

Land van registratie:  LU

## BEHEERSPROFIEL

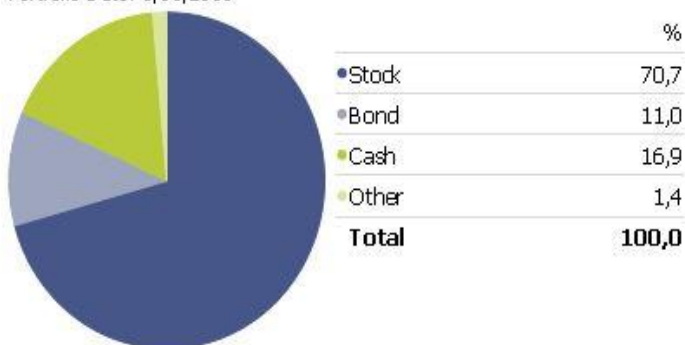
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

## TOELICHTING BIJ BEHEER

Het concept volatiliteit was in de maand september nog altijd 'springlevend'. Nieuwe speculaties over een renteverhoging in Amerika veroorzaakten tijdelijk een paar heftige bewegingen en de vrees voor een faillissement van de Deutsche Bank leidde tegen het einde van de maand tot onrust op de markten. Met uitzondering van de Japanse centrale bank brachten de bijeenkomsten van de ECB en FED geen grote verrassingen in de perspectieven teweeg. Uiteindelijk zijn de rente- en aandelenmarkten op hetzelfde niveau gebleven.

## VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

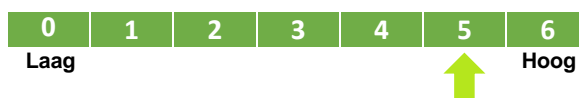
Portfolio Date: 1/10/2016



## BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

Robeco Gl. Con. Tr.	9,32	Aandelen wereldwijd
Vector Navigator	8,35	Aandelen wereldwijd
Allianz Eur. Eq.	7,81	Aandelen Europa
Keren Patrimoine	7,21	Absolute return
Nordea-1 Stable Return	7,16	Absolute return
FVS Multiple Opp.	7,01	Absolute return
Invesco Eur. Struct. Eq.	6,50	Aandelen Europa
Fidelity Global Technology	6,37	Aandelen technology
BGF World Mining	5,28	Aandelen grondstoffen
Aberdeen Glob. Emerg.	6,10	Aandelen groei landen

## RISICOSCHAAL



## RENDEMENT PER 01/10/2016

### Gecumuleerd

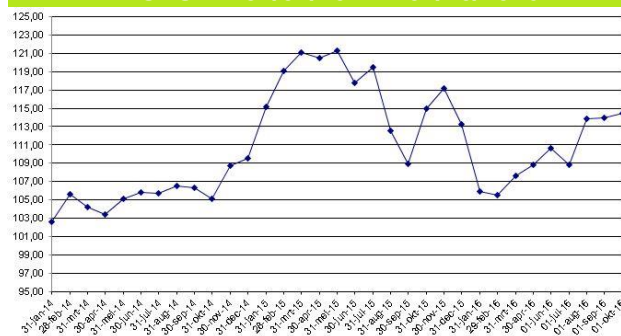
	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	5,50	6,86	5,62	0,48

### Netto-inventariswaarde

	1/01/16	1/04/16	01/07/16	1/10/16
NIW	113,27	107,59	108,83	114,45

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 31/01/2014 – 01/10/2016



## RISICO-INDICATOREN PER 01/10/2016

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

## TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

## BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN MAAND

### Aankoop – Uitbreiding

### Sector

### Verkoop - Afbouw

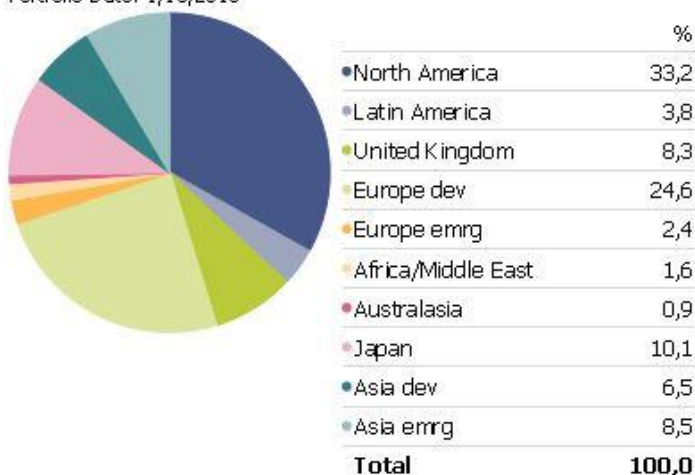
### Positieve bijdragers

### Negatieve bijdragers

BGF World Mining	2,76	KBC Groep	-4,8
Fidelity Global Techn.	1,73	Allianz Eur. Eq.	-2,4
Invesco Pan Eur.	0,53	FVS Multiple Opp.	-1,8
Aberdeen Glob. Em.	0,41	Pictet Security	-1,7
Aphillion Q2	0,22	Nordea Stable Eq.	-1,7

## VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/10/2016



Portfolio Date: 1/10/2016



## GEOGRAFISCHE SPREIDING

## SECTORIELE SPREIDING

## ALGEMENE INFORMATIE

<b>Lancering:</b>	25/09/2013	<b>Beheerskosten:</b>	Max. 1,2%
<b>Referentie index:</b>	50%Citi WGBI EUR + 10%MSCI WORLD + 40%MSCI EUR	<b>Prestatieprovisie:</b>	0%
<b>Waardebepaling:</b>	Wekelijks	<b>Depot houdende bank:</b>	Banque de Luxembourg (BDL)
<b>Noteringsmunt:</b>	EUR	<b>Verzekeringsmaatschappij:</b>	Baloise Vie Luxembourg S.A.
<b>Toewijzen van de resultaten:</b>	Kapitalisatie	<b>Aanbevolen beleggingsduur:</b>	5 jaar
<b>Inschrijvings-/ uitstapkosten:</b>	Max. 4% / 0%	<b>Beheerder:</b>	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 arbitreren.  
Transparant Invest – Withoeflei 9 – 2920 Kalmthout – België – Tel.: (0032)3 297 56 57*

