

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

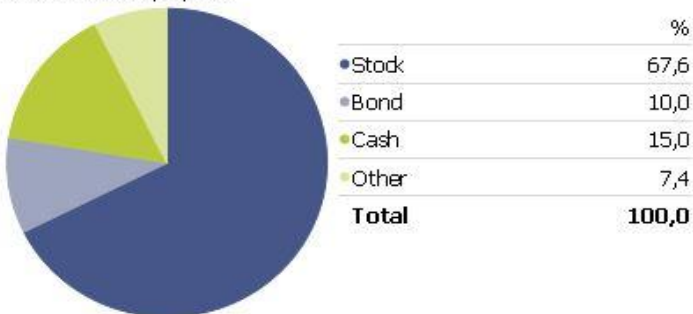
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

Het sentiment op de aandelenbeurzen werd in de maand april voornamelijk bepaald door de onvoorspelbare Donald Trump, wisselende peilingen voor aankomende verkiezingen en militair spierballengerol. Onderliggend bleven de macro-economische trends in alle regio's zeer robuust en onverminderd positief, met Europa op kop. We zagen dan ook een grote vermogensverschuiving van Amerika naar Europa. Ondanks alle positieve economische indicatoren blijkt de maand april eerder een kalme beursmaand te zijn geweest met een gemiddeld licht positief resultaat wat de aandelen betreft.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/05/2017



BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

| | | |
|------------------------|------|-----------------------|
| Nordea St. EQ | 8.20 | Aandelen wereldwijd |
| Keren Patrimoine | 7.05 | Absolute Return |
| Fidelity Glob. Tech | 6.91 | Aandelen Technology |
| FVS Mult. Opp. | 6.63 | Absolute Return |
| Nordea-1 Stable Return | 6.52 | Absolute Return |
| M&G Japan | 5.18 | Aandelen Japan |
| Treadneedle Sm. Eur. | 4.80 | Aandelen Europa |
| Vector Navigator | 4.46 | Aandelen wereldwijd |
| Amundi Obl. Int. | 4.24 | Obligaties wereldwijd |
| AB-INBEV | 2.72 | Aandeel |

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/05/2017

Gecumuleerd

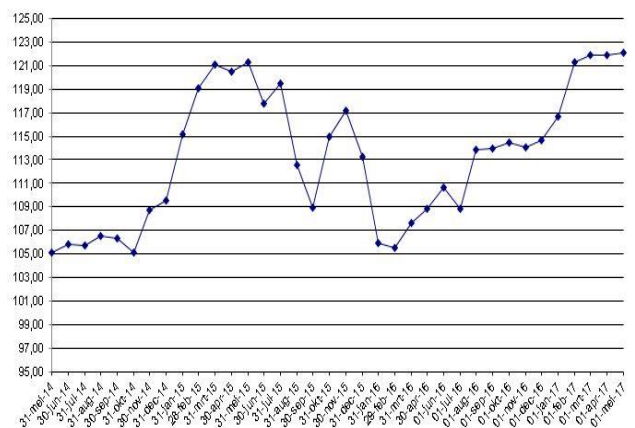
| Fonds | 1 jaar | 6 mnd | 3 mnd | 1 mnd |
|-------|--------|-------|-------|-------|
| | 13,1 | 7,64 | 3,92 | 0,27 |

Netto-inventariswaarde

| NIW | 1/08/16 | 1/11/16 | 01/02/17 | 1/05/17 |
|-----|---------|---------|----------|---------|
| | 113,80 | 114,31 | 118,03 | 121,95 |

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 31/07/2014 – 01/05/2017



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN MAAND

Aankoop – Uitbreiding **Sector**

Verkoop - Afbouw

Positieve bijdragers

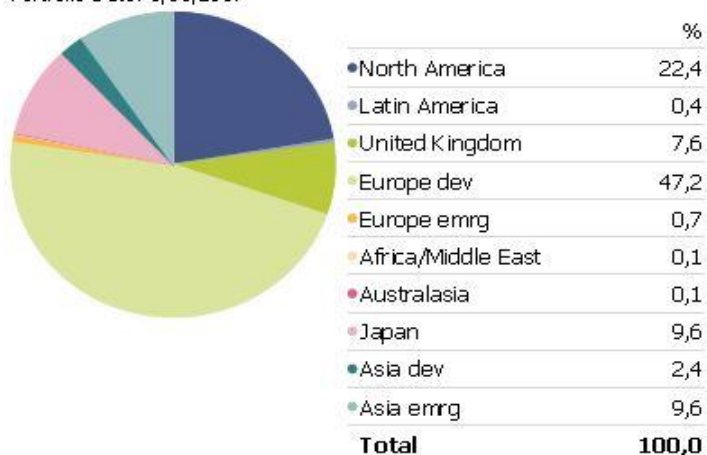
Negatieve bijdragers

| | | | |
|----------------------|------|--------------------|------|
| Threadneedle Eur/sm. | 6,40 | M & G Japan | -1,3 |
| AB-INBEV | 5,46 | Nordea Stable. Eq. | -1,1 |
| GS India | 5,10 | Vector Navigator | -0,8 |
| Robeco Glob. Cons. | 2,59 | Amundi Obli | -0,4 |
| Keren Patrimoine | 2,17 | | |

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/05/2017

Portfolio Date: 1/05/2017



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.

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

