

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

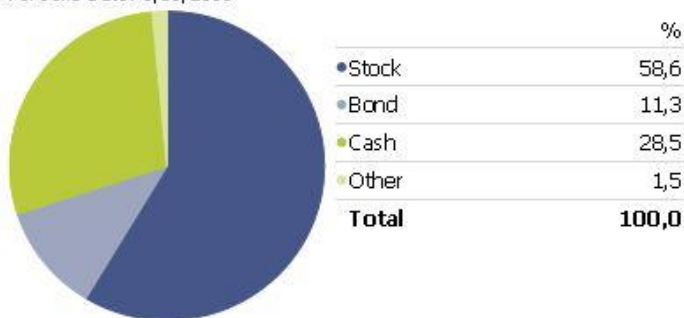
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer ge diversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

Oktober veroorzaakte ingevolge de race naar het Witte Huis door Hilary Clinton of Donald Trump heel wat animo bij de peilingbureaus. Ondanks het feit dat de inflatie in de VS richting 2% gaat, de OPEC-landen op hun vergadering tot een vergelijk kwamen, bleven naast de presidentsverkiezingen tal van factoren de beurs negatief inspireren. Angst voor een recessie, angst voor slechte cijfers van de Chinese economie, angst voor een permanente deflatie, angst voor militaire conflicten.... hadden als gevolg dat de beurs ter plaatse bleef trappelen. Ook de ECB wijzigde niks aan haar standpunt en wacht de meer dan waarschijnlijke rente ingreep van de FED in december af.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

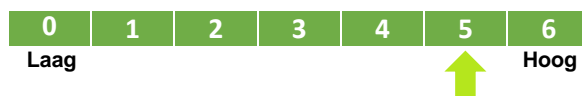
Portfolio Date: 1/11/2016



BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

| | | |
|----------------------------|------|-----------------------|
| Vector Navigator | 8,85 | Aandelen wereldwijd |
| Robeco Emerging | 7,64 | Aandelen groei landen |
| 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 groei landen |
| M&G Japan | 5,42 | Aandelen Japan |
| Aphillion Q2 | 4,7 | Aandelen wereldwijd |

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/11/2016

Gecumuleerd

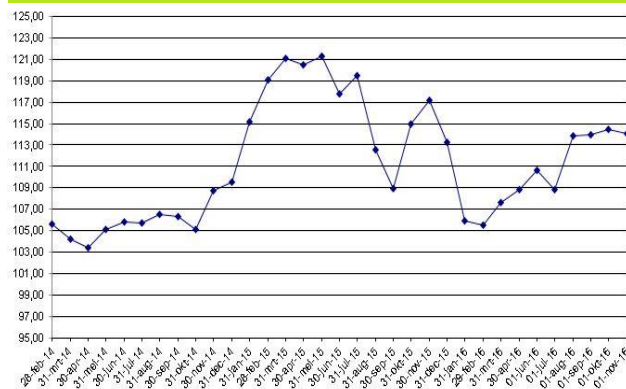
| | 1 jaar | 6 mnd | 3 mnd | 1 mnd |
|-------|--------|-------|-------|-------|
| Fonds | -0,88 | 5,19 | 0,24 | -0,41 |

Netto-inventariswaarde

| | 1/02/16 | 1/05/16 | 01/08/16 | 1/11/16 |
|-----|---------|---------|----------|---------|
| NIW | 105,92 | 108,85 | 113,80 | 114,04 |

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 31/02/2014 – 01/11/2016



RISICO-INDICATOREN PER 01/11/2016

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

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Aankoop – Uitbreiding

Aberdeen GI Emerging
Robeco Emerging

Sector

Aandelen groei landen
Aandelen groei landen

Verkoop - Afbouw

Invesco Pan European
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.
Vector Navigator

6,02
2,07
1,86
0,89
0,42

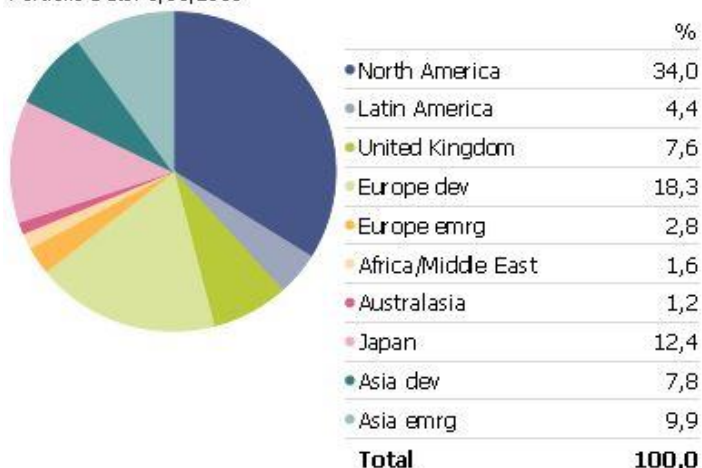
Negatieve bijdragers

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

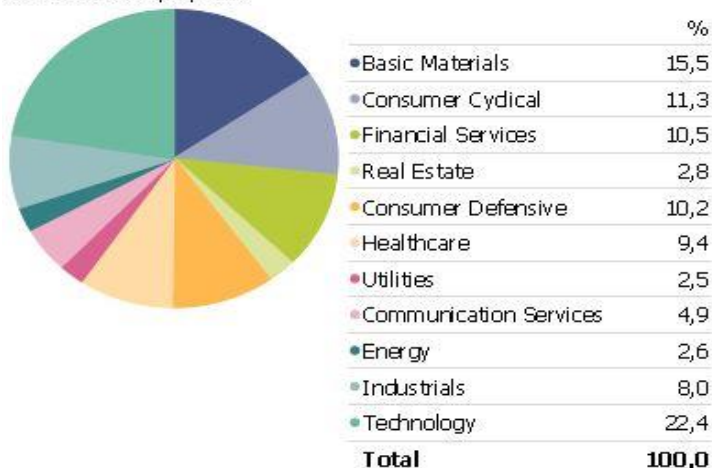
-3,6
-3,1
-1,7
-1
-0,6

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/11/2016



Portfolio Date: 1/11/2016



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: | 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 aanspraak om te beleggen of te arbitreran.
Transparant Invest – Wifhoeflei 9 – 2920 Kalmthout – België – Tel.: (0032)3 297 56 57

