

Land van registratie:  LU

BEHEERSPROFIEL

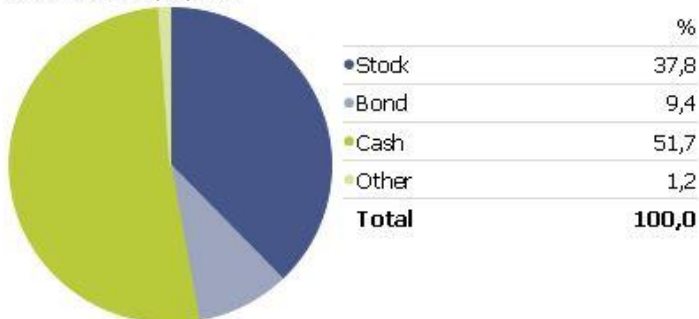
De portefeuille kan beleggen in diverse activaklassen (aandelen, obligaties en cash). Voor het bekomen van een goede risicospreiding wordt uitsluitend belegd in beleggingsfondsen. Enkel fondsen met een open architectuur en dagdagelijkse notering kunnen worden opgenomen. De portefeuille is zeer gediversifieerd,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

TOELICHTING BIJ BEHEER

De aandacht van de beleggers ging in september naar de vergadering van zowel ECB als FED. Beiden verlaagden de rente onder impuls van een zwakke groei en een verstoring van de Amerikaanse geldmarkt. Verder hadden geopolitieke gebeurtenissen waaronder het onwettig verklaren van de schorsing van het parlement in GB en de aanslag op twee Saoedische raffinaderijen een negatieve impact. De verwerkende industrie staat zwaar onder druk en de vele kleine en middelgrote bedrijven sturen een winstwaarschuwing uit. Rijst de vraag of dit alles al niet verdisconteerd is in de huidige koersen en er bij de eerste opklaringen geen instapmoment komt ?

VERDELING ACTIVA EINDE VAN MAAND(%)

Portfolio Date: 1/10/2019



BELANGRIJKSTE POSITIES EINDE VAN MAAND(%)

Cash	48,6	Cash
FVS Multiple Opp.	7,49	Absolute Return
MC Patrimoine	7,47	Absolute Return
Keren Patrimoine	7,10	Absolute Return
Exmar	5,17	Aandeel
MC Glob. Inv. CARE	5,05	Aandelen wereldwijd
Fundsmith Eq.	4,65	Aandelen wereldwijd
Guardcap Glob. Eq.	4,53	Aandelen wereldwijd
Robeco Gl. Cons. Tr.	4,49	Aandelen wereldwijd
GS Europe Core	2,83	Aandelen Europa

RISICOSCHAAL



RENDEMENT PER 01/10/2019

Gecumuleerd

	1 jaar	6 mnd	3 mnd	1 mnd
Fonds	+2	+1,06	+1,20	+0,58

Netto-inventariswaarde

	1/01/19	1/04/19	1/07/19	1/10/19
NIW	114,84	128,21	128,03	129,57

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 – 01/10/2019



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

GS Europe Core
MC Glob. Inv. Care
FVS Multiple Opp.
Keren Patrimoine
EXMAR

+4,1
+3,1
+0,8
+0,6
+0,1

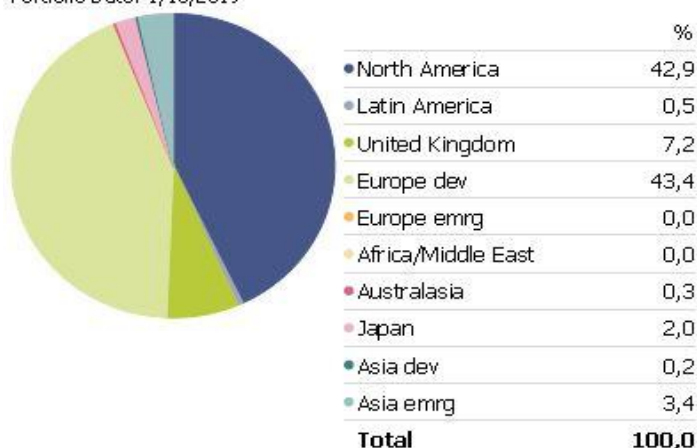
Negatieve bijdragers

Fundsmith Eq.
MC Patrimoine
Guardcap Glob. Eq.

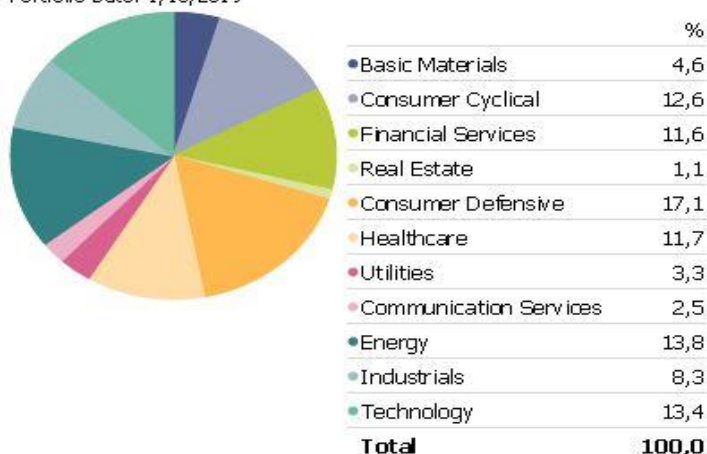
-0,9
-0,8
-0,3

VERDELING AAN HET EINDE VAN DE MAAND

Portfolio Date: 1/10/2019



Portfolio Date: 1/10/2019



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.

*Dit niet-contractuele document is ter informatie en vormt geen aansporing om te beleggen of te arbitrenen.
Transparant Invest – Wifhoeflei 9 – 2920 Kalmthout – België – Tel.: (0032)3 297 56 57*