

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

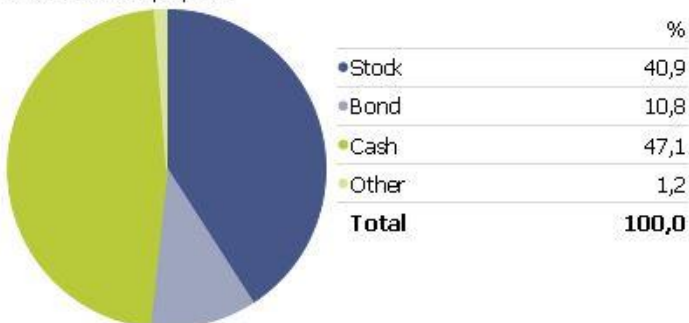
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

De laatste beursmaand van het jaar is historisch gezien een uitstekende beursmaand (behalve vorig jaar!). De beurskoersen zitten tijdens de laatste weken van het jaar namelijk vaak in de lift. Tevens blijkt uit onderzoek dat de beursmaand december vaak erg goed is tijdens een pre-verkiezingsjaar (in de VS). Rekening houdende met bovenstaande 'beurswijsheden' hebben wij eind november de cashpositie verder afgebouwd wat het TPI-fonds ten goede is gekomen. Het TPI-fonds sluit het beursjaar 2019 af met een rendement van 14.99%. Voor een balanced tot licht dynamisch multi assetfonds is dit ontegensprekelijk een mooi resultaat en daar zijn we fier op!

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/01/2020



BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

Cash	15	Cash
Robeco Gl. Cons. Trend	7,85	Aandelen wereldwijd
MC Glob. Inv. Care	7,63	Aandelen wereldwijd
FVS Multiple Opp.	7,62	Absolute Return
MC Patrimoine	7,50	Absolute Return
Fundsmith Eq.	7,48	Aandelen wereldwijd
Guardcap Glob. Eq.	7,44	Aandelen wereldwijd
GS Europe Core	7,28	Aandelen Europa
Keren Patrimoine	7,19	Absolute Return
H2O Allegro IC	6,03	Obligatie fonds

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/01/2020

Gecumuleerd

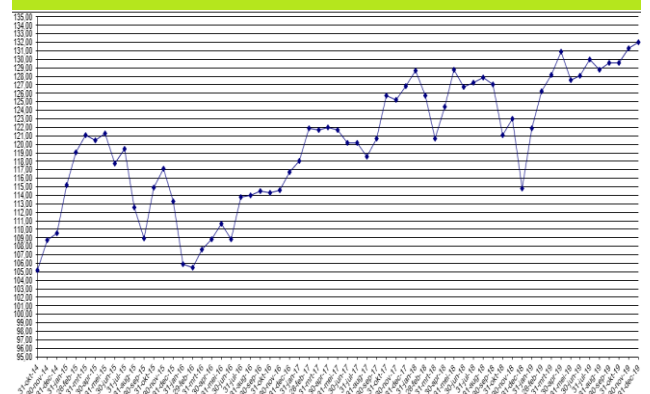
	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	+14,9	+4,02	+2,48	+0,75

Netto-inventariswaarde

	1/04/19	1/07/19	1/10/19	1/01/20
NIW	128,21	128,03	129,57	132,05

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 – 01/01/2020



RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.
Sharpe-ratio

TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

Aankoop :

Verkoop :

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN DE MAAND

Positieve bijdragers

Negatieve bijdragers

GS Europe Core
Lazard Pat. Croiss.
Nordea Em. Stars
FVS Multiple Opp.
Fundsmith Eq.

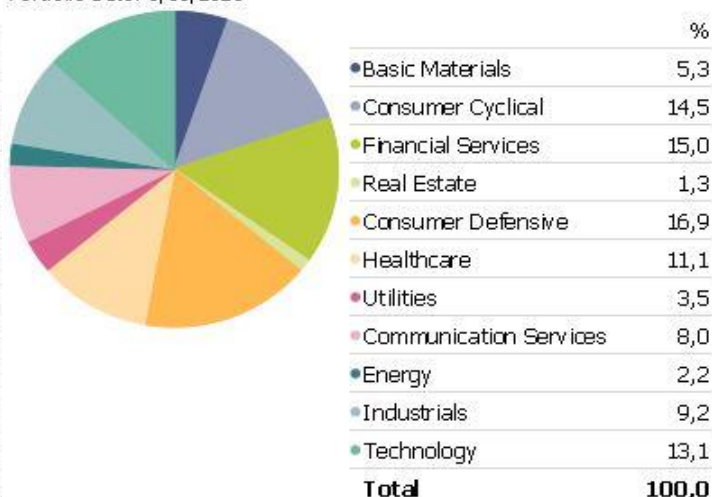
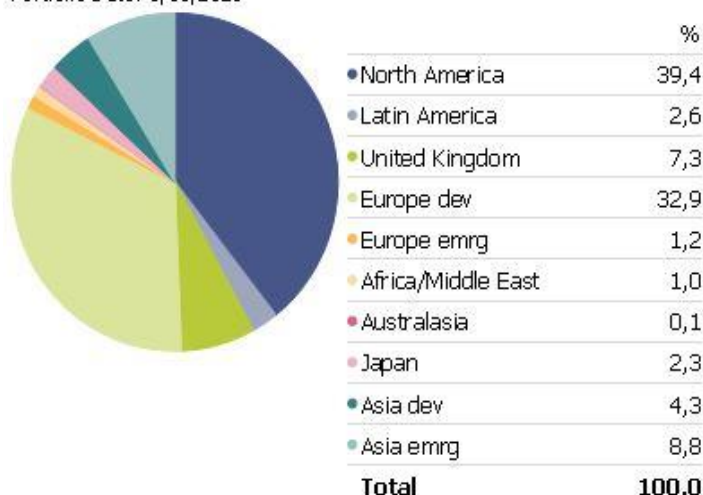
+2,89
+2,17
+2,02
+1,36
+0,94

-
-
-

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/01/2020

Portfolio Date: 1/01/2020



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 arbitreran.
Transparant Invest – Witoeflei 9 – 2920 Kalmthout – België – Tel.: (0032)3 297 56 57

