



topcapital

Verslagperiode 1 januari 2019 t/m 31 december 2019

Vermogensrapportage : TOP Model Geel

Portefeuilleprofiel : geel

PERSOONLIJK EN VERTROUWELIJK
Modelportefeuille Geel

Datum: 30 januari 2020

topcapital n.v.
Veronesestraat 4
1077 RB AMSTERDAM

020 - 671 38 70

Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019

Rapportagedatum: 31 december 2019

Overzicht resultaat over verslagperiode

Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 31 december 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 31 december 2019	1.282.383	746.661	39.578	489.350	6.794
Mutatie waarde portefeuille	168.287	157.262	6.329	3.429	1.267
Stortingen gedurende verslagperiode	0				
Onttrekkingen gedurende verslagperiode	0				
Effectenmutaties gedurende verslagperiode		-1.505	586	8.258	-7.339
Resultaat over verslagperiode	168.287	155.757	6.915	11.687	0
Rendement over verslagperiode	15,11 %	26,44 %	20,84 %	2,42 %	

Samenstelling resultaat over verslagperiode

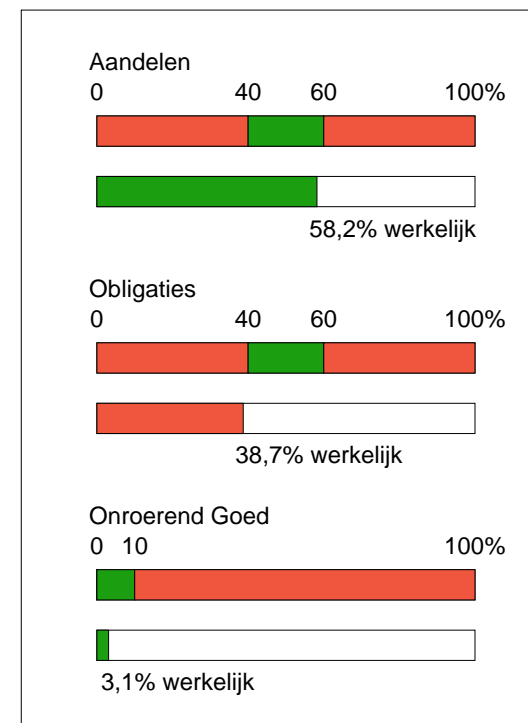
Beleggingsresultaat

Ongerealiseerde fondsresultaten	144.518
Ongerealiseerde valutaresultaten	0
Gerealiseerde fondsresultaten	10.839
Gerealiseerde valutaresultaten	0
Koersresultaten valuta's	-0
Resultaat opgelopen rente	0
Dividend	19.735
Dividendbelasting	-660
	174.432

Kosten

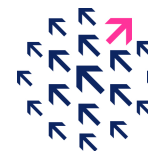
Beheervergoeding	-5.755
Transactiekosten	-73
Bankkosten	-317
	-6.145
	168.287

Mandaat controle



RISICOANALYSE

Gemiddeld verwacht jaarlijks rendement	4,63 %
Standaarddeviatie van de portefeuille (AFM normen)	9,57 %
Maximaal verwacht verlies in enig jaar (AFM normen)	-14,52 %
Maximaal verwachte winst in enig jaar (AFM normen)	23,78 %

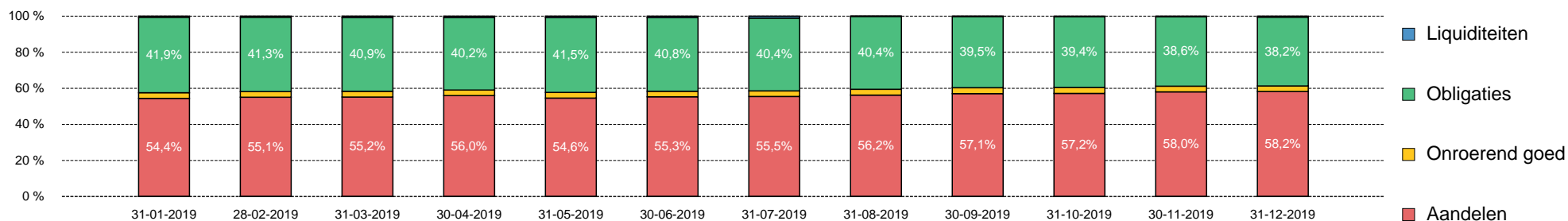


Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019

Rapportagedatum: 31 december 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
2019 juli	1.214.772	0	0	12.708	4.985	-1.470	0	16.224	1.230.996	10,5
2019 augustus	1.230.996	0	-377	-11.865	0	-63	0	-12.306	1.218.690	9,4
2019 september	1.218.690	0	0	22.104	532	-63	0	22.573	1.241.263	11,4
2019 oktober	1.241.263	0	0	3.039	2.176	-1.544	0	3.671	1.244.934	11,7
2019 november	1.244.934	0	1.693	20.203	581	-64	0	22.414	1.267.348	13,8
2019 december	1.267.348	0	0	11.168	3.931	-64	0	15.035	1.282.383	15,1
Totaal 2019	1.114.096	0	1.407	153.950	19.075	-6.145	0	168.287	1.282.383	15,1

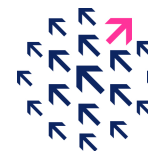
Vermogensverdeling



Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019

Rapportagedatum: 31 december 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	23,54	36.903	2,9	18,52	29.033	814	7.870		29,9
Dimensional Global Targeted Value D	1.759,8663	EUR	19,30	33.965	2,6	15,78	27.771	479	6.195		24,0
Dimensional U.S. Small Companies Fund	816,2757	EUR	34,19	27.908	2,2	27,58	22.513		5.396		24,0
NT Eu Fd Index UCIT FGR Feeder Fd	4.013	EUR	12,96	52.017	4,1	12,73	51.089		927		1,8
NT Europe Custom ESG Equity Ind	3.031,0236	EUR	12,19	36.933	2,9	9,85	29.859	679	7.074		26,0
NT N America Custom ESG Eq Ind	3.842	EUR	16,26	62.466	4,9	12,28	47.196	574	15.269		33,6
NT World Custom ESG Equity Index a	2.441	EUR	15,64	38.165	3,0	12,16	29.674	499	8.492		30,3
VanEck Vec Glb Equal Weight UCITS ETF EUR	665	EUR	45,54	30.281	2,4	36,89	24.533	701	5.748		26,3
Vanguard FTSE All-Wld High Yield	727	EUR	51,85	37.696	2,9	44,03	32.009	1.332	5.687		21,9
Vanguard FTSE Dev Asia Pacific ex Jpn	1.279	EUR	22,99	29.402	2,3	20,07	25.664	1.081	3.738		18,8
Vanguard FTSE Developed Europe ex UK	3.419	EUR	31,59	108.006	8,4	26,23	89.691	3.489	18.315		24,0
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	805	EUR	27,86	22.427	1,7	23,79	19.155	533	3.273		19,9
Vanguard S&P 500 ETF	2.849	EUR	54,41	155.008	12,1	42,41	120.820	2.605	34.188		30,5
Totaal Aandelen Ontwikkelde Markten				671.177	52,3		549.007	12.787	122.171		24,5
Aandelen Opkomende Markten											
Dimensional Em Markets Value Fund D	2.688,2784	EUR	10,16	27.313	2,1	9,39	25.243	606	2.070		10,6
Vanguard FTSE Emerg. Markets ETF	885	EUR	54,43	48.171	3,8	46,29	40.966	1.243	7.204		20,6
Totaal Aandelen Opkomende Markten				75.483	5,9		66.209	1.849	9.274		16,8
Inv. Grade Bedrijfsobligaties EUR											
Dimensional Gl. Short Fixed Inc. Fund	14.708,0932	EUR	9,83	144.581	11,3	9,75	143.404	523	1.177		1,2
iShares Barclays Euro Corp Bd 1-5 EUR	1.869	EUR	111,57	208.515	16,3	109,41	204.478	1.318	4.037		2,6
iShares Euro Corp. Bond ex-Financ. 1-5Y	1.060	EUR	111,11	117.777	9,2	108,98	115.519	591	2.258		2,5
Totaal Inv. Grade Bedrijfsobligaties EUR				470.872	36,7		463.401	2.433	7.471		2,1
High Yield Bedrijfsobligaties											
iShares Euro HY Corp Bd ETF EUR	175	EUR	105,59	18.478	1,4	99,99	17.497	694	981		9,6



Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019

Rapportagedatum: 31 december 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					18.478	1,4		17.497	694	981	9,6
Beursgenoteerd Vastgoed											
NT Developed RE Index FGR Fd C	3.531,257	EUR	11,21	39.578	3,1	9,90	34.957	581	4.621	14,9	
Subtotaal Beursgenoteerd Vastgoed					39.578	3,1		34.957	581	4.621	14,9
Liquiditeiten											
Effectenrekening TOP_MODEL_GEELEUR		EUR		6.794	0,5						
					6.794	0,5					
Totale actuele waarde portefeuille					1.282.383	100,0			18.344	144.518	

Koersen met een * zijn meer dan 3 dagen oud.

Valutakoers	01-01-2019	31-12-2019	Performance
Amerikaanse dollar	0,8734	0,8902	1,92%

Resultaat over verslagperiode	168.287,07
Rendement over verslagperiode	15,11%



Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019

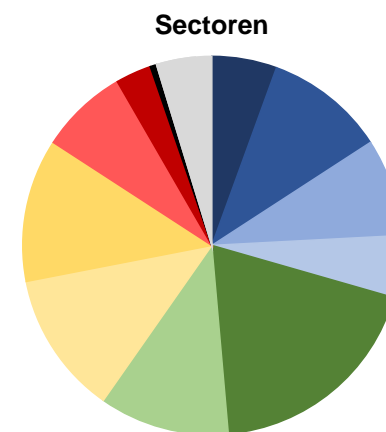
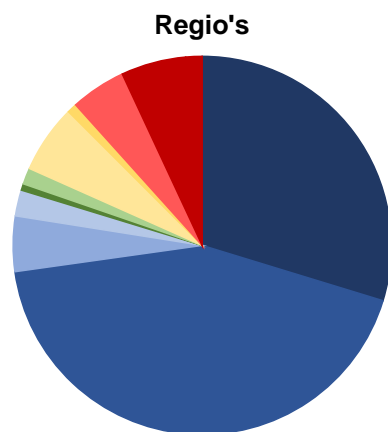
Rapportagedatum: 31 december 2019

Indexvergelijking	Koers 01-01-2019	Perf. YTD	Perf. 3MND	Perf. 1Y	Perf. 3Y	Perf. 5Y
Barclays EuroAgg. Gov. Treas. Index	255,32	6,77	-2,82	6,77	8,00	13,32
FTSE Non-EGBI Euro BIG EUR	228,03	4,99	-1,31	4,99	6,00	9,69
MSCI US Large Cap Net - EUR	2.327,71	33,41	7,65	33,41	43,30	84,25
MSCI US Small Cap Net - EUR	353,56	29,07	7,44	29,07	24,57	63,29
AEX Index Total Return	1.629,02	28,52	5,77	28,52	38,74	69,19
MSCI Europe Net - EUR	193,57	26,05	7,12	26,05	24,27	37,96
MSCI Europe Small Cap - EUR	311,90	28,38	12,39	28,38	23,28	47,23
MSCI Emerging Markets Net - EUR	365,83	20,61	9,05	20,61	30,51	41,64
MSCI World Net - EUR	242,41	30,02	6,64	30,02	34,05	63,89
MSCI Japan Net - EUR	180,67	21,81	3,57	21,81	21,40	56,23
FTSE EPRA/NAREIT Developed Dividend+	2.240,89	20,49	-1,04	20,49	8,92	23,63

Rapportagedatum: 31 december 2019

Regio's	Waarde EUR	in %
■ Europa	222.159	29,75
■ Noord-Amerika	321.614	43,07
■ Japan	36.992	4,95
■ Australazië	17.299	2,32
■ Europa opkomende markten	5.705	0,76
■ Latijns Amerika	10.895	1,46
■ Verenigd Koninkrijk	44.050	5,90
■ Afrika/Midden-Oosten	8.126	1,09
■ Azië ontwikkelde markten	36.124	4,84
■ Azië opkomende markten	42.194	5,65
■ Overige	1.503	0,20
Totaal	746.661	100,00

Sectoren	Waarde EUR	in %
■ Basismaterialen	41.527	5,56
■ Cyclische consumentengoederen	77.189	10,34
■ Defensieve consumentengoederen	63.550	8,51
■ Energie	40.567	5,43
■ Financieel	143.263	19,19
■ Gezondheid	84.962	11,38
■ Industrie	92.456	12,38
■ Technologie	92.106	12,34
■ Communicatie	56.780	7,60
■ Vastgoed	24.064	3,22
■ Diversen	4.352	0,58
■ Nutsbedrijven	25.844	3,46
Totaal	746.661	100,00





Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019

Rapportagedatum: 31 december 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	NT Developed RE Index F ...	1.857	10,44	19.383	19.383						
06-03	V	VanEck Vec Glb Real Est ...	501				38,76	19.419	19.419	18.459	-784	1.744
06-03	A	Vanguard FTSE Developed ...	917	28,47	26.107	26.107						
06-03	V	WisdomTree Europe Equit ...	2.061				12,70	26.175	26.175	28.335	-4.019	1.859
05-08	V	iShares Euro Corp. Bond ...	22				111,27	2.448	2.448	2.409	-11	50
05-08	V	iShares Barclays Euro C ...	24				111,80	2.683	2.683	2.634	-9	57
05-08	A	Vanguard FTSE Emerg. Ma ...	70	47,68	3.338	3.338						
05-08	A	Vanguard S&P 500 ETF	337	48,68	16.404	16.404						
05-08	A	Vanguard FTSE All-Wld H ...	86	46,89	4.032	4.032						
05-08	A	Vanguard FTSE Dev Asia ...	53	20,94	1.110	1.110						
05-08	V	Vanguard FTSE Developed ...	335				28,35	9.496	9.496	9.529	-741	707
05-08	A	Vanguard FTSE Japan UCI ...	61	24,95	1.522	1.522						
18-11	V	Dimensional European Va ...	2.054				15,69	32.233	32.233	33.178	-5.485	4.540
18-11	V	iShares DJ Stox600 Bas ...	422				44,71	18.868	18.868	13.810	3.177	1.880
18-11	A	NT Eu Fd Index UCIT FGR ...	4.013	12,73	51.089	51.089						
Totaal						122.985			111.321			10.839

A	Aankoop
V	Verkoop

Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019

Rapportagedatum: 31 december 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
25-09-2019	IShares Euro HY Corp Bd ETF EUR		378,93	0,00	0,00	0,00	378,93
	Totaal dividend Bedrijfsobligaties - High Yield	0,00	694,14				694,14
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
10-07-2019	Vanguard S&P 500 ETF		493,78	0,00	0,00	0,00	493,78
10-07-2019	Vanguard FTSE All-Wld High Yield		399,81	0,00	0,00	0,00	399,81
10-07-2019	Vanguard FTSE Dev Asia Pacific ex Jpn		207,81	0,00	0,00	0,00	207,81
10-07-2019	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK		2.355,52	0,00	0,00	0,00	2.355,52
10-07-2019	Vanguard FTSE Japan UCITS ETF		172,18	0,00	0,00	0,00	172,18
10-07-2019	Vanguard FTSE Emerg. Markets ETF		340,85	0,00	0,00	0,00	340,85
25-09-2019	Think Global Equity UCITS ETF EUR		179,55	0,00	0,00	26,93	152,62
09-10-2019	Vanguard FTSE Emerg. Markets ETF		519,13	0,00	0,00	0,00	519,13
09-10-2019	Vanguard S&P 500 ETF		595,03	0,00	0,00	0,00	595,03
09-10-2019	Vanguard FTSE All-Wld High Yield		304,02	0,00	0,00	0,00	304,02

Aan deze opgave kunnen geen rechten worden ontleend

Productiedatum 30 januari 2020



Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019

Rapportagedatum: 31 december 2019

Boekdatum	Omschrijving	Uitgaven EUR	Inkomsten in EUR				Netto
			Bruto	Provisie	Kosten	Belasting	
09-10-2019	Vanguard FTSE Dev Asia Pacific ex Jpn		278,48	0,00	0,00	0,00	278,48
09-10-2019	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK		298,99	0,00	0,00	0,00	298,99
09-10-2019	Vanguard FTSE Japan UCITS ETF		24,07	0,00	0,00	0,00	24,07
15-10-2019	iShares DJ Stoxx600 Basic Resources		212,42	0,00	0,00	56,03	156,39
06-12-2019	Dimensional Em Markets Value Fund D		606,13	0,00	0,00	0,00	606,13
06-12-2019	Dimensional Europ Small Comp Fd		814,31	0,00	0,00	0,00	814,31
06-12-2019	Dimensional Global Targeted Value D		479,37	0,00	0,00	0,00	479,37
27-12-2019	VanEck Vec Glb Equal Weight UCITS ETF EU		159,60	0,00	0,00	23,94	135,66
27-12-2019	Vanguard FTSE Emerg. Markets ETF		119,19	0,00	0,00	0,00	119,19
27-12-2019	Vanguard S&P 500 ETF		519,22	0,00	0,00	0,00	519,22
27-12-2019	Vanguard FTSE All-Wld High Yield		205,81	0,00	0,00	0,00	205,81
27-12-2019	Vanguard FTSE Dev Asia Pacific ex Jpn		128,11	0,00	0,00	0,00	128,11
27-12-2019	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK		227,52	0,00	0,00	0,00	227,52
27-12-2019	Vanguard FTSE Japan UCITS ETF		172,42	0,00	0,00	0,00	172,42
	Totaal dividend Aandelen	0,00	15.924,47			557,12	15.367,35
Dividend Onroerend Goed							
18-11-2019	NT Developed RE Index FGR Fd C		683,90	0,00	0,00	102,58	581,32
	Totaal dividend Onroerend Goed	0,00	683,90			102,58	581,32
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
24-07-2019	iShares Barcl Euro Corp Bd EXF Fin 1-5		321,57	0,00	0,00	0,00	321,57
24-07-2019	iShares Barclays Euro Corp Bd 1-5 EUR		693,97	0,00	0,00	0,00	693,97
06-12-2019	Dimensional Gl. Short Fixed Inc. Fund		523,31	0,00	0,00	0,00	523,31
	Totaal dividend Investment Grade Obligaties	0,00	2.432,63				2.432,63
	Totaal Dividend	0,00	19.735,14			659,70	19.075,44
Beheervergoeding							
15-01-2019	Beheervergoeding Q4	1.349,69					
15-04-2019	Beheervergoeding Q1	1.455,14					
15-07-2019	Beheervergoeding Q2	1.469,87					
15-10-2019	Beheervergoeding Q3	1.480,41					

Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019

Rapportagedatum: 31 december 2019

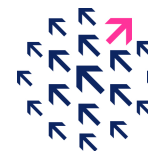
Boekdatum	Omschrijving	Uitgaven EUR	Inkomsten in EUR				Netto
			Bruto	Provisie	Kosten	Belasting	
	Totaal Beheervergoeding	5.755,11	0,00				
	Transactiekosten						
06-03-2019	Aankoop Vanguard FTSE Developed Europe ex UK	15,66					
06-03-2019	Verkoop WisdomTree Europe Equity Income IE	26,17					
06-03-2019	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				
	Bankkosten						
01-08-2019	All in fee BinckBank				63,12		
01-09-2019	All in fee BinckBank augustus				62,71		
01-10-2019	All in fee BinckBank september				63,46		
01-11-2019	All in fee BinckBank oktober				63,58		
01-12-2019	All in fee BinckBank november				64,33		
	Totaal Bankkosten	0,00	0,00		317,20		
	Totaal Generaal	5.827,97	19.735,14		317,20	659,70	19.075,44



Rapportagedatum: 31 december 2019

Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019

Risico Categorie	Fonds	Valuta	01-01-2019	31-12-2019	Mutaties	Resultaat	Gemiddeld vermogen	Resultaat %	Weging	Bijdrage rendement
Aandelen										
	Dimensional European Value Fund D	EUR	27.693		-32.233	4.540	27.593	16,45	2,48%	0,41%
	Dimensional Europ Small Comp Fd	EUR	29.033	36.903	-814	8.684	28.977	29,97	2,60%	0,78%
	iShares DJ Stoxx600 Basic Resources	EUR	16.988		-19.215	2.227	16.760	13,29	1,50%	0,20%
	NT Europe Custom ESG Equity Ind	EUR	29.859	36.933	-679	7.753	29.309	26,45	2,63%	0,70%
	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK	EUR	72.372	108.006	13.138	22.497	88.354	25,46	7,93%	2,02%
	WisdomTree Europe Equity Income IE	EUR	24.316		-26.533	2.217	23.612	9,39	2,12%	0,20%
	Dimensional U.S. Small Companies Fund	EUR	22.513	27.908		5.396	22.513	23,97	2,02%	0,48%
	NT N America Custom ESG Eq Ind	EUR	47.196	62.466	-574	15.844	46.731	33,90	4,19%	1,42%
	Vanguard S&P 500 ETF	EUR	104.416	155.008	13.799	36.793	109.864	33,49	9,86%	3,30%
	Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	EUR	17.633	22.427	989	3.806	18.007	21,13	1,62%	0,34%
	Dimensional Em Markets Value Fund D	EUR	25.243	27.313	-606	2.676	25.201	10,62	2,26%	0,24%
	Vanguard FTSE Emerg. Markets ETF	EUR	37.629	48.171	2.095	8.447	38.473	21,96	3,45%	0,76%
	Vanguard FTSE Dev Asia Pacific ex Jpn	EUR	24.554	29.402	29	4.818	24.469	19,69	2,20%	0,43%
	Dimensional Global Targeted Value D	EUR	27.771	33.965	-479	6.674	27.738	24,06	2,49%	0,60%
	NT Eu Fd Index UCIT FGR Feeder Fd	EUR		52.017	51.089	927	49.928	1,86	4,48%	0,08%
	NT World Custom ESG Equity Index a	EUR	29.674	38.165	-499	8.990	29.269	30,72	2,63%	0,81%
	VanEck Vec Glb Equal Weight UCITS ETF EU	EUR	24.533	30.281	-701	6.449	24.257	26,58	2,18%	0,58%
	Vanguard FTSE All-Wld High Yield	EUR	27.976	37.696	2.700	7.019	28.997	24,21	2,60%	0,63%
	Subtotaal Aandelen		589.398	746.661	1.505	155.757	589.045	26,44	52,87%	13,98%
Onroerend Goed										
	NT Developed RE Index FGR Fd C	EUR	15.575	39.578	18.821	5.183	31.497	16,46	2,83%	0,47%
	VanEck Vec Glb Real Estate Ucits ETF	EUR	17.675		-19.407	1.732	17.376	9,97	1,56%	0,16%
	Subtotaal Onroerend Goed		33.249	39.578	-586	6.915	33.177	20,84	2,98%	0,62%
Bedrijfsobligaties - High Yield										
	iShares Euro HY Corp Bd ETF EUR	EUR	17.497	18.478	-694	1.675	17.155	9,76	1,54%	0,15%
	Subtotaal Bedrijfsobligaties - High Yield		17.497	18.478	-694	1.675	17.155	9,76	1,54%	0,15%
Investment Grade Obligaties										
	Dimensional Gl. Short Fixed Inc. Fund	EUR	143.404	144.581	-523	1.700	143.368	1,19	12,87%	0,15%
	iShares Euro Corp. Bond ex-Finan. 1-5Y	EUR	117.916	117.777	-3.039	2.900	116.531	2,49	10,46%	0,26%
	iShares Barclays Euro Corp Bd 1-5 EUR	EUR	207.104	208.515	-4.001	5.412	205.133	2,64	18,41%	0,49%
	Subtotaal Investment Grade Obligaties		468.424	470.872	-7.564	10.012	465.033	2,15	41,74%	0,90%



Rapportagedatum: 31 december 2019

Verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019

Risico Categorie	Fonds	Valuta	01-01-2019	31-12-2019	Mutaties	Resultaat	Gemiddeld vermogen	Resultaat %	Weging	Bijdrage rendement
Liquiditeiten										
	Modelportefeuilles TOP_MODEL_GEEL	EUR	5.527	6.794	1.267	0	9.687	0,00	0,87%	0,00%
Subtotaal Liquiditeiten			5.527	6.794	1.267	0	9.687	0,00	0,87%	0,00%
Totaal			1.114.096	1.282.383	-6.072	174.359	1.114.096	15,65	100,00%	15,65%

Verslagperiode 31 december 2018 tot en met 31 december 2019

Rapportagedatum: 31 december 2019

Gemiddeld totale vermogen

1.208.500 EUR

Directe kosten vanaf 31-12-2018

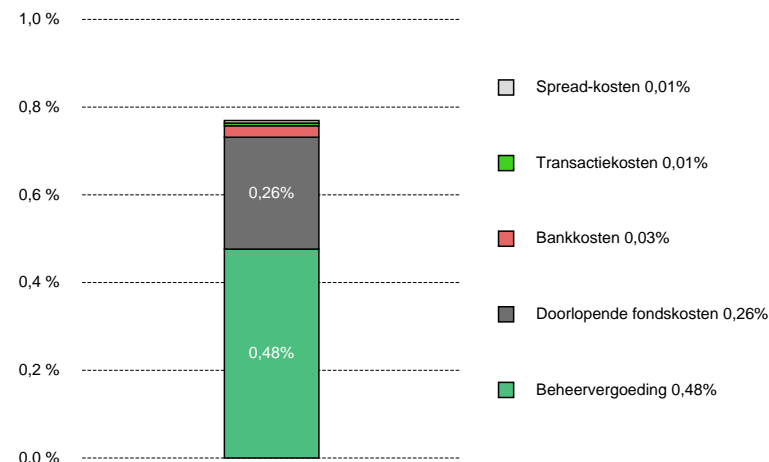
	EUR	Percentage
Beheervergoeding	5.755	0,48 %
Transactiekosten	73	0,01 %
Bankkosten	317	0,03 %
Totaal directe kosten	6.145	0,51 %

Indirecte kosten vanaf 31-12-2018

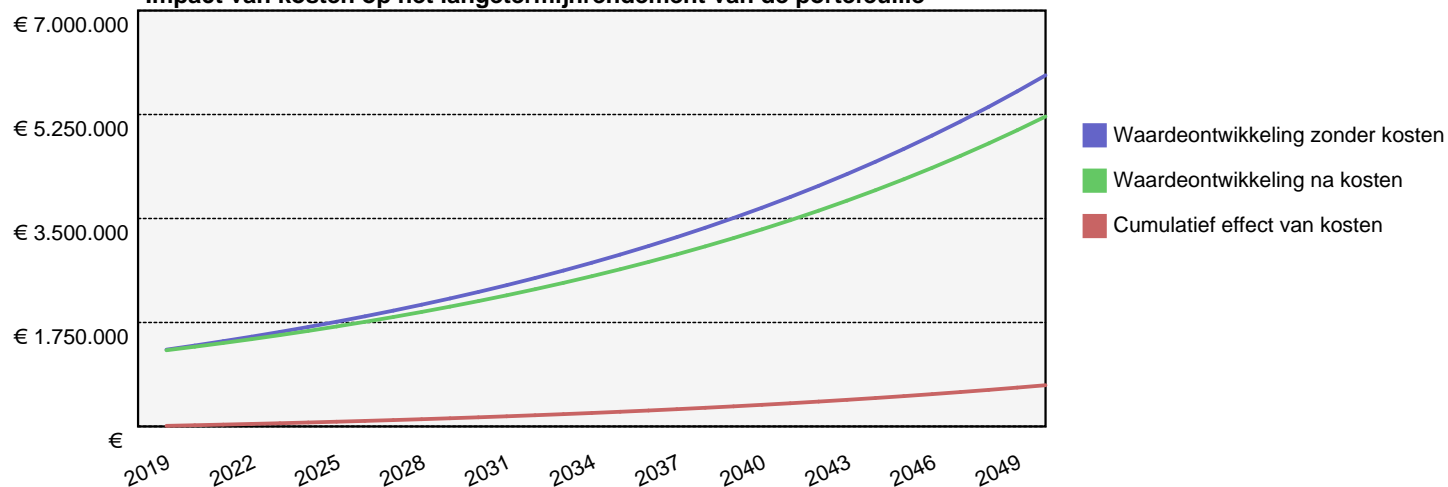
	EUR	Percentage
Doorlopende fondskosten	3.083	0,26 %
Spread-kosten	70	0,01 %
Totaal indirecte kosten	3.153	0,26 %

Vergelijkende kostenmaatstaf (VKM)

Totale kosten	9.299	0,77 %
----------------------	--------------	---------------



Impact van kosten op het langetermijnrendement van de portefeuille



Verslagperiode 31 december 2018 tot en met 31 december 2019

Rapportagedatum: 31 december 2019

Risico categorie	Fonds	31-12-2018	31-12-2019	Mutaties	Resultaat	Gemiddeld vermogen	Doorl. kosten %	Trans Cost %	Perf Fee %	Fondskost. absoluut	Weging	VKM Bijdrage
Aandelen												
Aandelen												
	Dimensional Em Markets Value Fund D	25.243	27.313	-606	2.676	26.582	0,57	0,09	0,00	175	2,21%	0,01%
	Dimensional European Value Fund D	27.693		-32.233	4.540	26.544	0,49	0,09	0,00	154	2,21%	0,01%
	Dimensional Europ Small Comp Fd	29.033	36.903	-814	8.684	32.978	0,59	0,06	0,00	214	2,74%	0,02%
	Dimensional Global Targeted Value D	27.771	33.965	-479	6.674	31.375	0,55	0,06	0,00	191	2,61%	0,02%
	Dimensional U.S. Small Companies Fund	22.513	27.908		5.396	25.793	0,43	0,03	0,00	119	2,14%	0,01%
	iShares DJ Stoxx600 Basic Resources	16.988		-19.215	2.227	16.574	0,46	0,09	0,00	91	1,38%	0,01%
	NT Eu Fd Index UCIT FGR Feeder Fd		52.017	51.089	927	6.006	0,15	0,41	0,00	34	0,50%	0,00%
	NT Europe Custom ESG Equity Ind	29.859	36.933	-679	7.753	33.508	0,15	0,11	0,00	87	2,79%	0,01%
	NT N America Custom ESG Eq Ind	47.196	62.466	-574	15.844	55.387	0,15	-0,09	0,00	34	4,60%	0,00%
	NT World Custom ESG Equity Index a	29.674	38.165	-499	8.990	34.164	0,15	-0,01	0,00	46	2,84%	0,00%
	VanEck Vec Glb Equal Weight UCITS ETF EUR	24.533	30.281	-701	6.449	27.729	0,20	0,02	0,00	60	2,31%	0,00%
	Vanguard FTSE Emerg. Markets ETF	37.629	48.171	2.095	8.447	42.464	0,22	0,02	0,00	102	3,53%	0,01%
	Vanguard S&P 500 ETF	104.416	155.008	13.799	36.793	129.795	0,07	0,01	0,00	105	10,79%	0,01%
	Vanguard FTSE All-Wld High Yield	27.976	37.696	2.700	7.019	32.694	0,29	0,03	0,00	104	2,72%	0,01%
	Vanguard FTSE Dev Asia Pacific ex Jpn	24.554	29.402	29	4.818	27.389	0,15	0,00	0,00	42	2,28%	0,00%
	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK	72.372	108.006	13.138	22.497	100.467	0,10	0,01	0,00	114	8,35%	0,01%
	Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	17.633	22.427	989	3.806	20.007	0,15	0,03	0,00	36	1,66%	0,00%
	WisdomTree Europe Equity Income IE	24.316		-26.533	2.217	4.418	0,29	0,01	0,00	13	0,37%	0,00%
	Subtotaal Aandelen	589.398	746.661	1.505	155.757	673.876				1.721	56,02%	0,14%
	Subtotaal Aandelen	589.398	746.661	1.505	155.757	673.876				1.721	56,02%	0,14%
Onroerend goed												
Onroerend Goed												
	NT Developed RE Index FGR Fd C	15.575	39.578	18.821	5.183	34.701	0,17	0,18	0,00	120	2,88%	0,01%
	VanEck Vec Glb Real Estate Ucits ETF	17.675		-19.407	1.732	3.316	0,25	0,01	0,00	9	0,28%	0,00%
	Subtotaal Onroerend Goed	33.249	39.578	-586	6.915	38.017				129	3,16%	0,01%
	Subtotaal Onroerend goed	33.249	39.578	-586	6.915	38.017				129	3,16%	0,01%
Obligaties												
Investment Grade Obligaties												

Verslagperiode 31 december 2018 tot en met 31 december 2019

Rapportagedatum: 31 december 2019

Risico categorie	Fonds	31-12-2018	31-12-2019	Mutaties	Resultaat	Gemiddeld vermogen	Doorl. kosten %	Trans Cost %	Perf Fee %	Fondskost. absoluut	Weging	VKM Bijdrage
Dimensional Gl. Short Fixed Inc. Fund		143.404	144.581	-523	1.700	144.952	0,29	0,01	0,00	435	12,05%	0,04%
iShares Euro Corp. Bond ex-Finan. 1-5Y		117.916	117.777	-3.039	2.900	118.680	0,20	0,02	0,00	262	9,87%	0,02%
iShares Barclays Euro Corp Bd 1-5 EUR		207.104	208.515	-4.001	5.412	209.157	0,20	0,01	0,00	448	17,39%	0,04%
Subtotaal Investment Grade Obligaties		468.424	470.872	-7.564	10.012	472.788				1.145	39,31%	0,10%
Bedrijfsobligaties - High Yield												
IShares Euro HY Corp Bd ETF EUR		17.497	18.478	-694	1.675	18.150	0,50	-0,01	0,00	89	1,51%	0,01%
Subtotaal Bedrijfsobligaties - High Yield		17.497	18.478	-694	1.675	18.150				89	1,51%	0,01%
Subtotaal Obligaties		485.921	489.350	-8.258	11.687	490.938				1.233	40,82%	0,10%
Totaal		1.108.569	1.275.589	-7.339	174.359	1.202.831				3.083	100,00%	0,26%