

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

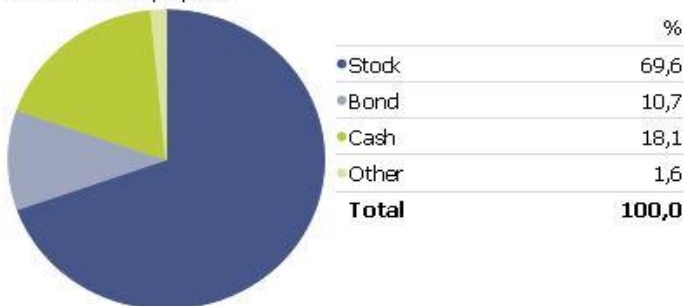
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

In januari overtrof de Dow Jones de kaap van 20.000 punten, een mijlpaal! De capriolen van Donald Trump konden de markten niet verontrusten, mede ondersteund door meevallende bedrijfsresultaten en goede economische cijfers. Ook de Europese aandelen zitten mee in de lift ondanks de politieke onzekerheid ingevolge nakende verkiezingen in een aantal Europese lidstaten en de heropflakking van de Griekse crisis. Maar de markten in Europa hadden nog een inhaalbeweging tegood t.o.v. de Amerikaanse beurzen. De beste van de klas bleken de afgelopen maand de opkomende markten. Betere exportcijfers in China en een lagere Yen in Japan hielpen tot het realiseren van zeer mooie maand performances.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

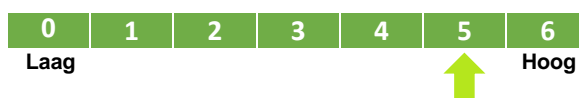
Portfolio Date: 1/02/2017



BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

R Valor F	9,66	Absolute Return
Treadneedle smal. Eur.	8,85	Aandelen Europa
Vector Navigator	8,61	Aandelen Wereldwijd
Nordea Stable Q.	8,10	Aandelen Wereldwijd
BGF World Mining	7,12	Aandelen grondstoffen
Keren Patrimoine	7,02	Absolute Return
Fidelity Glob. Techn.	6,64	Aandelen Technology
FVS Mult. Opp.	6,58	Absolute Return
Nordea-1 Stable Return	6,50	Absolute Return
M&G Japan	5,21	Aandelen Japan

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/02/2017

Gecumuleerd

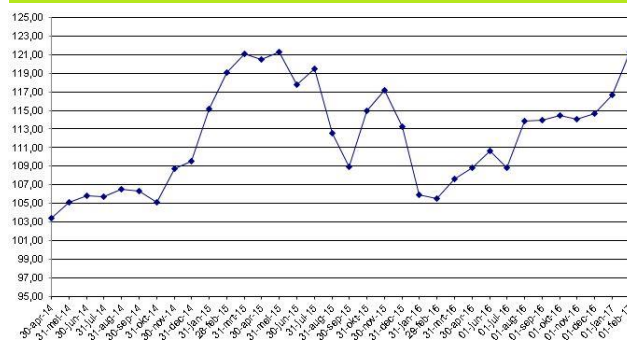
Fonds	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
	15,35	7,47	6,96	4,58

Netto-inventariswaarde

NIW	1/05/16	1/08/16	01/11/16	1/02/17
	108,85	113,80	114,31	121,27

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 31/04/2014 – 01/02/2017



RISICO-INDICATOREN PER 01/01/2017

1 jaar

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN MAAND

Aankoop – Uitbreiding

Treadneedle Eur. Smaller Comp. Europese aandelen

Sector

Verkoop - Afbouw

- Legg Mason Growth
- 50% EDR gl. Health.

Positieve bijdragers

BGF World Mining
Fidelity Glob. Techn.
Treadneedle Sm. Eur.
M&G Japan
Vector Navigator C1

12,14
4,12
3,41
3,19
2,37

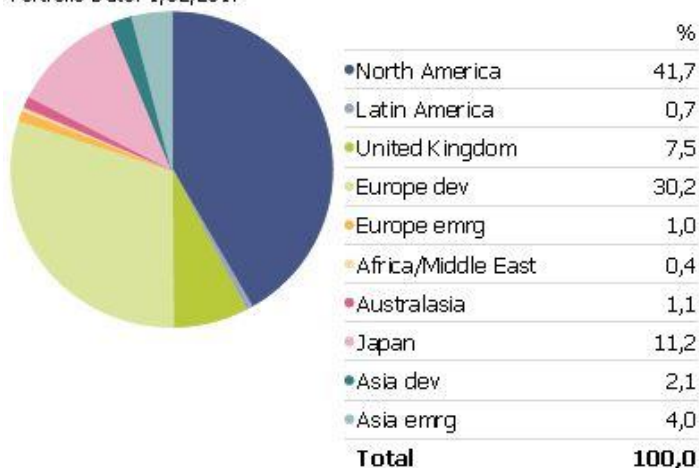
Negatieve bijdragers

Amundi Obli. Int.
Aphillion Q2
FVS Multiple Opp.

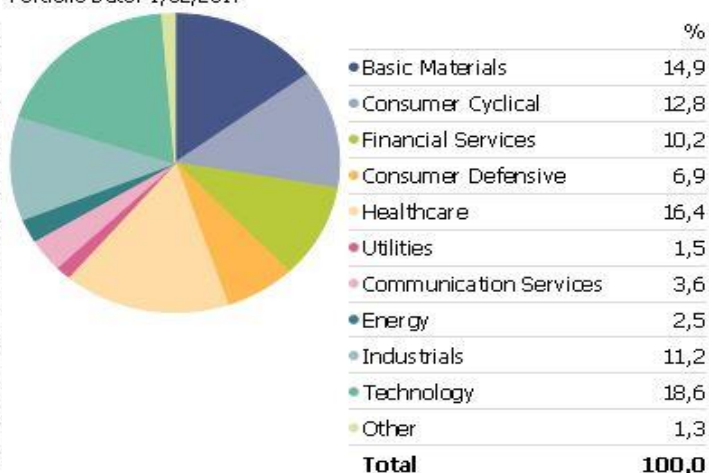
-1,9
-1,6
-0,2

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/02/2017



Portfolio Date: 1/02/2017



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