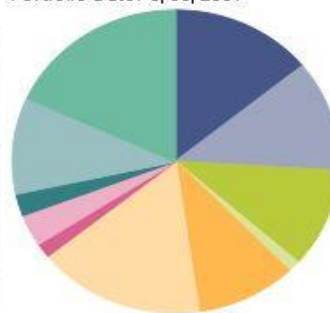
VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/03/2017



	%
North America	39,6
Latin America	0,6
United Kingdom	7,2
Europe dev	31,7
Europe emrg	0,8
Africa/Middle East	0,4
Australasia	1,0
Japan	10,6
Asia dev	2,0
Asia emrg	6,1
Total	100,0

Portfolio Date: 1/03/2017



	%
Basic Materials	14,1
Consumer Cyclical	11,8
Financial Services	10,6
Real Estate	1,2
Consumer Defensive	9,9
Healthcare	16,6
Utilities	1,6
Communication Services	3,4
Energy	2,4
Industrials	10,3
Technology	18,1
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:	Bâloise 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.

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