

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

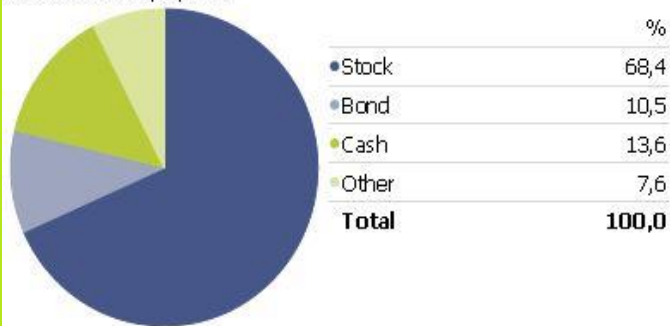
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

Emmanuel Macron wordt de nieuwe president van Frankrijk. De nieuwe 'Napoleon' voor Europa? De vrees voor de opkomst van het populisme is hiermee volledig verdwenen wat op zich een positieve invloed heeft op de economische groei in Europa. We durven nu zelfs stellen dat de inhaalbeweging van Europa (versus Amerika) definitief is gestart. Ook in Japan zien we positieve signalen. De consumptie neemt toe en de bedrijfsresultaten zijn positiever dan vooropgesteld. In de VS daarentegen vallen de werkloosheidscijfers tegen en daalt het consumentenvertrouwen lichtjes. De impact hiervan laat zich (voorlopig) nog niet voelen. Voor het TPI fonds hebben wij de allocatie op Europa verhoogd.

VERDELING

Portfolio Date: 1/06/2017

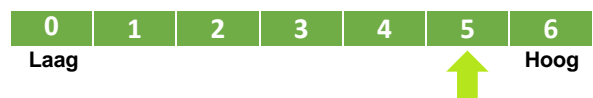


ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

GS Europe Core	11,41	Aandelen Europa
Threadneedle Sm. Eur.	9,87	Aandelen Europa
Ulysses Eur Gen C	9,30	Aandelen Europa
Robeco Gl. Cons. Tr.	7,23	Aandelen wereldwijd
Keren Patrimoine	7,16	Absolute Return
Fidelity Glob. Techn.	7,04	Aandelen Technology
Vector Navigator C1	7,00	Aandelen wereldwijd
FVS Multiple Opp.	6,66	Absolute Return
Nordea Stable Return	6,55	Absolute Return
R Portf. Club	6,342	Absolute Return

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/05/2017

Gecumuleerd

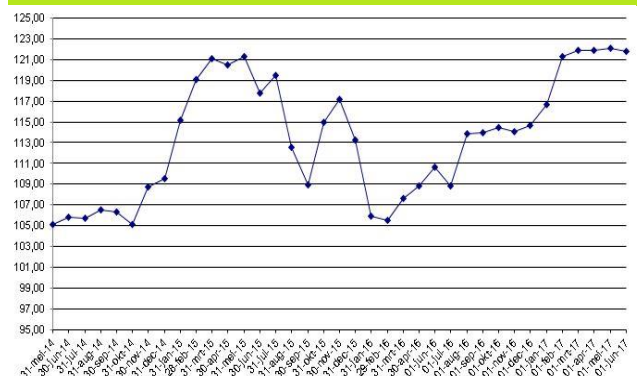
	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	11,13	7,11	-0,12	-0,22

Netto-inventariswaarde

	1/09/16	1/12/16	01/03/17	1/06/17
NIW	112,56	114,62	121,85	121,73

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 31/05/2014 – 01/06/2017



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Aankoop – Uitbreiding

Threadneedle Eur. Sm Cos.
Robeco Glob. Cons Eq
GS India Eq.
R Portf. Club
Vector Navigator C1
Ulysses L.T. Eur.
GS Europe Core

verkoop-afbouw :

Nordea 1 Sic. Gl. St. Inhedged

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN MAAND

Positieve bijdragers

Robeco Glob. Con. Tr.
GS India Eq.
Fidelity Glob. Techn.
GS Europe Core
Keren Patrimoine

2,68
1,74
1,43
1,21
0,97

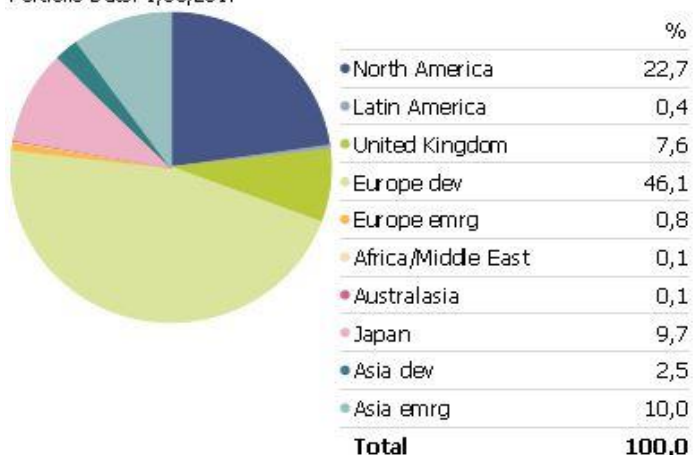
Negatieve bijdragers

Threadneedle Sm.
AB-Inbev
Amundi Obli. Int.
M&G Japan
Aphillion Q2

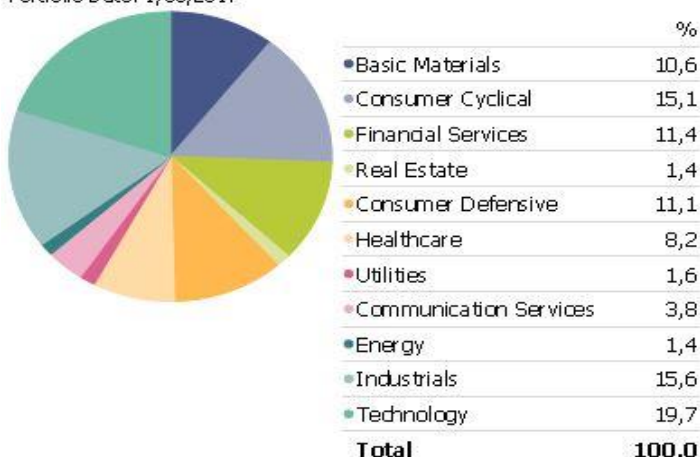
-7,2
-3,9
-2,0
-0,7
-0,4

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/06/2017



Portfolio Date: 1/06/2017



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: Baloise 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 aansporing om te beleggen of te arbitrenen.
Transparant Invest – Withoeflei 9 – 2920 Kalmthout – België – Tel.: (0032)3 297 56 57*