

Land van registratie:  LU

## BEHEERSPROFIEL

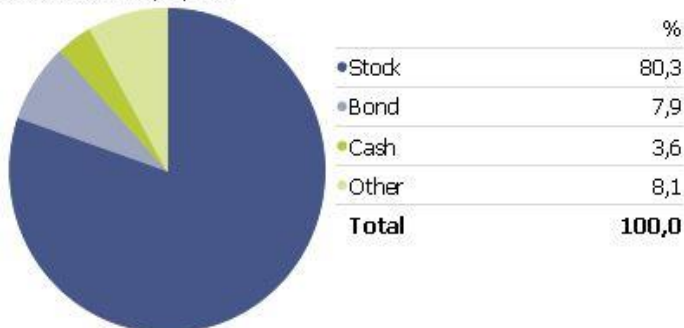
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer ge diversifieerd,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

## TOELICHTING BIJ BEHEER

De maand juli kende ups en downs, de bedrijven maakten sterke resultaten bekend en werden beloond met koerswinsten. Evenwel begon de klim van de euro te wegen op de koersontwikkeling van de bedrijven in de eurozone. De daling van de dollar was te wijten aan het falen van de verwachtingen van de budgettaire stimulus via een belastingverlaging en extra investeringen in infrastructuur, waar tot op heden weinig van in huis komt. Ondanks de daling van de Amerikaanse dollar bereikte de Dow Jones ondertussen een nieuw record van 22.000 punten. Aandelenfondsen op Europa en opkomende markten scoorden het best in de afgelopen maand.

## VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/08/2017



## BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

GS Europe Core	11,19	Aandelen Europa
Threadneedle Sm. Eur.	10,12	Aandelen Europa
Ulysses Eur Gen C	9,49	Aandelen Europa
Keren Patrimoine	7,45	Absolute Return
Robeco Glob. Cons Trends	7,42	Aandelen wereldwijd
Vector Navigator C 1	7,21	Aandelen wereldwijd
Fidelity Glob Tech.	7,03	Aandelen Technologie
Nordea Stable Return	6,75	Absolute Return
FVS Multiple Opportunities	6,69	Absolute Return
R Portf. Club	6,63	Absolute Return

## RISICOSCHAAL



## RENDEMENT PER 01/08/2017

### Gecumuleerd

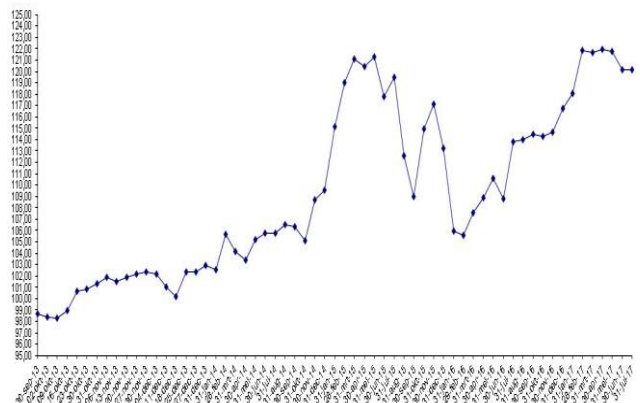
	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	6,29	2,16	-1,76	-0,07

### Netto-inventariswaarde

	1/11/16	1/02/17	01/05/17	1/08/17
NIW	114,04	118,03	121,95	120,19

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 – 01/08/2017



## RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.  
Sharpe-ratio

## TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

### Aankoop – Uitbreiding

### Verkoop-Afbouw

50% aandeel AB-InBev

## BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN MAAND

### Positieve bijdragers

GS India Eq  
AB-Inbev  
Robeco Glob. Cons.  
R Port. Club  
Keren Patrimoine

7,04  
4,64  
1,56  
1,20  
0,06

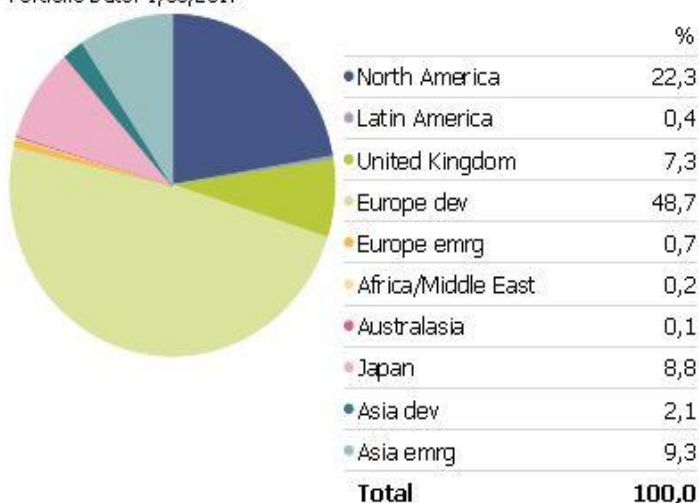
### Negatieve bijdragers

Aphilon Eq.  
FVS Multiple Opp.  
Fidelity Glob. Tech.  
Amundi Obli. Int.  
Ulysses Eur. Gen.

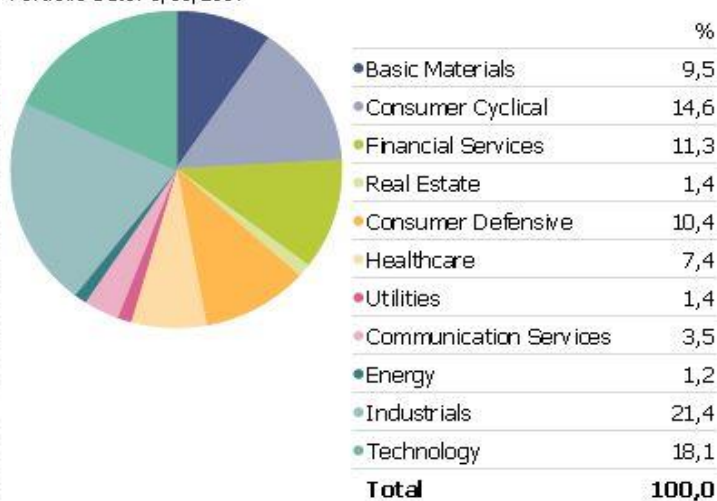
-2,9  
-1,6  
-1,5  
-1,3  
-0,5

## VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/08/2017



Portfolio Date: 1/08/2017



## GEOGRAFISCHE SPREIDING

## SECTORIELE SPREIDING

### ALGEMENE INFORMATIE

<b>Lancering:</b>	25/09/2013
<b>Referentie index:</b>	50%Citi WGBI EUR + 10%MSCI WORLD + 40%MSCI EUR
<b>Waardebepaling:</b>	Wekelijks
<b>Noteringsmunt:</b>	EUR
<b>Toewijzen van de resultaten:</b>	Kapitalisatie
<b>Inschrijvings-/ uitstapkosten:</b>	Max. 4% / 0%

<b>Beheerskosten:</b>	Max. 1,2%
<b>Prestatieprovisie:</b>	0%
<b>Depot houdende bank:</b>	Banque de Luxembourg (BDL)
<b>Verzekeringsmaatschappij:</b>	Bâloise Vie Luxembourg S.A.
<b>Aanbevolen beleggingsduur:</b>	5 jaar
<b>Beheerder:</b>	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*

