

Land van registratie:  LU

## BEHEERSPROFIEL

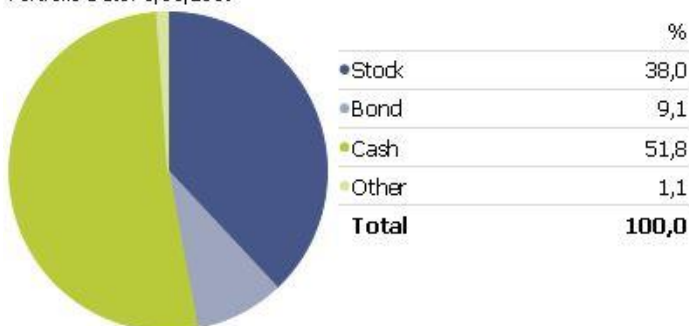
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

## TOELICHTING BIJ BEHEER

In mei drukten de beleggers op de verkoopknop ingevolge de toegenomen vrees voor een groeivertraging. Gevoed door de toegenomen handelsbelemmeringen en een lading nieuwe invoertaksen tegen China en Mexico, daalde het ondernemersvertrouwen. De rente zakte naar een nieuw bodempunt, maar economen zijn het er over eens dat het nog lang kan duren vooraleer deze terugkeert naar hogere niveaus. Spaarders kunnen dus niet direct een hogere vergoeding verwachten op hun spaardeposito's.

## VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/06/2019



## BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

Cash	38	Cash
MC Patrimoine	7,49	Absolute Return
FVS Multiple Opp.	7,21	Absolute Return
Keren Patrimoine	7,04	Absolute Return
Exmar	5,34	Aandeel
Fundsmith Equity	4,52	Aandelen wereldwijd
Robeco Emerg. Cons.	4,51	Aandelen groei landen
Robeco Glob. Cons. Trends	4,33	Aandelen wereldwijd
Guardcap Glob. Eq.	4,32	Aandelen wereldwijd
Fidelity Glob. Techn.	4,30	Aandelen technologie

## RISICOSCHAAL



## RENDEMENT PER 01/06/2019

### Gecumuleerd

Fonds	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
	-1,19	+4,54	+1,33	-3,29

### Netto-inventariswaarde

NIW	1/09/18	1/12/18	1/03/19	1/06/19
	127,82	123,03	126,24	127,57

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 – 01/06/2019



## RISICO-INDICATOREN

Stand. Dev.  
Sharpe-ratio

## TRANSACTIES TIJDENS DE MAAND

### Aankoop :

Verkoop : de cashpositie werd verhoogd van 28% naar 38% ten nadele van de aandelenfondsen

## BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS VAN MAAND

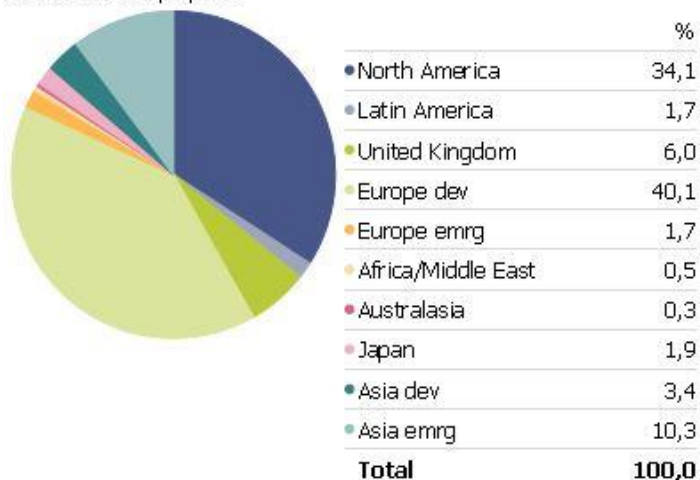
### Positieve bijdragers

### Negatieve bijdragers

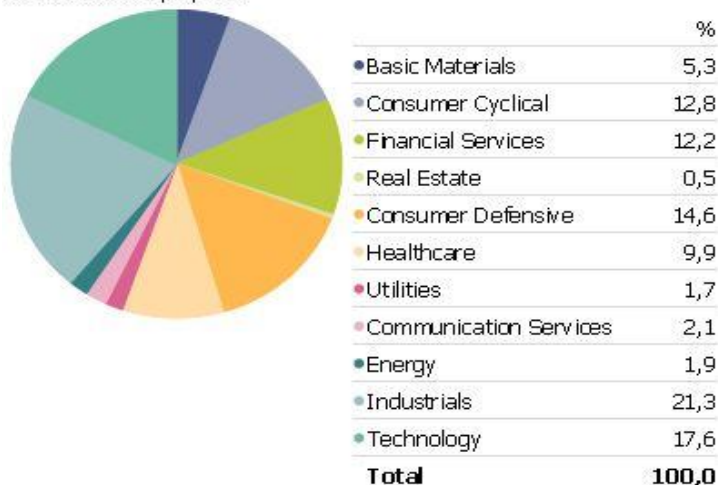
+	Fidelity Techn.	-9,9
+	Exmar	-8,2
+	Robeco Emerg. Cons.	-4,1
+	GS Europe Core	-4
+	MSIF Glob. Opp. Hed.	-3,9

## VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/06/2019



Portfolio Date: 1/06/2019



## 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.*

