

# MC Allocation Defensive

## Beleggingsdoelstelling

De doelstelling van het fonds bestaat er in positieve rendementen te behalen in alle marktomstandigheden. Het investeringsproces is gebaseerd op een fundamentele "Buy & Hold" strategie gedreven door macro-economische factoren en de selectie van de best presterende fondsen en trackers. Op basis van diepgaande fondsenanalyses, waarbij een door Merit Capital ontwikkeld scoringmodel wordt gehanteerd, bepaald de fondsbeheerder of een investering al dan niet interessant is en blijft.

Het fonds zal hoofdzakelijk beleggen in aandelen van andere fondsen en trackers met een aantrekkelijk risico-rendementsprofiel en een competitieve kostenstructuur. Het fonds zal voornamelijk wereldwijd beleggen in fondsen en ETF's die investeren in aandelen. Bijkomend kan het fonds tot 25 % van de portefeuille beleggen in obligatie-gerelateerde ETF's en obligatiefondsen.

## Back-testing : Koersevolutie 3 jaar

### Koersevolutie 3 jaar

Time Period: 1/03/2012 to 28/02/2015



—MC Allocation Defensive

## Back-testing : Performance

### Trailing Returns

Data Point: Return

	YTD	1 Year	2 Years	3 Years	5 Years
MC Allocation Defensive	5,51	11,62	7,85	7,71	6,52

### Performance & Risk 1 Year

Time Period: 1/03/2014 to 28/02/2015

	Return	Std Dev	Downside Deviation	Alpha	Beta	Sharpe Ratio
MC Allocation Defensive	11,61	4,91				3,26

### Calendar Returns

	Annual Ret 2014	Annual Ret 2013	Annual Ret 2012	Annual Ret 2011	Annual Ret 2010
MC Allocation Defensive	7,09	3,90	10,60	-0,21	6,90

### Performance & Risk 3 Year

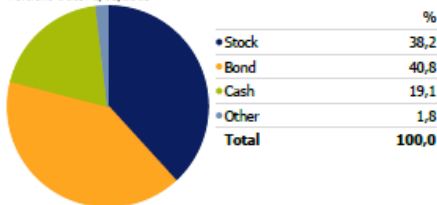
Time Period: 1/03/2012 to 28/02/2015

	Return	Std Dev	Downside Deviation	Alpha	Beta	Sharpe Ratio
MC Allocation Defensive	7,71	3,56				2,86

## Portefeuille 1/03/2015

### MC Allocation Defensive - Asset Allocation

Portfolio Date: 1/03/2015

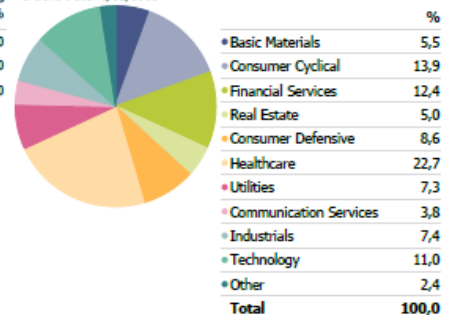


### Posities

	%
Merit Cap Value & Defensive Acc	80,00
Merit Capam Acc	10,00
Merit Care R EUR Acc	10,00

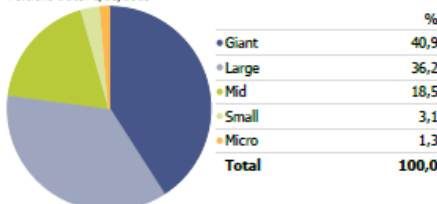
### Sectoren - Aandelen

Portfolio Date: 1/03/2015



### Marktkapitalisatie - Aandelen

Portfolio Date: 1/03/2015



### Regio - Aandelen

Portfolio Date: 1/03/2015

