

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

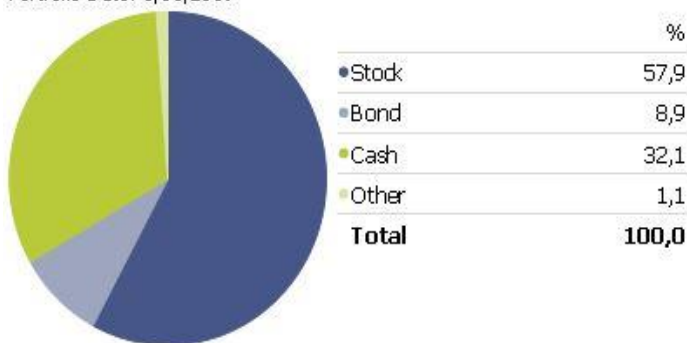
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

'De eerste 4 maanden van 2019 behoren tot de top vijf van de strafste stijgingen van de voorbije honderd jaar op Wall Street !! Zo staat te lezen in de Trends. Ook de voorbije maand deden wereldwijde aandelen het opnieuw goed. Wederom deden de ontwikkelde markten het beter dan de opkomende markten, dankzij de historisch sterke macro-economische prestaties in de VS, waardoor de risicobereidheid van beleggers toenam. Met een koers van € 130,88 op 01/05/2019 heeft het TPI-fonds voor de eerste keer in haar geschiedenis de kaap van € 130 overschreden!

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/05/2019



BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

Cash	28	Cash
Fidelity Glob. Tech.	9,31	Aandelen technology
Fundsmith Equity	8,91	Aandelen wereldwijd
MC Patrimoine	7,43	Absolute Return
FVS Multiple Opp.	7,17	Absolute Return
Keren Patrimoine	7,13	Absolute Return
Exmar	5,26	Aandeel
Robeco Emerg. Cons.	4,48	Aandelen groei landen
Guardcap Glob. Eq.	4,31	Aandelen wereldwijd
Robeco Gl. Cons. Trends	4,28	Aandelen wereldwijd

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/05/2019

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	+6,48	+9,85	+9	+2,67
Netto-inventariswaarde				
NIW	1/08/18	1/11/18	1/02/19	1/05/19
	127,21	121,03	121,88	130,88

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 31/10/2014 – 01/05/2019



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Aankoop :

Verkoop :

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN MAAND

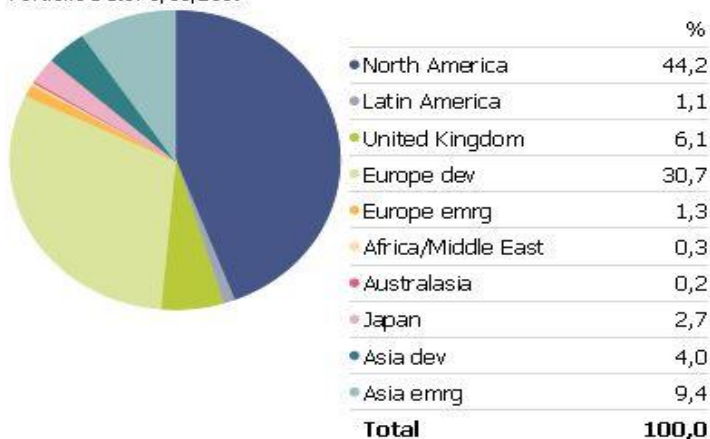
Positieve bijdragers

Negatieve bijdragers

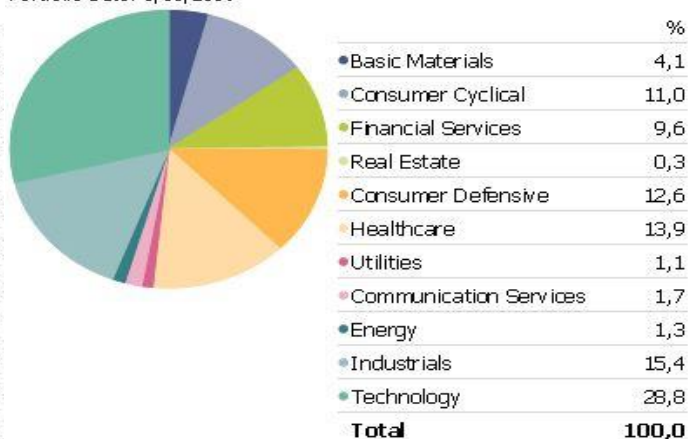
Exmar	+6,61	Janus Glob. Life	-3,5
Fidelity Glob. Techn.	+5,55		
MC Glob. Growth Eq.	+5,06		
MSIF Glob. Opp. Hed.	+4,07		
Robeco Glob. Cons. Tr.	+3,28		

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/05/2019



Portfolio Date: 1/05/2019



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 en/of Baloise Vie Luxembourg en/of Merit Capital

DISCLAIMER

Dit document is een uitgave van TransparantInvest. Behoudens de uitdrukkelijke bij wet bepaalde uitzonderingen mag niets uit deze uitgave veeleer 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 arbitreran.
Transparant Invest – Withoeflei 9 – 2920 Kalmthout – België – Tel.: (0032)3 297 56 57*