

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

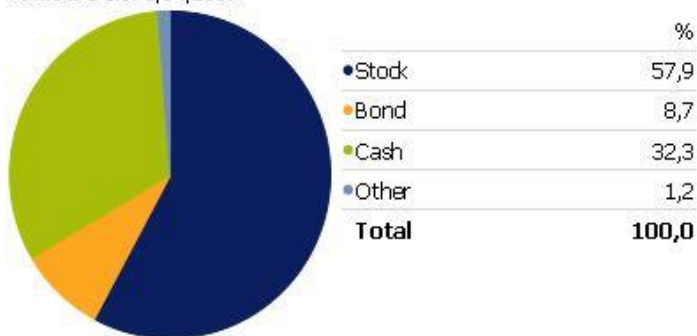
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

De maand maart was een goede beursmaand met een rendement van 2% voor het TPI-fonds. Misschien minder uitgesproken dan de voorbije 2 maanden maar het beurs sentiment blijft overwegend positief. YTD behaalt het fonds een rendement van +12,42%! Ter bescherming van dit mooie resultaat hebben wij einde maart, in samenspraak met het investment committee van Merit Capital beslist om de blootstelling van de aandelenfondsen (op 2 fondsen na) te halveren (zie 'transacties tijdens de maand') waardoor er momenteel een cashpositie is van om en bij de 30%.

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/04/2019



BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

Cash	29	Cash
Fundsmith Eq	8,90	Aandelen wereldwijd
Fidelity Glob Tech..	8,79	Aandelen technology
MC Patrimoine	7,38	Absolute Return
FVS Multiple Opp.	7,17	Absolute Return
Keren Patrimoine	7,12	Absolute Return
Exmar	5,31	Aandeel
Robeco Emerg. Cons.	4,52	Aandelen groei landen
Guardcap Glob. Eq.	4,22	Aandelen wereldwijd
Robeco Gl. Cons. Trends	4,20	Aandelen wereldwijd

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/02/2019

Gecumuleerd	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	+7,54	+1,19	+13,37	+1,95
Netto-inventariswaarde				
NIW	1/07/18 126,71	1/10/18 127,02	1/01/19 114,84	1/04/19 128,21

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 : opbouw cashpositie naar +/- 30%

Verkoop : 50% van alle aandelenfondsen met uitzondering van de fondsen Fidelity Glob. Techn. En Fundsmith Equity

BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN MAAND

Positieve bijdragers

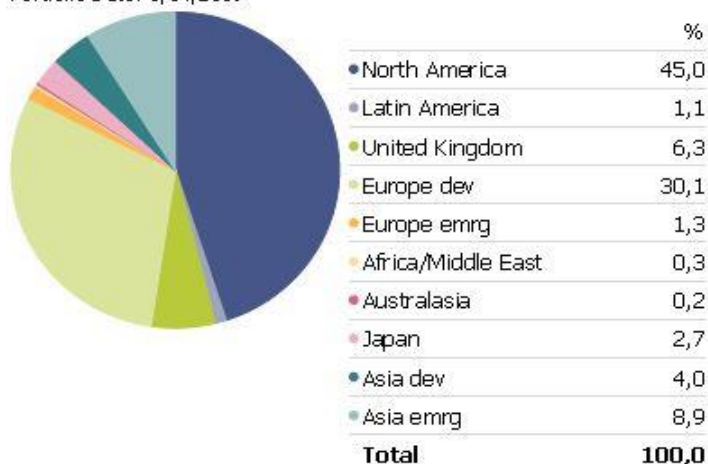
Fundsmith Eq.	+5,90
Fidelity Glob. Techn.	+4,81
MC Glob. Growth Eq.	+4,72
Robeco Glob. Cons Tr.	+4,38
MSIF GLOB; Opp; Hed	+3,40

Negatieve bijdragers

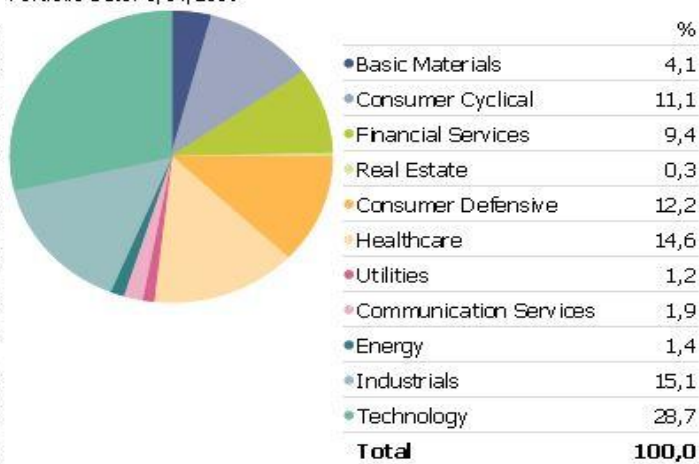
Exmar	-2,9
Janus Glob. Life	-0,6

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/04/2019



Portfolio Date: 1/04/2019



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 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.

