

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

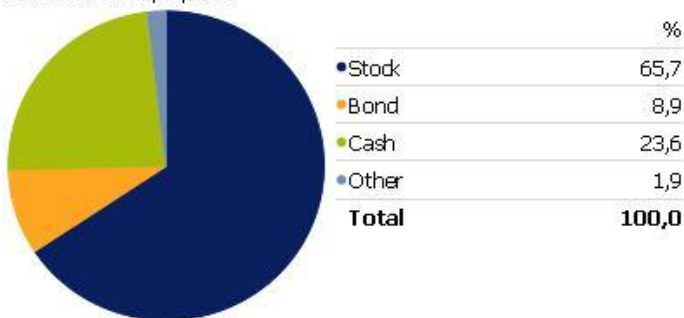
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

Ondanks de beurswereld er van overtuigd was dat het 'remain-kamp' het zou halen in het referendum is de Brexit een feit. Op 23/06/2016 is de samenstelling van de Europese Unie grondig door elkaar geschud en dit zowel op politiek als op economisch vlak. De gevolgen van deze Brexit zullen ontegensprekelijk negatieve economische gevolgen hebben op de langere termijn. Nu maar hopen dat het zuurstof dat de ECB aanbiedt aan de Europese economie eindelijk zal resulteren in een opwaartse conjunctuurbeweging. De economie in de V.S. staat er het beste voor en ook op de Aziatische beurzen lijkt de kalm te zijn teruggekeerd.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

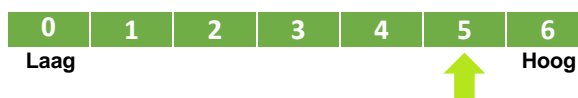
Portfolio Date: 1/07/2016



BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

Robeco Gl. Con. Tr.	9,20	Aandelen wereldwijd
Vector Navigator	8,37	Aandelen wereldwijd
Allianz Eur. Eq.	7,98	Aandelen Europa
Nordea-1 Stable Return	7,52	Absolute return
Keren Patrimoine	7,46	Absolute return
FVS Multiple Opp.	7,09	Absolute return
Invesco Pan. Eur. Struct.	6,76	Aandelen Europa
H2O Mult. Eq.	6,48	Aandelen wereldwijd
Fidelity Glob. Technology	5,52	Aandelen Sec.Techn.
BGF World Mining	5,47	Aandelen grondstoffen

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/07/2016

Gecumuleerd

	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	-8,94	-4,44	1,24	-1,77

Netto-inventariswaarde

	1/10/15	1/01/16	01/04/16	1/07/16
NIW	108,95	113,27	107,59	108,83

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 31/11/2013 – 01/07/2016



RISICO-INDICATOREN PER 01/07/2016

	1 jaar
Stand. Dev.	11,68
Sharpe-ratio	0,73

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Aankoop - Uitbreiding	Sector
Verkoop - Afbouw	
BGFWorld Gold \$	Aandelen grondstoffen

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN MAAND

Positieve bijdragers

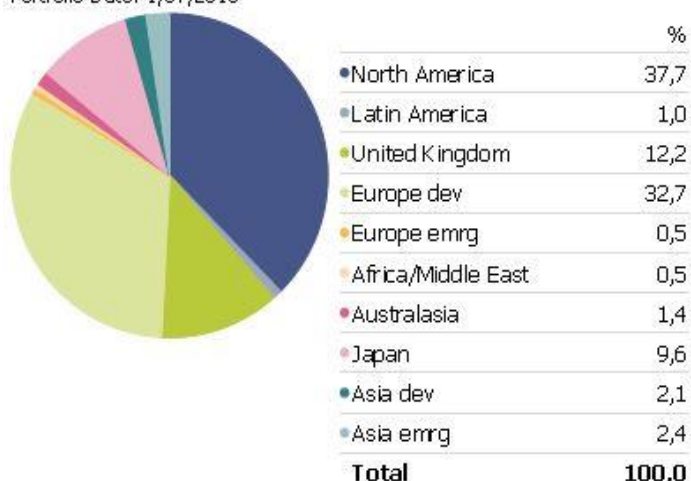
BGF World Mining	15,96
Amundi Obl. Int.	2,64
Nordea-1 Stable Ret.	1,93
Aphillion Q2 Eq.	1,82
FVS Mult. Opp.	1,76

Negatieve bijdragers

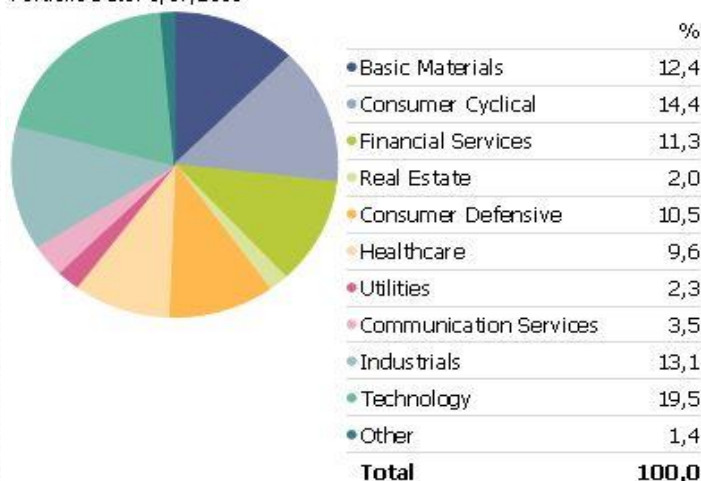
H2O Mult. Eq.	15,13
M&G Japan	4,77
Invesco Pan. Eur.	4,37
Allianz Eur. Eq.	3,75
Keren Patrimoine	2,12

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/07/2016



Portfolio Date: 1/07/2016



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:	Bâloise 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 aanspraak op te beleggen of te arbitreran.
Transparant Invest – Withoeflei 9 – 2920 Kalmthout – België – Tel.: (0032)3 297 56 57

