



Transparantinvest Portfolio Fund

Een bundeling van kracht en visie!

Transparantinvest Portfolio Fund

Het rendement van menig portefeuille werd het afgelopen decennium geteisterd door drie serieuze beurscorrecties. Na de technologie 'bubble' werd de belegger in 2008 getraakteerd op een financiële crisis. Nog niet helemaal bekomen van deze beide opdooffers volgde in 2011 de Europese schulden crisis.

Dit maakt dat het merendeel van de portefeuilles nog altijd kampt met een minwaarde. Ondanks de zeer goede prestaties van 2012 noteren de meeste beleggingsfondsen nog steeds onder hun niveau van 2008.

Doch het kan anders. Diegenen die het neerwaarts risico hebben afgedekt, kunnen wel uitpakken met een mooie return.

De ervaring opgedaan tijdens deze 'zwarte' periode heeft geleerd om krachtig en met visie te handelen.

Door een geavanceerde technologie wordt getracht het neerwaarts risico te beperken. Hierbij worden elementen als het historisch koersverloop, geografische en sectorspreiding, alsook de totale invulling geanalyseerd. Tevens speelt de kwaliteit van het management en de beheerder een belangrijke rol. De bekomen score en het vergelijk met sectorgenoten vormt een leidraad bij het nemen van beslissingen. Deze werkwijze zal het rendement zonder meer ten goede komen.

Het tijdig inspelen op marktevoluties, het direct handelen en de zeer kritische criteria waaraan assets dienen te voldoen, staan garant voor een structureel en transparant beheer.



Hoe wordt de portefeuille samengesteld?

De doelstelling van het Transparantinvest Portfolio Fund bestaat erin om op lange termijn kapitaalsgroei te bereiken door te investeren in beursgenoteerde fondsen en dit zonder sectoriële en/of geografische beperking.

Om deze doelstelling te bereiken moet elk fonds, alvorens het kan worden opgenomen in de portefeuille, voldoen aan de navolgende selectiecriteria :

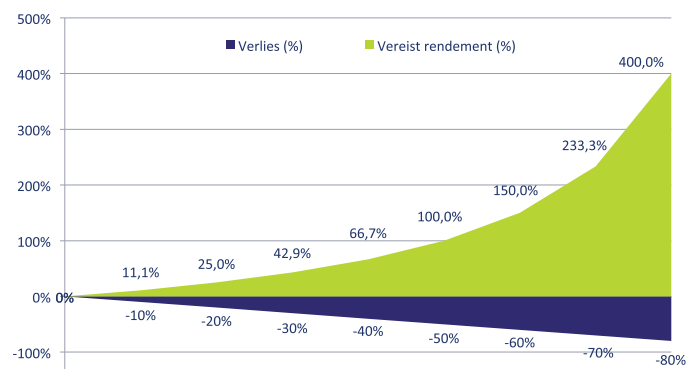
- Beursgenoteerd zijn
- Minimaal beschikken over een trackrecord van 3 jaar
- Zich situeren in het eerste kwartiel van zijn categorie (scorecard)
- Beheerd worden door een gerenommeerd vermogensbeheerder
- Over dagdagelijkse liquiditeit beschikken
- Actief beheerd worden (niet computer gestuurd)
-

Door een consequente toepassing van deze voorwaarden komen slechts 15% van alle fondsen wereldwijd in aanmerking om te worden opgenomen in het Transparantinvest Portfolio Fund.

Wij zijn er van overtuigd dat deze strenge criteria onontbeerlijk zijn voor de samenstelling van een beleggingsportefeuille met lage volatiliteit, beperkt neerwaarts risico en een mooi rendementspotentieel. Een dagelijkse opvolging en maandelijkse evaluatie dragen bij tot de stabiliteit van uw investering.

Het Transparantinvest Portfolio Fund is een beleggingsopportunity en biedt diverse voordelen :

- De beleggings- en beheerfilosofie zijn uniek
- Het beheer is systematisch en dynamisch
- Risicobeperking wordt nagestreefd in tijden van onzekerheid
- Uw vermogen is dagdagelijks verhandelbaar en blijft zodoende liquide
- Ruime spreiding zowel qua sector als geografisch en dit over alle traditionele risicoklassen.



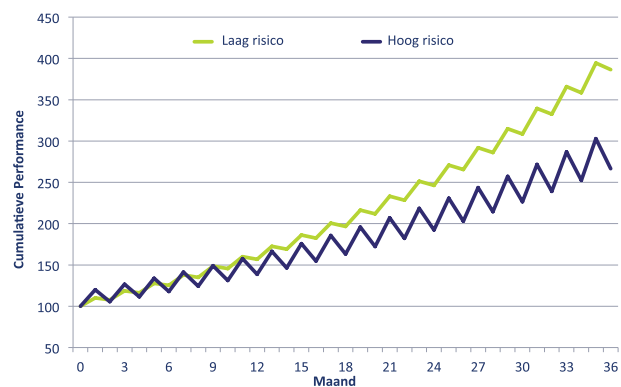
Grafiek 1 : Vereist rendement om verlies te compenseren



Hoe het neerwaarts risico beperken ?

Het gebrek aan stabiliteit in een portefeuille zorgt dikwijls voor ongewenste grote schokken in het vermogen. Er wordt daarom beter geopteerd voor meer evenwicht in de portefeuille. Ervaringen uit het verleden hebben ons geleerd dat :

- Extra rendement via risicovolle aandelen niet werkt
- Verliezen goedmaken is aartsmoelijk (zie grafiek 1)
- Hoge volatiliteit tast het rendement aan (zie grafiek 2)



Grafiek 2 : Lage volatiliteit leidt tot betere resultaten

Om het neerwaarts risico te beperken, rekening houdende met deze “beurswetenswaardigheden”, hebben wij gekozen voor :

1. Flexibiliteit in beheer

Een conditio sine qua non voor het beperken van het neerwaarts risico is flexibiliteit! Het risicoprofiel van het Transparantinvest Portfolio Fund kan dan ook variëren tussen 1 en 5 op de officiële risicoschaal van het FSMA (de Belgische autoriteit van financiële diensten en markten). Op maandbasis worden de macro economische factoren geëvalueerd en de samenstelling van de portefeuille (de X-Ray) indien noodzakelijk aangepast. Het spreekt voor zich dat in neerwaartse markten het risicoprofiel van de beleggingsportefeuille eerder laag zal zijn. Anderzijds, bij een ‘Bull market’ kunnen wij, dankzij de flexibiliteit in het beheer, optimaal gebruik maken van het rendementspotentieel.

2. Gespreide risico allocatie

Het Transparantinvest Portfolio Fund kan in alle traditionele activaklassen (aandelen, obligaties en cash) geïnvesteerd zijn. Hierbij worden de geografische en sectorspreiding nauwlettend geanalyseerd.

Verder wordt de correlatie tussen de verschillende beleggingsinstrumenten zo laag mogelijk gehouden ter bevordering van de stabiliteit in de portefeuille.

Door voldoende spreiding in de risico allocatie en een adequate marktopvolging wordt een negatief rendement op de portefeuille tot een minimum beperkt.

3. Samenwerking met Merit Capital

De opvolging en beheer van het Transparantinvest Portfolio Fund gebeurt in samenspraak met de Belgische beursvennootschap Merit Capital.

Merit Capital is een dynamische, snel groeiende vermogensbeheerder waarbij het beleid wordt gekenmerkt door knowhow en professionalisme.

Tijdens de maandelijkse bijeenkomsten worden de beleggingsstrategieën en de macro economische factoren besproken en geëvalueerd. Op basis van deze evaluatie wordt het risicoprofiel van de portefeuille al dan niet bijgestuurd zodat de samenstelling van de portefeuille steeds overeenstemt met de te verwachten beursevolutie.

Het spreekt voor zich dat bij onvoorziene omstandigheden onmiddellijk en adequaat wordt geageerd zodat de impact van een eventuele “beurscorrectie” op het Transparantinvest Portfolio Fund tot een minimum wordt beperkt.

Belangrijke kenmerken van het Transparantinvest Portfolio Fund

Promotor	Transparantinvest
Beheerder	Transparantinvest + Merit Capital
Administratief beheer	Bâloise Vie Luxembourg S.A.
Depotbank	Banque de Luxembourg
Risicoklasse	tussen 1 en 5 op de officiële risicoschaal van het FSMA
Benchmark	10%MSCI World EUR, 40% MSCI Europe EUR, 50% Citi WGBI EUR De samenstelling van het fonds kan afwijken van de benchmark.
Instapkosten	Maximaal 4%
Uitstapkosten	0%
Arbitragekosten	0%
Looptijd	onbeperkt
Max. beheersvergoeding	1,20%



Withoeflei 9
2920 Kalmthout
www.transparantinvest.be

T : 03/297 56 57
F : 03/297 06 94
M: info@transparantinvest.be

Disclaimer

Deze brochure is louter informatief. Er kunnen geen rechten aan worden ontleend ten aanzien van Transparantinvest. Beursvennootschap Merit Capital treedt op in hoedanigheid van beheerder. Zij vormt geen beleggingsadvies of aanbieding tot aan- of verkoop. Meer informatie is te vinden op de website www.transparantinvest.be

Copyright

Telindus Haasrode, © Crepain Binst Architecture / Foto Toon Grobet & Stadhuis Lommel, © Crepain Binst Architecture / Foto Toon Grobet