

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

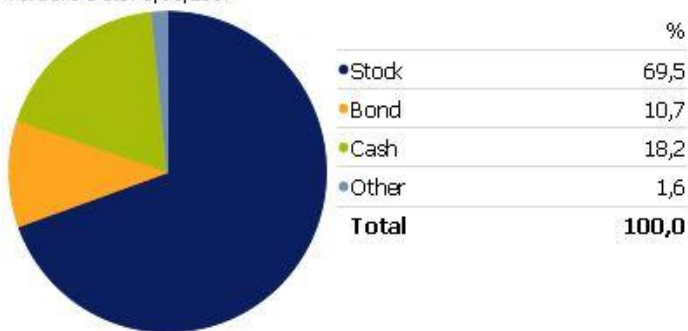
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

Als laatste maand van een bewogen 2016 werd in december een 'beperkte' eindejaarsrally ingezet. Sectoren als grondstoffen, financials en technologie genoten van de visie en de te verwachten initiatieven van de nieuwe Amerikaanse president Trump. 'Trumponomics!'. En ook de doorgevoerde renteverhoging van de FED met 0,25% werd door de beurzen gesmaakt. Dit was de eerste renteverhoging sinds december 2015! De inflatie en het vooruitzicht van een normalisering van het monetair beleid volstonden om de indexen vooruit te sturen tot in de buurt van de hoogste niveaus van het jaar.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

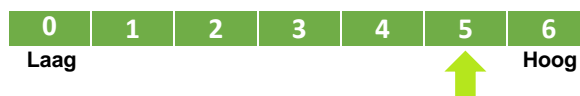
Portfolio Date: 1/01/2017



BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

R Valor F	10,19	Absolute Return
EDR Global Healthcare	10,03	Aandelen Medische Sect.
Vector Navigator	8,93	Aandelen Wereldwijd
Nordea Stable Q.	8,59	Aandelen Wereldwijd
Keren Patrimoine	7,35	Absolute return
Nordea Stable Return	7,01	Absolute Return
FVS Multiple Opp.	6,94	Absolute Return
BGF World Mining	6,83	Aandelen grondstoffen
Fidelity Glob. Techn.	6,67	Aandelen Technology
Legg Mason US Growth	5,55	Aandelen Amerika

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/01/2017

Gecumuleerd

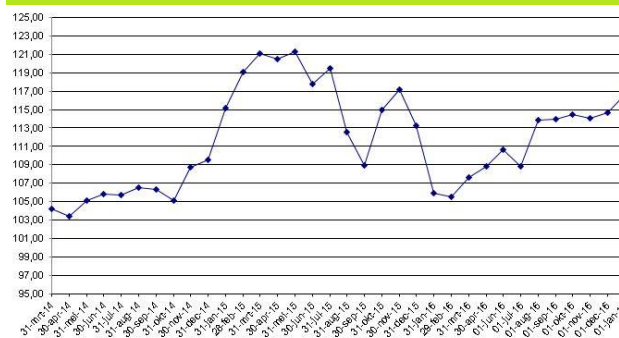
	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	3,02	7,86	2,24	2,07

Netto-inventariswaarde

	1/04/16	1/07/16	01/10/16	1/01/17
NIW	107,59	108,83	114,45	116,69

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 31/03/2014 – 01/01/2017



RISICO-INDICATOREN PER 01/01/2017

1 jaar

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Aankoop – Uitbreiding

Sector

Verkoop - Afbouw

Robeco Glob. Consumer Trends

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN MAAND

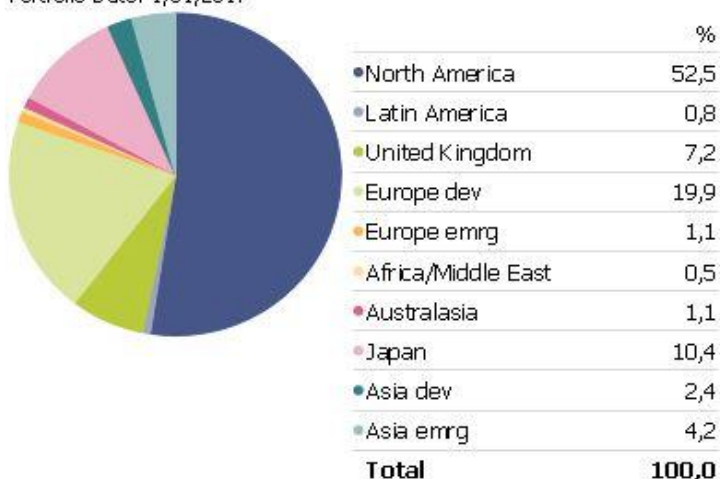
Positieve bijdragers

Negatieve bijdragers

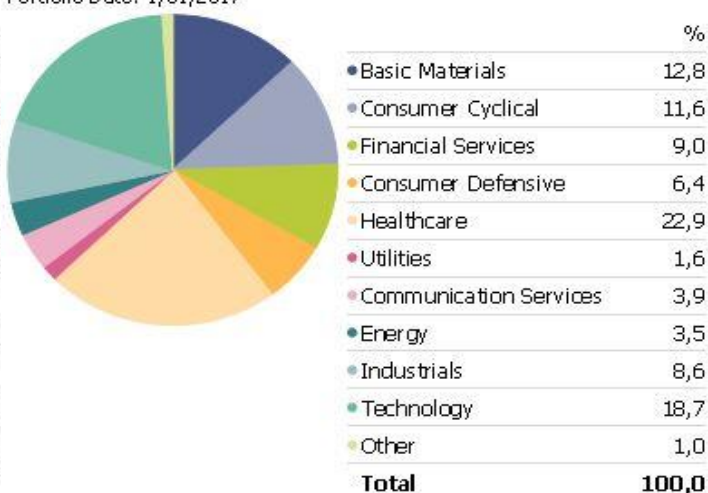
Fidelity Glob. Techn.	5,56	M&G Japan	-0,5
Allianz Eur. Eq.	4,96	BGF World Mining	-0,3
Aphilion Q2	4,83		
FVS Multiple Opp.	4,01		
Nordea Stable Eq.	3,57		

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/01/2017



Portfolio Date: 1/01/2017



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

