

Land van registratie:  LU

## BEHEERSPROFIEL

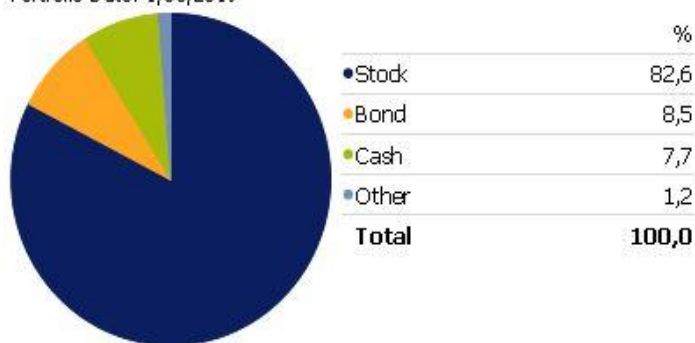
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

## TOELICHTING BIJ BEHEER

'Euforie op de beurzen', zo kunnen we de maand februari typeren. De wereldeconomie heeft de wind in de rug door een nakend handelsakkoord tussen de VS en China. De FED heeft een pauze ingelast na een reeks renteverhogingen en de monetaire versoepeling in China begint zijn vruchten af te werpen. Maar er blijft de **Brexit!** Gezien de glansprestatie sinds het jaarbegin nemen de beleggers hun winst, maar als de wereldeconomie standhoudt rond de 3 – 3,5% groei zullen zij vroeg of laat opnieuw moeten overwegen om in risicohoudende activa te stappen

## VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/03/2019



## BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

Robeco Emerg. Cons	9,05	Aandelen groeielanden
Fidelity Technology	8,64	Aandelen technologie
Fundsmith Eq.	8,60	Aandelen wereldwijd
Guardcap Glob. Eq.	8,30	Aandelen wereldwijd
Robeco Glob. Cons Tr.	8,12	Absolute wereldwijd
MC Patrimoine	7,39	Absolute Return
MC Glob. Growth Eq.	7,30	Aandelen wereldwijd
Keren Patrimoine	7,21	Absolute Return
Janus Glob. Life Scien.	7,18	Aandelen Pharma
FVS Multipler Opp.	7,10	Absolute Return

## RISICOSCHAAL



## RENDEMENT PER 01/02/2019

### Gecumuleerd

Fonds	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	+0,53	-1,56	+2,33	+4,38

### Netto-inventariswaarde

NIW	1/06/18	1/09/18	1/12/18	1/03/19
NIW	128,76	127,82	123,93	126,26

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 – 01/02/2019



## RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.  
Sharpe-ratio

## TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

### Aankoop :

Verhoging fonds GS Euro Core	: 5,60%
Verhoging fonds Robeco Em. Con	: 9,05%

### Verkoop :

100% Threadneedle Small Com.
------------------------------

## BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN MAAND

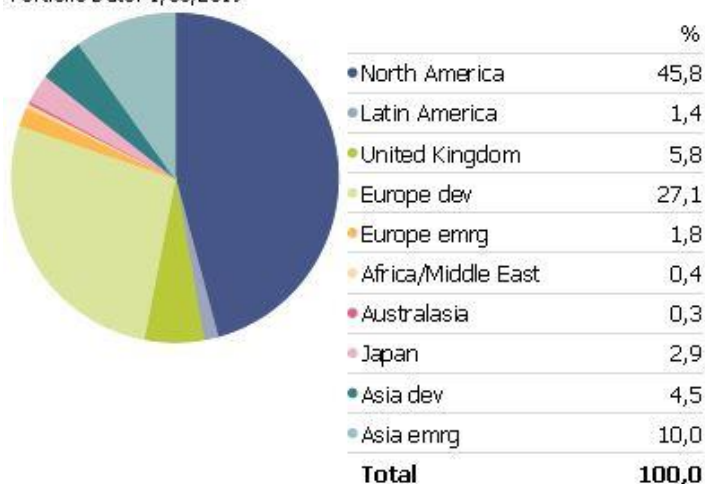
### Positieve bijdragers

Fundsmith Eq.	+6,53
Robeco Glob. Cons. Tr	+5,85
MC Glob. Growth Eq.	+4,85
.MS Glob. Opp.	+4,45
Janus Glob. Life Scien	+4,35

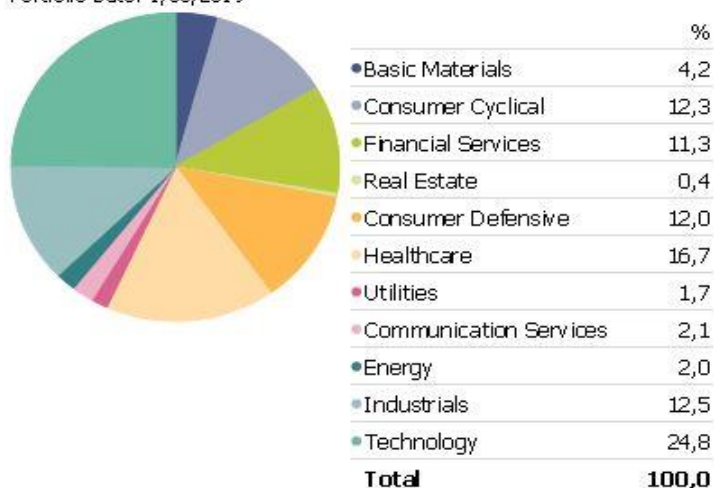
### Negatieve bijdragers

## VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/03/2019



Portfolio Date: 1/03/2019



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

