

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

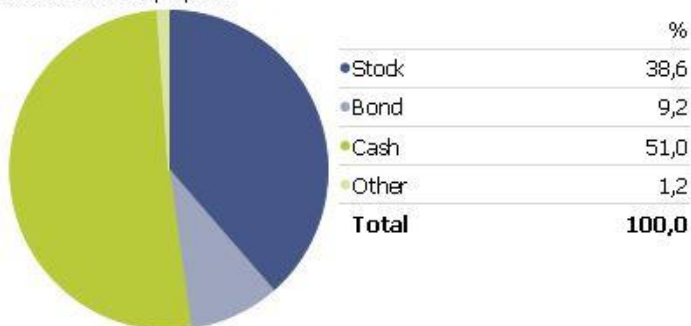
In augustus kregen we de beste week sinds juni, dit omdat Trump terug zit te praten met China. Na de escalatie van het handelsconflict eerder zijn de relaties terug beter. De beurzen noteren terug dicht bij hun historische top in Amerika.

Vorige maand heeft goud ook sinds lang het hoogste peil bereikt.

Er is echter geen alternatief voor aandelen want de rente bereikt historische laagtes

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/09/2019



BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

Cash	49	Cash
MC Patrimoine	7,57	Absolute Return
FVS Multiple Opp.	7,38	Absolute Return
Keren Patrimoine	7,09	Absolute Return
Exmar	5,27	Aandeel
MC Glob. Inv. CARE	4,89	Aandelen wereldwijd
Fundsmith Eq.	4,65	Aandelen wereldwijd
Robeco Glob. Cons Tr.	4,48	Aandelen wereldwijd
Guardcap Glob. Eq.	4,42	Aandelen wereldwijd
GS Europe Core	2,83	Aandelen Europa

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/09/2019

Gecumuleerd

	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	+1	+2,56	+1,30	-1,21

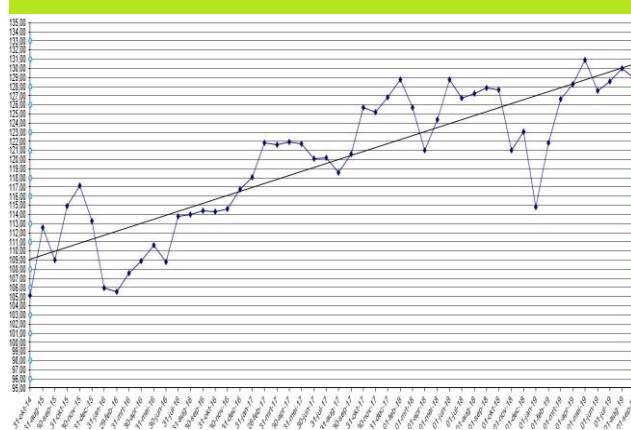
Netto-inventariswaarde

	1/12/18	1/03/19	1/06/19	1/09/19
NIW	123,03	126,26	127,52	128,82

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 – 01/09/2019



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Aankoop :

Er werden geen arbitrages doorgevoerd in de maand augustus

Verkoop :

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

Positieve bijdragers

MC Glob. Inv Care
Guardcap Glob. Eq.
FVS Multiple Opp.
Fundsmith Eq.
Keren Patrimoine

+1,8
+1,4
+0,8
+0,3
+0,1

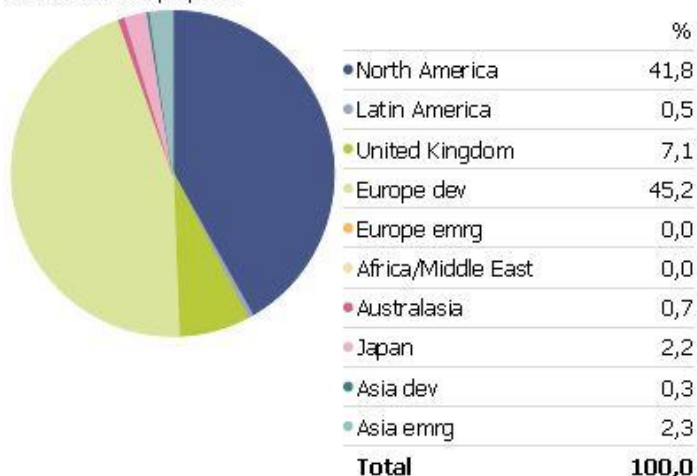
Negatieve bijdragers

Exmar
GS Europe Core
MC Global Growth
Robeco Gl. Cons. Tr.
MC Patrimoine

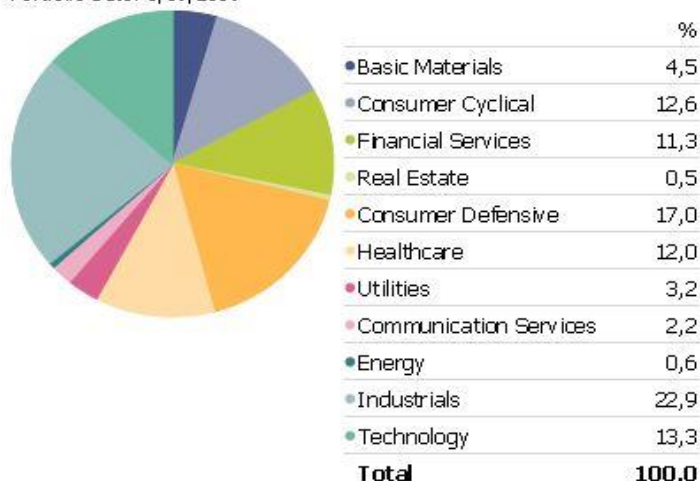
-12
-2,8
-1,8
-1,1
-0,8

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/09/2019



Portfolio Date: 1/09/2019



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 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 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 – Wifhoeflei 9 – 2920 Kalmthout – België – Tel.: (0032)3 297 56 57

