

Land van registratie:  LU

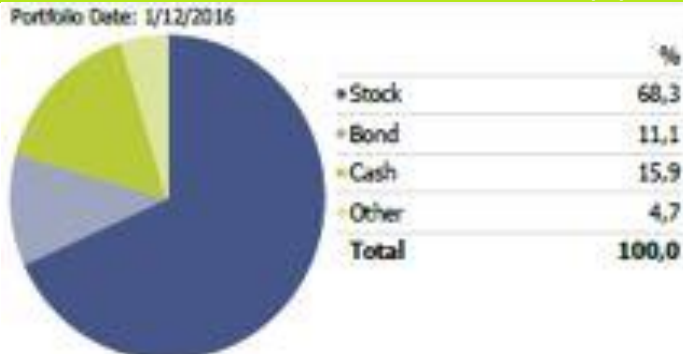
BEHEERSPROFIEL

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

November werd beheerd door de Amerikaanse presidentsverkiezingen en in de aanloop daarvan hebben we in het fonds meer cash aangehouden. De markten waren volatiel en vreesden dat een populistisch figuur als Donald Trump wel eens de nieuwe president zou kunnen worden. Na zijn overwinning bleef de schok uiteindelijk erg beperkt en gaf dit ons de mogelijkheid om de cash te herinvesteren in sectoren (fondsen) die het meest zouden kunnen profiteren van zijn beleid. De beurzen worden constant gevoed door nieuwe gebeurtenissen, waarvan het referendum voor de herziening van de grondwet in Italië alsook de problematiek van de onderkapitalisatie van de Italiaanse banken de volgende obstakels zijn.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)



BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

Vector Navigator	8,85	Aandelen wereldwijd
Robeco Emerging	7,64	Aandelen groeilanden
Keren Patrimoine	7,35	Absolute return
Nordea-1 Stable Return	7,01	Absolute return
FVS Multiple Opp.	6,94	Absolute return
Fidelity Global Technology	6,81	Aandelen technology
BGF World Mining	6,56	Aandelen grondstoffen
Aberdeen Glob. Emerg.	5,93	Aandelen groeilanden
M&G Japan	5,42	Aandelen Japan
Aphillion Q2	4,7	Aandelen wereldwijd

RISICOSCHAAL

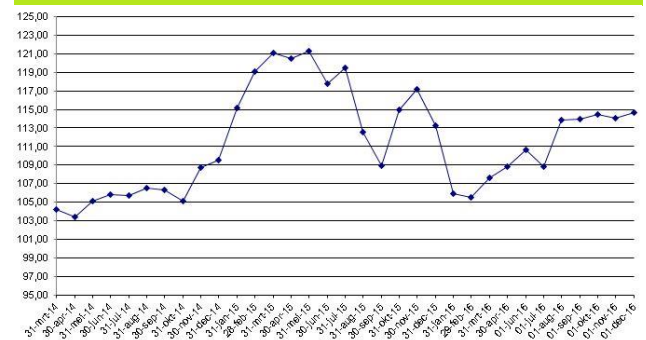


RENDEMENT PER 01/12/2016

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	-2,54	4,02	0,65	0,31
Netto-inventariswaarde				
NIW	105,53	110,60	113,97	114,62

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 31/03/2014 – 01/12/2016



RISICO-INDICATOREN PER 01/11/2016

	1 jaar
Stand. Dev.	8,18
Sharpe-ratio	1,59

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Aankoop – Uitbreiding

R Valor F
EDR Global Healthcare
Legg Mason US Growth

Sector

Aandelen wereldwijd
Aandelen wereldwijd gezondheid
Groeiaandelen Amerika

Verkoop - Afbouw

Aberdeen Glob. Emerging
Pictet Security
KBC aandelen
Robeco Glob. Consumer Trends
Allianz Eur. Eq.

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN MAAND

Positieve bijdragers

M&G Japan
Aberdeen Gl. Emerg.
Robeco Emerging
Amundi Obl. Int.
Keren Patrimoine

6,02
2,07
1,86
0,89
0,76

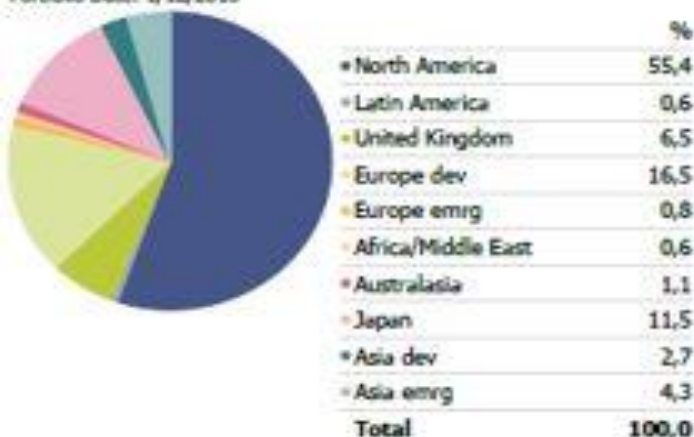
Negatieve bijdragers

Allianz Eur. Eq.
Nordea Stable EQ
Aphillion Q2
BGF World Mining
FF Glob. Techn.

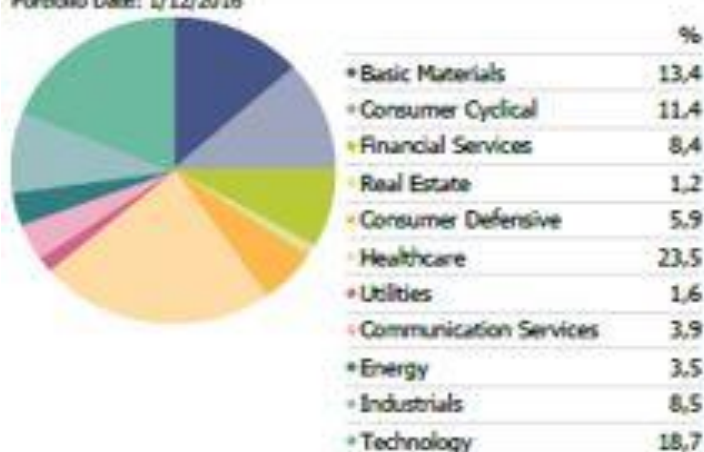
-3,6
-3,1
-1,7
-1
-0,6

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/12/2016



Portfolio Date: 1/12/2016



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

