

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

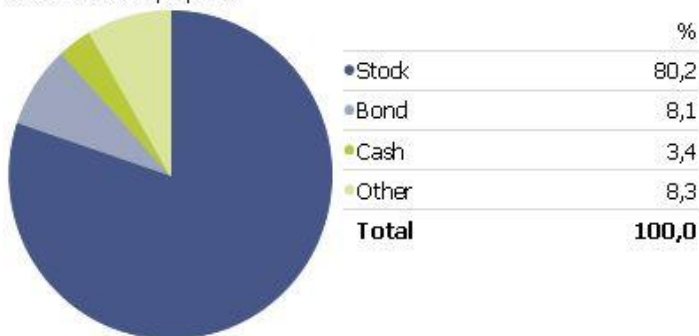
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

De markten worden geplaagd door de diplomatieke crisis tussen de Verenigde Staten en Noord-Korea. Ondanks de uitblijvende beslissingen omtrent de fiscale hervormingen sloten zowel de NY S&P 100 als de Nasdaq 100 de maand hoger af. In Europa eindigt het resultatenseizoen en de forse stijging van de dollar is negatief voor de Europese exportbedrijven. De Euro Stoxx eindigde dan ook 1.6 % lager. Toch kunnen we de aantrekkelijke activiteit in de eurozone niet ontkennen, die op jaarbasis afstevent op 2 %. Deze economische groei is de beste bondgenoot voor de bedrijfsresultaten en beleggers. Nochtans kan de komende maanden enige volatiliteit optreden, maar vormt deze de kans tot instapmogelijkheden in bepaalde sectoren.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

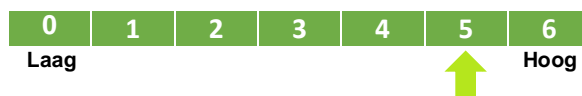
Portfolio Date: 1/09/2017



BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

GS Europe Core	11,41	Aandelen Europa
Threadneedle Sm. Eur.	10,29	Aandelen Europa
Robeco Glob. Cons. Trends	7,65	Aandelen wereldwijd
Keren Patrimoine	7,58	Absolute Return
Ulysses Eur. General	7,40	Aandelen Europa
Vector Navigator C 1	7,40	Aandelen wereldwijd
Fidelity Glob Tech.	7,22	Aandelen Technologie
FVS Multiple Opportunities	6,91	Absolute Return
Nordea-1 Stable Return	6,88	Absolute Return
R Portf. Club	6,68	Absolute Return

RISICOSCHAAL

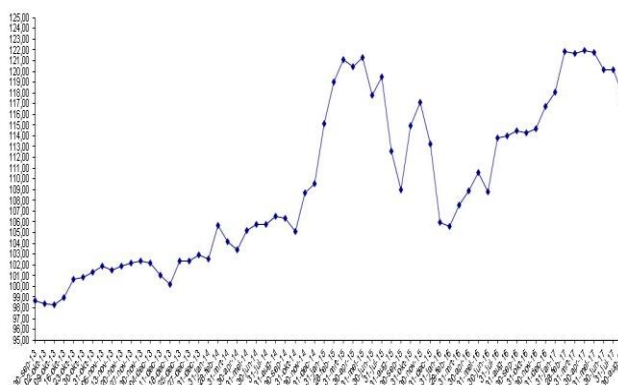


RENDEMENT PER 01/09/2017

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	4,67	-3,21	-3,09	-1,55
Netto-inventariswaarde				
NIW	1/12/16	1/03/17	01/06/17	1/09/17
	114,62	121,85	121,73	118,64

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 25/09/2013 – 01/09/2017



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Aankoop – Uitbreiding

25.000 aandelen Exmar

Verkoop-Afbouw

100% Amundi Obl. Int.

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN MAAND

Positieve bijdragers

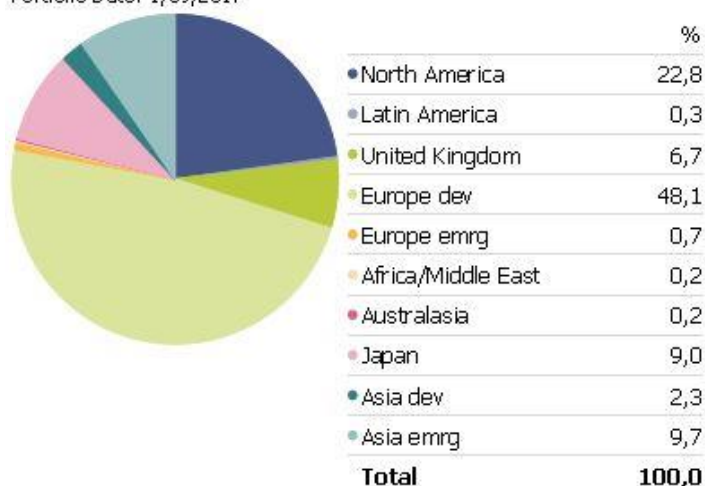
Fidelity Glob. Techn. 1,88
 FVS Multiple Opp. 0,88
 Vector Navigator C1 0,69
 Robeco Glob. Cons. Tr. 0,64
 GS Europe Core 0,39

Negatieve bijdragers

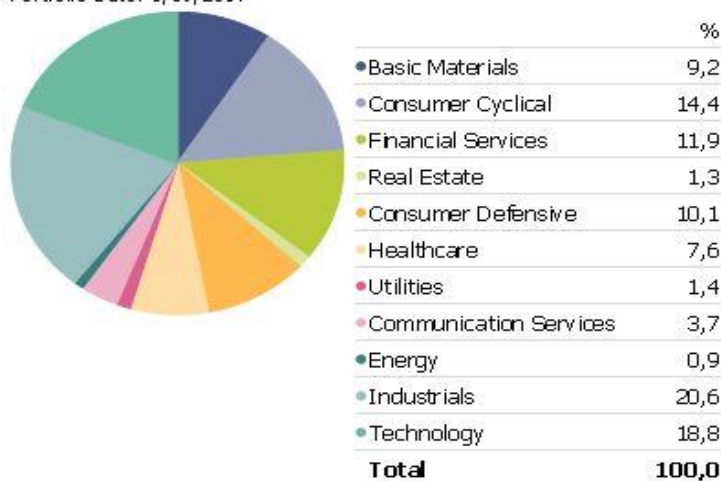
Exmar Eq. -8,8
 Ulysses Eur. Gen. -2,7
 AB-Inbev -1,6
 R Portf. Club -1,5
 Threadneedle Sm. Eu -0,2

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/09/2017



Portfolio Date: 1/09/2017



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.

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 – Witoeflei 9 – 2920 Kalmthout – België – Tel.: (0032)3 297 56 57

