

topcapital

Verslagperiode 1 januari 2019 t/m 30 juni 2019

Vermogensrapportage : TOP Model Geel

Portefeuilleprofiel : geel

PERSOONLIJK EN VERTROUWELIJK
Modelportefeuille Geel

Datum: 9 juli 2019

topcapital n.v.
Veronesestraat 4
1077 RB AMSTERDAM

020 - 671 38 70

Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 30 juni 2019

Rapportagedatum: 30 juni 2019

Overzicht resultaat over verslagperiode

Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 30 juni 2019

Resultaat verslagperiode	Totaal	Aandelen	Onroerend goed	Obligaties	Liquiditeiten
Waarde portefeuille per 1 januari 2019	1.114.096	589.398	33.249	485.921	5.527
Waarde portefeuille per 30 juni 2019	1.214.772	671.878	37.159	496.112	9.623
Mutatie waarde portefeuille	100.676	82.480	3.910	10.191	4.096
Stortingen gedurende verslagperiode	0				
Onttrekkingen gedurende verslagperiode	0				
Effectenmutaties gedurende verslagperiode		5.687	5	1.209	-6.901
Resultaat over verslagperiode	100.676	88.167	3.915	11.400	0
Rendement over verslagperiode	9,04 %	15,05 %	11,77 %	2,35 %	

Samenstelling resultaat over verslagperiode

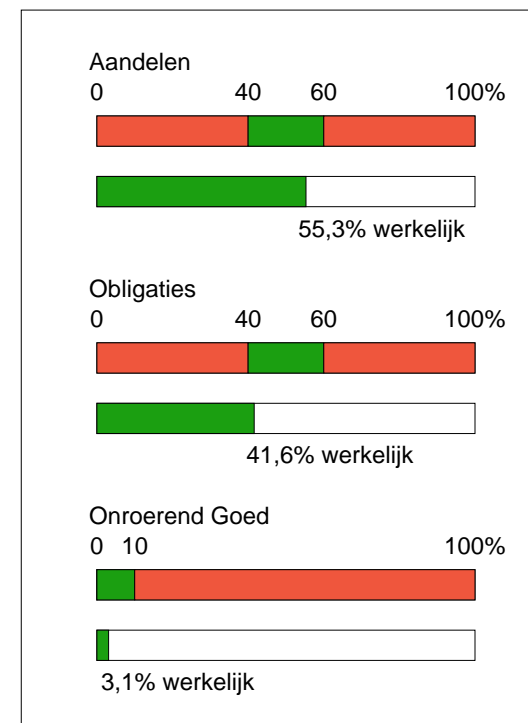
Beleggingsresultaat

Ongerealiseerde fondsresultaten	93.081
Ongerealiseerde valutaresultaten	-0
Gerealiseerde fondsresultaten	3.603
Gerealiseerde valutaresultaten	0
Koersresultaten valuta's	-0
Resultaat opgelopen rente	0
Dividend	7.320
Dividendbelasting	-450
	103.554

Kosten

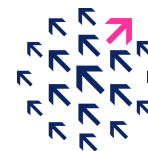
Beheervergoeding	-2.805
Transactiekosten	-73
	-2.878
	100.676

Mandaat controle



RISICOANALYSE

Gemiddeld verwacht jaarlijks rendement	6,17 %
Standaarddeviatie van de portefeuille (AFM normen)	9,19 %
Maximaal verwacht verlies in enig jaar (AFM normen)	-12,21 %
Maximaal verwachte winst in enig jaar (AFM normen)	24,55 %

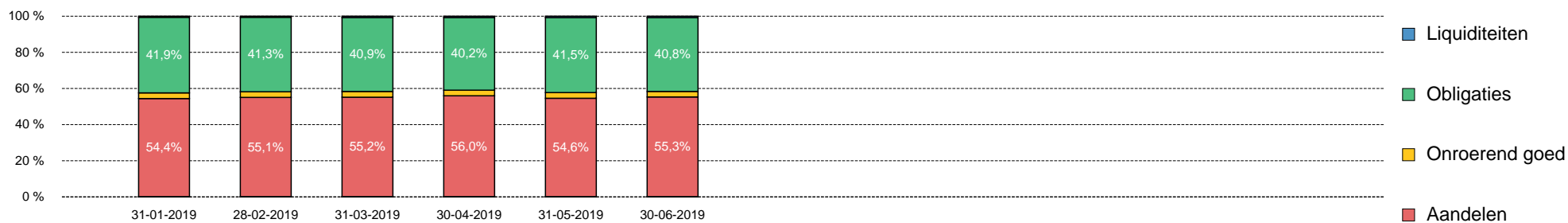


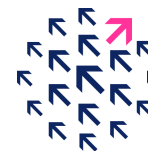
Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 30 juni 2019

Rapportagedatum: 30 juni 2019

Periode	Beginvermogen	Stortingen en onttrekkingen	Gerealiseerd resultaat	Ongerealiseerd resultaat	Inkomsten	Kosten	Opgelopen rente	Beleggings- resultaat	Eindvermogen	Rendement
2015	0	1.000.000	9.868	15.431	15.102	-5.801	0	34.599	1.034.599	3,5
2016	1.034.599	0	4.421	68.838	15.507	-5.827	0	82.940	1.117.539	8,0
2017	1.117.539	0	12.880	29.303	19.295	-5.922	0	55.556	1.173.095	5,0
2018	1.173.095	0	1.196	-72.012	17.747	-5.930	0	-58.998	1.114.096	-5,0
2019 januari	1.114.096	0	0	49.230	2.641	-1.350	0	50.522	1.164.618	4,5
2019 februari	1.164.618	0	0	20.547	0	0	0	20.547	1.185.164	6,4
2019 maart	1.185.164	0	91	15.261	2.152	-73	0	17.431	1.202.595	7,9
2019 april	1.202.595	0	0	24.149	1.749	-1.455	0	24.443	1.227.039	10,1
2019 mei	1.227.039	0	0	-40.189	0	0	0	-40.189	1.186.850	6,5
2019 juni	1.186.850	0	0	27.594	328	0	0	27.922	1.214.772	9,0
Totaal 2019	1.114.096	0	91	96.593	6.870	-2.878	0	100.676	1.214.772	9,0

Vermogensverdeling

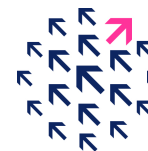




Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 30 juni 2019

Rapportagedatum: 30 juni 2019

Categorie Effect	Aantal	Actuele waarden				Beginwaarde van lopend jaar		Resultaat			
		Valuta	Koers	in EUR	in % van vermogen	Koers	in EUR	Directe opbrengsten	Koers- resultaat	Valuta- resultaat	in %
Aandelen Ontwikkelde Markten											
Dimensional Europ Small Comp Fd	1.567,6692	EUR	21,30	33.391	2,7	18,52	29.033		4.358		15,0
Dimensional European Value Fund D	2.054,3777	EUR	14,94	30.692	2,5	13,48	27.693		2.999		10,8
Dimensional Global Targeted Value D	1.759,8663	EUR	17,83	31.378	2,6	15,78	27.771		3.608		13,0
Dimensional U.S. Small Companies Fund	816,2757	EUR	31,73	25.900	2,1	27,58	22.513		3.388		15,0
iShares DJ Stoxx600 Basic Resources	422	EUR	47,56	20.068	1,7	40,26	16.988	191	3.081		19,3
NT Europe Custom ESG Equity Ind	3.031,0236	EUR	11,21	33.964	2,8	9,85	29.859	679	4.105		16,0
NT N America Custom ESG Eq Ind	3.842	EUR	14,48	55.638	4,6	12,28	47.196	574	8.442		19,1
NT World Custom ESG Equity Index a	2.441	EUR	14,07	34.351	2,8	12,16	29.674	499	4.678		17,4
Think Global Equity UCITS ETF EUR	665	EUR	41,59	27.656	2,3	36,89	24.533	413	3.123		14,4
Vanguard FTSE All-Wld High Yield	641	EUR	48,36	31.001	2,6	43,65	27.976	422	3.024		12,3
Vanguard FTSE Dev Asia Pacific ex Jpn	1.226	EUR	22,43	27.499	2,3	20,03	24.554	466	2.945		13,9
Vanguard FTSE Developed Europe ex UK	3.754	EUR	29,39	110.311	9,1	26,23	98.479	607	11.832		12,6
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	744	EUR	25,34	18.849	1,6	23,70	17.633	164	1.216		7,8
Vanguard S&P 500 ETF	2.512	EUR	48,89	122.812	10,1	41,57	104.416	997	18.395		18,6
Totaal Aandelen Ontwikkelde Markten				603.512	49,7		528.318		5.013	75.194	15,2
Aandelen Opkomende Markten											
Dimensional Em Markets Value Fund D	2.688,2784	EUR	10,10	27.152	2,2	9,39	25.243		1.909		7,6
Vanguard FTSE Emerg. Markets ETF	815	EUR	50,57	41.215	3,4	46,17	37.629	264	3.586		10,2
Totaal Aandelen Opkomende Markten				68.366	5,6		62.871		264	5.495	9,2
Inv. Grade Bedrijfsobligaties EUR											
Dimensional Gl. Short Fixed Inc. Fund	14.708,0932	EUR	9,90	145.610	12,0	9,75	143.404		2.206		1,5
iShares Barcl Euro Corp Bd EXF Fin 1-5	1.082	EUR	111,34	120.464	9,9	108,98	117.916	270	2.548		2,4
iShares Barclays Euro Corp Bd 1-5 EUR	1.893	EUR	111,81	211.647	17,4	109,41	207.104	624	4.543		2,5
Totaal Inv. Grade Bedrijfsobligaties EUR				477.721	39,3		468.424		894	9.298	2,2
High Yield Bedrijfsobligaties											
iShares Euro HY Corp Bd ETF EUR	175	EUR	105,09	18.391	1,5	99,99	17.497	315	893		6,9



Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 30 juni 2019

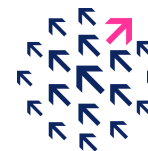
Rapportagedatum: 30 juni 2019

Categorie Effect	Aantal	Actuele waarden				Beginwaarde van lopend jaar		Resultaat			
		Valuta	Koers	in EUR	in % van vermogen	Koers	in EUR	Directe opbrengsten	Koers- resultaat	Valuta- resultaat	in %
Totaal High Yield Bedrijfsobligaties				18.391	1,5		17.497	315	893		6,9
Beursgenoteerd Vastgoed											
NT Developed RE Index FGR Fd C	3.531,257	EUR	10,52	37.159	3,1	9,90	34.957		2.202		6,3
Subtotaal Beursgenoteerd Vastgoed				37.159	3,1		34.957		2.202		6,3
Liquiditeiten											
Effectenrekening TOP_MODEL_GEELEUR		EUR		9.623	0,8						
				9.623	0,8						
Totale actuele waarde portefeuille				1.214.772	100,0			6.486	93.081		

Koersen met een * zijn meer dan 3 dagen oud.

Valutakoers	01-01-2019	30-06-2019	Performance
Amerikaanse dollar	0,8734	0,8787	0,62%

Resultaat over verslagperiode	100.676,18
Rendement over verslagperiode	9,04%



Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 30 juni 2019

Rapportagedatum: 30 juni 2019

Indexvergelijking	Koers 01-01-2019	Perf. YTD	Perf. 3MND	Perf. 1Y	Perf. 3Y	Perf. 5Y
Barclays EuroAgg. Gov. Treas. Index	255,32	5,99	3,38	6,43	4,73	18,96
FTSE Non-EGBI Euro BIG EUR	228,03	4,66	2,19	4,56	5,31	13,03
MSCI US Large Cap Net - EUR	2.327,71	18,41	2,62	12,92	43,80	95,84
MSCI US Small Cap Net - EUR	353,56	18,76	0,71	2,43	37,58	71,93
AEX Index Total Return	1.629,02	17,75	4,08	5,34	42,92	60,70
MSCI Europe Net - EUR	193,57	16,24	3,01	4,46	26,72	28,05
MSCI Europe Small Cap - EUR	311,90	13,83	-0,04	-6,62	21,54	29,98
MSCI Emerging Markets Net - EUR	365,83	11,02	-0,80	3,76	32,20	35,94
MSCI World Net - EUR	242,41	17,43	2,54	9,02	36,20	65,52
MSCI Japan Net - EUR	180,67	8,16	-0,40	-1,77	23,10	49,63
FTSE EPRA/NAREIT Developed Dividend+	2.240,89	13,25	-2,30	7,45	1,26	36,02



Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 30 juni 2019

Rapportagedatum: 30 juni 2019

Datum	Soort transactie	Effect	Aantal	Uitgaven			Ontvangsten			Resultaat		
				Koers	Waarde	Waarde in EUR	Koers	Waarde	Waarde in EUR	Historische kostprijs in EUR	Resultaat voorgaande jaren	Resultaat lopend jaar
06-03	A	1.857	NT Developed RE Index F ...	10,44	19.383	19.383						
06-03	V	501	Think Global Real Estat ...				38,76	19.419	19.419	18.459	-784	1.744
06-03	A	917	Vanguard FTSE Developed ...	28,47	26.107	26.107						
06-03	V	2.061	WisdomTree Europe Equit ...				12,70	26.175	26.175	28.335	-4.019	1.859
Totalen						<u>45.490</u>			<u>45.593</u>			<u>3.603</u>

A	Aankoop
V	Verkoop

Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 30 juni 2019

Rapportagedatum: 30 juni 2019

Boekdatum	Omschrijving	Uitgaven EUR	Inkomsten in EUR				Netto
			Bruto	Provisie	Kosten	Belasting	
Dividend							
Dividend Bedrijfsobligaties - High Yield							
27-03-2019	iShares Euro HY Corp Bd ETF EUR		315,21	0,00	0,00	0,00	315,21
	Totaal dividend Bedrijfsobligaties - High Yield	0,00	315,21				315,21
Dividend Aandelen							
09-01-2019	Vanguard FTSE Emerg. Markets ETF		151,22	0,00	0,00	0,00	151,22
09-01-2019	Vanguard S&P 500 ETF		472,66	0,00	0,00	0,00	472,66
09-01-2019	Vanguard FTSE All-Wld High Yield		195,87	0,00	0,00	0,00	195,87
09-01-2019	Vanguard FTSE Dev Asia Pacific ex Jpn		131,87	0,00	0,00	0,00	131,87
09-01-2019	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK		189,36	0,00	0,00	0,00	189,36
09-01-2019	Vanguard FTSE Japan UCITS ETF		141,67	0,00	0,00	0,00	141,67
15-01-2019	iShares DJ Stoxx600 Basic Resources		109,54	0,00	0,00	28,89	80,65
15-01-2019	WisdomTree Europe Equity Income IE		384,17	0,00	0,00	0,00	384,17
11-03-2019	NT Europe Custom ESG Equity Ind		798,59	0,00	0,00	119,79	678,80
11-03-2019	NT N America Custom ESG Eq Ind		675,70	0,00	0,00	101,35	574,35
11-03-2019	NT World Custom ESG Equity Index a		586,53	0,00	0,00	87,98	498,55
27-03-2019	Think Global Equity UCITS ETF EUR		99,75	0,00	0,00	14,96	84,79
10-04-2019	Vanguard FTSE Emerg. Markets ETF		112,57	0,00	0,00	0,00	112,57
10-04-2019	Vanguard S&P 500 ETF		524,78	0,00	0,00	0,00	524,78
10-04-2019	Vanguard FTSE All-Wld High Yield		226,62	0,00	0,00	0,00	226,62
10-04-2019	Vanguard FTSE Dev Asia Pacific ex Jpn		334,36	0,00	0,00	0,00	334,36
10-04-2019	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK		418,04	0,00	0,00	0,00	418,04
10-04-2019	Vanguard FTSE Japan UCITS ETF		22,79	0,00	0,00	0,00	22,79
15-04-2019	iShares DJ Stoxx600 Basic Resources		149,36	0,00	0,00	39,39	109,97
26-06-2019	Think Global Equity UCITS ETF EUR		385,70	0,00	0,00	57,86	327,84
	Totaal dividend Aandelen	0,00	6.111,15			450,22	5.660,93
Dividend Investment Grade Obligaties							
30-01-2019	iShares Barcl Euro Corp Bd EXF Fin 1-5		269,85	0,00	0,00	0,00	269,85
30-01-2019	iShares Barclays Euro Corp Bd 1-5 EUR		623,93	0,00	0,00	0,00	623,93
	Totaal dividend Investment Grade Obligaties	0,00	893,78				893,78

Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 30 juni 2019

Rapportagedatum: 30 juni 2019

Boekdatum	Omschrijving	Uitgaven EUR	Inkomsten in EUR				
			Bruto	Provisie	Kosten	Belasting	Netto
	Totaal Dividend	0,00	7.320,14			450,22	6.869,92
Beheervergoeding							
15-01-2019	Beheervergoeding Q4	1.349,69					
15-04-2019	Beheervergoeding Q1	1.455,14					
	Totaal Beheervergoeding	2.804,83	0,00				
Transactiekosten							
06-03-2019	Aankoop Vanguard FTSE Developed Europe ex UK	15,66					
06-03-2019	Verkoop WisdomTree Europe Equity Income IE	26,17					
06-03-2019	Aankoop NT Developed RE Index FGR Fd C	19,38					
06-03-2019	Verkoop Think Global Real Estate ETF	11,65					
	Totaal Transactiekosten	72,86	0,00				
	Totaal Generaal	2.877,69	7.320,14			450,22	6.869,92

Verslagperiode 30 juni 2018 tot en met 30 juni 2019

Rapportagedatum: 30 juni 2019

Gemiddeld totale vermogen

1.181.203 EUR

Directe kosten vanaf 30-06-2018

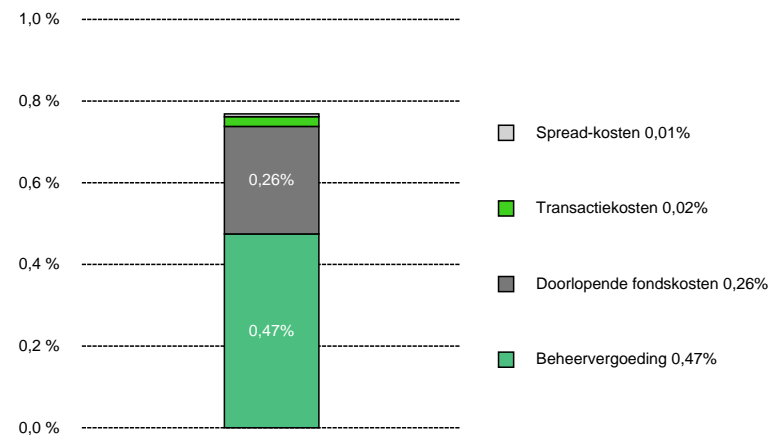
	EUR	Percentage
Beheervergoeding	5.606	0,47 %
Transactiekosten	282	0,02 %
Totaal directe kosten	5.888	0,50 %

Indirecte kosten vanaf 30-06-2018

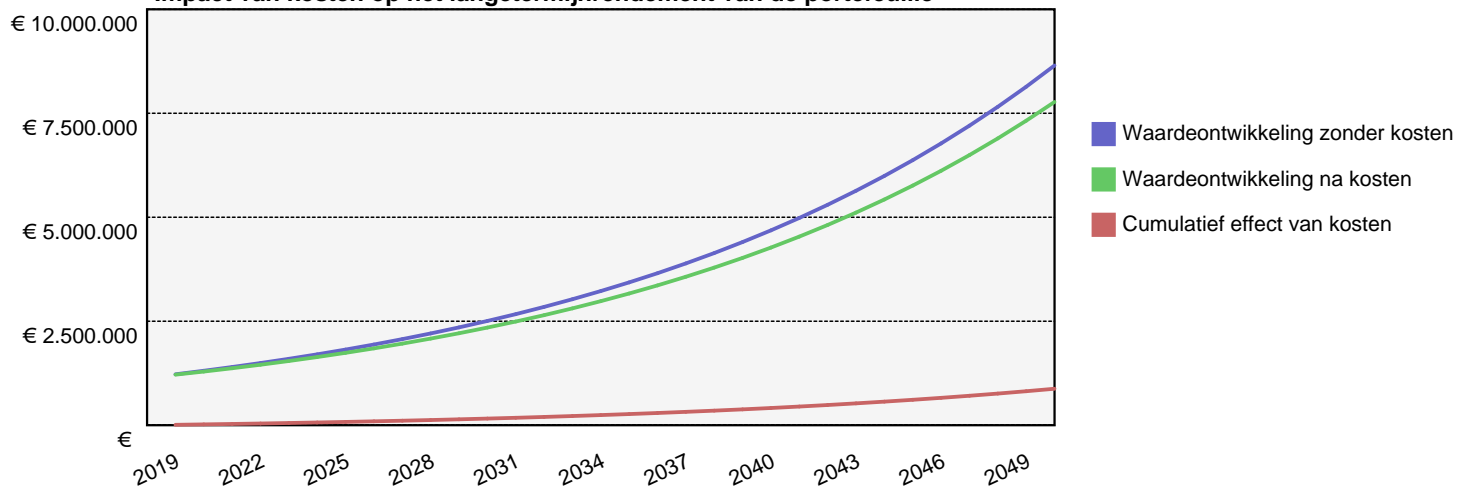
	EUR	Percentage
Doorlopende fondskosten	3.110	0,26 %
Spread-kosten	80	0,01 %
Totaal indirecte kosten	3.190	0,27 %

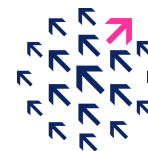
Vergelijkende kostenmaatstaf (VKM)

Totale kosten	9.078	0,77 %
----------------------	--------------	---------------



Impact van kosten op het langetermijnrendement van de portefeuille





Verslagperiode 30 juni 2018 tot en met 30 juni 2019

Rapportagedatum: 30 juni 2019

Risico categorie	Fonds	30-06-2018	30-06-2019	Mutaties	Resultaat	Gemiddeld vermogen	Doorl. kosten %	Trans Cost %	Perf Fee %	Fondskost. absoluut	Weging	VKM Bijdrage
Aandelen												
Aandelen												
	Dimensional Em Markets Value Fund D	26.614	27.152	-639	1.177	26.841	0,57	0,09	0,00	177	2,29%	0,02%
	Dimensional European Value Fund D	32.295	30.692	-1.000	-603	30.959	0,49	0,09	0,00	180	2,64%	0,02%
	Dimensional Europ Small Comp Fd	35.414	33.391	-763	-1.259	33.188	0,59	0,06	0,00	216	2,83%	0,02%
	Dimensional Global Targeted Value D	33.930	31.378	-405	-2.147	32.106	0,55	0,06	0,00	196	2,73%	0,02%
	Dimensional U.S. Small Companies Fund	26.872	25.900	-971	-971	26.119	0,43	0,03	0,00	120	2,22%	0,01%
	iShares DJ Stoxx600 Basic Resources	20.766	20.068	-430	-267	19.165	0,46	0,10	0,00	106	1,63%	0,01%
	NT Europe Custom ESG Equity Ind	33.266	33.964	-679	1.376	32.639	0,15	0,11	0,00	85	2,78%	0,01%
	NT N America Custom ESG Eq Ind	55.401	55.638	-6.419	6.656	52.888	0,15	-0,09	0,00	32	4,50%	0,00%
	NT World Custom ESG Equity Index a	31.890	34.351	-499	2.960	32.597	0,15	-0,01	0,00	44	2,78%	0,00%
	Think Global Equity UCITS ETF EUR	26.799	27.656	-707	1.564	26.886	0,20	0,02	0,00	58	2,29%	0,00%
	Vanguard FTSE Emerg. Markets ETF	37.051	41.215	1.778	2.386	39.657	0,25	0,02	0,00	107	3,38%	0,01%
	Vanguard S&P 500 ETF	54.657	122.812	55.994	12.161	87.754	0,07	0,01	0,00	71	7,47%	0,01%
	Vanguard FTSE All-Wld High Yield	30.056	31.001	-1.054	1.998	30.321	0,29	0,03	0,00	96	2,58%	0,01%
	Vanguard FTSE Dev Asia Pacific ex Jpn	25.746	27.499	545	1.209	26.378	0,22	0,00	0,00	59	2,25%	0,00%
	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK	76.469	110.311	28.195	5.648	88.124	0,12	0,01	0,00	117	7,50%	0,01%
	Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	19.716	18.849	-345	-522	19.268	0,19	0,03	0,00	42	1,64%	0,00%
	Vanguard Total Stock Index Fund	67.818		-68.187	369	29.955	0,03	0,00	0,00	9	2,55%	0,00%
	WisdomTree Europe Equity Income IE	26.622		-27.307	685	17.764	0,29	0,01	0,00	53	1,51%	0,00%
	Subtotaal Aandelen	661.382	671.878	-21.921	32.417	652.610				1.769	55,57%	0,15%
	Subtotaal Aandelen	661.382	671.878	-21.921	32.417	652.610				1.769	55,57%	0,15%
Onroerend goed												
Onroerend Goed												
	NT Developed RE Index FGR Fd C	16.408	37.159	19.162	1.589	23.219	0,17	0,18	0,00	81	1,98%	0,01%
	Think Global Real Estate ETF	15.900		-16.994	1.093	12.392	0,25	0,01	0,00	32	1,06%	0,00%
	Subtotaal Onroerend Goed	32.308	37.159	2.169	2.682	35.611				113	3,03%	0,01%
	Subtotaal Onroerend goed	32.308	37.159	2.169	2.682	35.611				113	3,03%	0,01%
Obligaties												
Investment Grade Obligaties												

Verslagperiode 30 juni 2018 tot en met 30 juni 2019

Rapportagedatum: 30 juni 2019

Risico categorie	Fonds	30-06-2018	30-06-2019	Mutaties	Resultaat	Gemiddeld vermogen	Doorl. kosten %	Trans Cost %	Perf Fee %	Fondskost. absoluut	Weging	VKM Bijdrage
Dimensional Gl. Short Fixed Inc. Fund		135.084	145.610	8.389	2.136	142.985	0,29	0,01	0,00	429	12,17%	0,04%
iShares Barcl Euro Corp Bd EXF Fin 1-5		112.836	120.464	5.489	2.139	117.949	0,20	0,02	0,00	262	10,04%	0,02%
iShares Barclays Euro Corp Bd 1-5 EUR		199.756	211.647	7.576	4.315	207.272	0,20	0,02	0,00	447	17,65%	0,04%
Subtotaal Investment Grade Obligaties		447.677	477.721	21.455	8.590	468.207				1.138	39,86%	0,10%
Bedrijfsobligaties - High Yield												
IShares Euro HY Corp Bd ETF EUR		18.207	18.391	-639	823	18.065	0,50	0,00	0,00	91	1,54%	0,01%
Subtotaal Bedrijfsobligaties - High Yield		18.207	18.391	-639	823	18.065				91	1,54%	0,01%
Subtotaal Obligaties		465.884	496.112	20.816	9.412	486.272				1.229	41,40%	0,10%
Totaal		1.159.574	1.205.149	1.064	44.511	1.174.493				3.110	100,00%	0,26%