

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

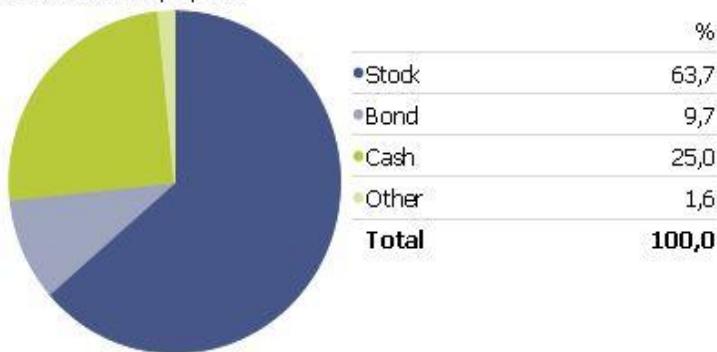
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

De wereldeconomie wordt nog steeds gekenmerkt door lage groei en lage inflatie. In de VS is de particuliere consumptie de enige groeimotor. En in Europa wordt de groei ondersteund door een uiterst soepel monetair beleid. De rebound van de olieprijs was mede oorzaak van een 'rollercoaster', waarbij dagen van sterke stijgingen op de beurs afgewisseld werden met verliezen. Daarbij werd meer gekeken naar de ontwikkeling van de Amerikaanse economie en het impact ervan op een mogelijke renteverhoging, dan naar het resultaat van het Brexit referendum. Uiteindelijk sloot mei gunstig af en werd duidelijk dat Yellen een 'rate hike' zou uitstellen naar volgende maanden. De uptrend in goud lijkt (voorlopig) gestopt en kende de laatste 9 dagen van de maand continue daling

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

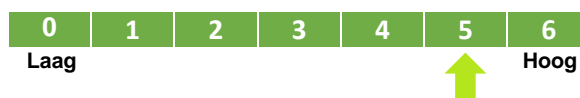
Portfolio Date: 1/06/2016



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

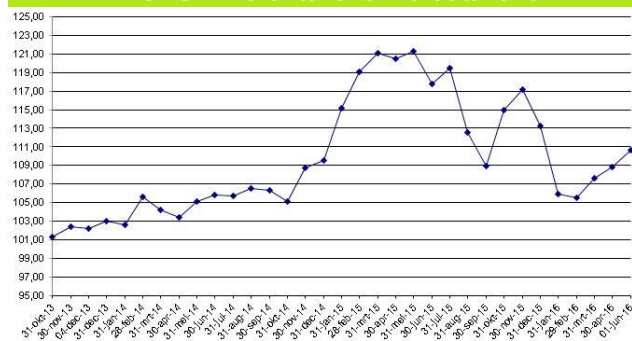


RENDEMENT PER 01/06/2016

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	-10,69	-6,64	5,07	1,75
Netto-inventariswaarde				
NIW	1/9/15	1/12/15	01/03/16	1/06/16
	111,65	117,24	105,53	110,6

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 31/10/2013 – 01/06/2016



RISICO-INDICATOREN PER 01/06/2016

	1 jaar
Stand. Dev.	9,76
Sharpe-ratio	1,58

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

	Sector
Aankoop - Uitbreiding	
Verkoop - Afbouw	

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN MAAND

Positieve bijdragers

Nordea Gl. Eq.	12,91
H2O Mult. Eq.	9,68
Fidelity Glob. Techn.	8,94
M&G Japan	8,46
Pictet Security	5,81

Negatieve bijdragers

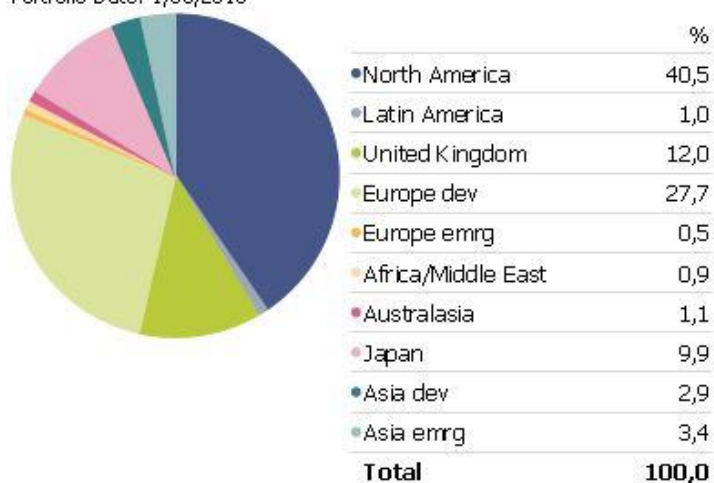
BGF World Gold	11,77
BGF World Mining	11,27

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/06/2016



Portfolio Date: 1/06/2016



SECTORIELE SPREIDING

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

