



Verslagperiode 1 januari 2020 t/m 31 december 2020

Vermogensrapportage : Voorbeeld

Portefeuilleprofiel : Geel (neutraal)

PERSOONLIJK EN VERTROUWELIJK

topcapital n.v.  
Veronesestraat 4  
1077 RB AMSTERDAM

020 - 671 38 70

**Vermogensontwikkeling**

Verslagperiode 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020

## Overzicht resultaat over verslagperiode

Verslagperiode 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020

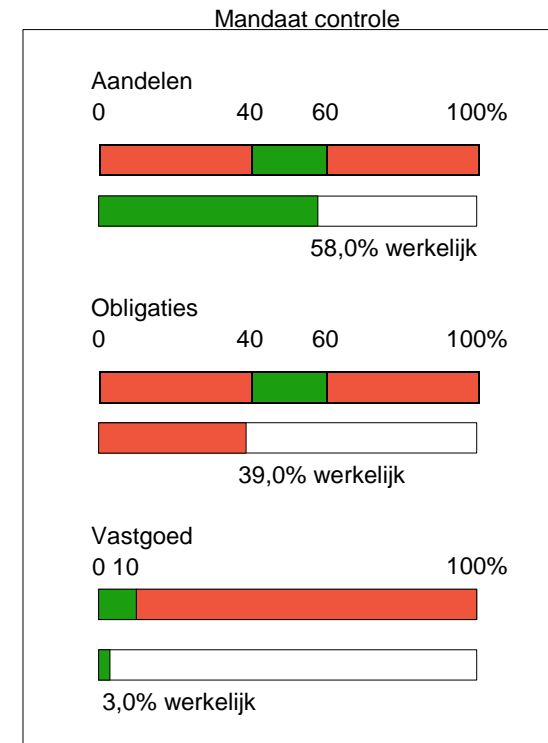
Resultaat verslagperiode	Totaal	Aandelen	Obligaties	Vastgoed	Liquiditeiten
Waarde portefeuille per 1 januari 2020	1.282.383	746.661	489.350	39.578	6.794
Waarde portefeuille per 31 december 2020	1.299.618	753.838	500.878	39.371	5.531
Mutatie waarde portefeuille	17.235	7.178	11.528	-207	-1.263
Stortingen gedurende verslagperiode	0				
Onttrekkingen gedurende verslagperiode	0				
Effectenmutaties gedurende verslagperiode		17.611	-5.696	-6.546	-5.369
Resultaat over verslagperiode	17.235	24.788	5.832	-6.753	-0
<b>Rendement over verslagperiode</b>	<b>1,34 %</b>	<b>3,30 %</b>	<b>1,22 %</b>	<b>-16,31 %</b>	

**Samenstelling resultaat over verslagperiode**
**Beleggingsresultaat**

Ongerealiseerde fondsresultaten	27.913
Ongerealiseerde valutaresultaten	0
Gerealiseerde fondsresultaten	-31.358
Gerealiseerde valutaresultaten	0
Koersresultaten valuta's	-0
Resultaat opgelopen rente	0
Dividend	29.850
Dividendbelasting	-2.537
	<b>23.868</b>

**Kosten**

Beheervergoeding	-5.884
Bankkosten	-748
	<b>-6.633</b>
	<b>17.235</b>


**RISICOANALYSE**

Gemiddeld verwacht jaarlijks rendement	4,63 %
<b>Standaarddeviatie van de portefeuille (AFM normen)</b>	<b>9,48 %</b>
Maximaal verwacht verlies in enig jaar (AFM normen)	-14,34 %
Maximaal verwachte winst in enig jaar (AFM normen)	23,60 %

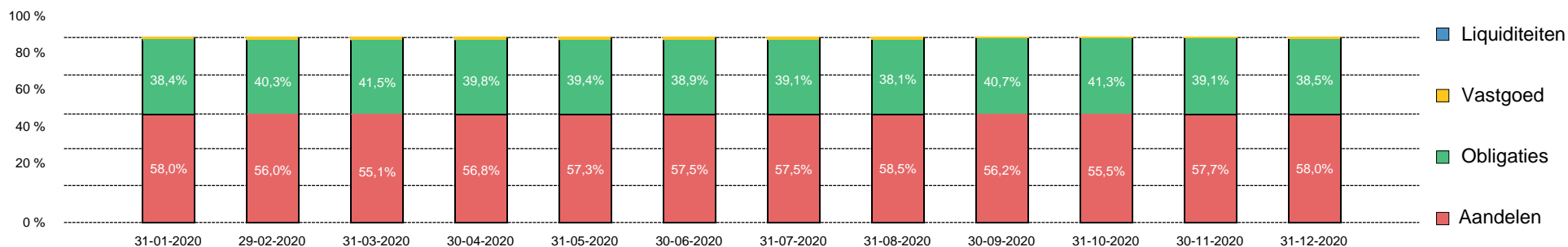


Beleggingsresultaat lopend jaar

Verslagperiode 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020

Periode	Beginvermogen	Stortingen en onttrekkingen	Gerealiseerd resultaat	Ongerealiseerd resultaat	Inkomsten	Kosten	Opgelopen rente	Beleggingsresultaat	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	1.114.096	0	10.839	144.518	19.075	-6.145	0	168.287	1.282.383	15,1
2020 januari	1.282.383	0	0	-5.587	900	-1.588	0	-6.275	1.276.108	-0,5
2020 februari	1.276.108	0	0	-78.490	12.987	-65	0	-65.568	1.210.540	-5,6
2020 maart	1.210.540	0	-171	-123.291	453	-62	0	-123.071	1.087.469	-15,2
2020 april	1.087.469	0	0	66.751	1.986	-1.546	0	67.191	1.154.660	-10,0
2020 mei	1.154.660	0	-0	16.774	0	-61	0	16.713	1.171.373	-8,7
2020 juni	1.171.373	0	0	19.443	4.116	-61	0	23.498	1.194.871	-6,8
2020 juli	1.194.871	0	0	540	549	-1.462	0	-373	1.194.498	-6,9
2020 augustus	1.194.498	0	0	33.960	0	-62	0	33.898	1.228.396	-4,2
2020 september	1.228.396	0	-3.297	-7.159	805	-63	0	-9.714	1.218.682	-5,0
2020 oktober	1.218.682	0	0	-15.988	1.995	-1.535	0	-15.528	1.203.154	-6,2
2020 november	1.203.154	0	0	75.507	537	-62	0	75.983	1.279.136	-0,3
2020 december	1.279.136	0	0	17.562	2.985	-65	0	20.482	1.299.618	1,3
<b>Totaal 2020</b>	<b>1.282.383</b>	<b>0</b>	<b>-3.468</b>	<b>23</b>	<b>27.313</b>	<b>-6.633</b>	<b>0</b>	<b>17.235</b>	<b>1.299.618</b>	<b>1,3</b>

Vermogensverdeling



**Portefeuilleoverzicht**

Verslagperiode 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020

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 %
<b>Aandelen Ontwikkelde Markten</b>											
Dimensional	1.725,6692	EUR	23,17	39.984	3,1	23,19	40.012	542	-29		1,3
Dimensional	986,2757	EUR	35,23	34.746	2,7	33,08	32.624		2.122		6,5
iShares ETF 22.465		EUR	5,75	129.241	9,9	5,04	113.164	1.979	16.077		16,0
iShares	6.235	EUR	5,88	36.643	2,8	5,15	32.096	320	4.547		15,2
Northern Trust	5.622,1	EUR	10,67	60.013	4,6	11,98	67.351	6.516	-7.339		-1,2
Northern Trust	3.239,0236	EUR	11,58	37.492	2,9	12,07	39.086	1.343	-1.593		-0,6
Northern Trust	3.569,3	EUR	17,01	60.707	4,7	16,26	58.032	3.714	2.675		10,6
Northern Trust	2.329,6	EUR	16,22	37.786	2,9	15,64	36.424	1.414	1.363		7,4
VanEck	670	EUR	45,05	30.184	2,3	45,49	30.479	854	-296		1,8
Vanguard	813	EUR	45,74	37.187	2,9	50,71	41.229	1.049	-4.041		-7,3
Vanguard	1.323	EUR	24,44	32.333	2,5	22,90	30.290	979	2.042		10,0
Vanguard	2.327	EUR	31,72	73.801	5,7	31,14	72.455	2.313	1.346		4,2
Vanguard	755	EUR	29,10	21.967	1,7	27,86	21.034	370	932		6,1
Vanguard	1.322	EUR	57,66	76.232	5,9	53,88	71.225	1.672	5.007		8,6
<b>Totaal Aandelen Ontwikkelde Markten</b>				<b>708.316</b>	<b>54,5</b>		<b>685.502</b>	<b>23.064</b>	<b>22.813</b>		<b>6,5</b>
<b>Aandelen Opkomende Markten</b>											
iShares	4.222	EUR	5,45	23.018	1,8	4,34	18.323	388	4.695		27,6
Vanguard	401	EUR	56,12	22.504	1,7	54,43	21.826	899	678		6,3
<b>Totaal Aandelen Opkomende Markten</b>				<b>45.522</b>	<b>3,5</b>		<b>40.150</b>	<b>1.287</b>	<b>5.373</b>		<b>16,0</b>
<b>Inv. Grade Bedrijfsobligaties EUR</b>											
Dimensional	14.852,7932	EUR	9,83	146.003	11,2	9,83	146.004	316	-1		0,2
iShares	1.899	EUR	112,09	212.849	16,4	111,48	211.697	1.185	1.153		1,1
Xtrackers	752	EUR	161,14	121.174	9,3	152,90	114.977		6.196		5,4
<b>Totaal Inv. Grade Bedrijfsobligaties EUR</b>				<b>480.026</b>	<b>36,9</b>		<b>472.679</b>	<b>1.501</b>	<b>7.347</b>		<b>1,9</b>
<b>High Yield Bedrijfsobligaties</b>											
IShares	203	EUR	102,72	20.852	1,6	104,35	21.182	660	-330		1,6



Portefeuilleoverzicht

Verslagperiode 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020

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 %
<b>Totaal High Yield Bedrijfsobligaties</b>				<b>20.852</b>	<b>1,6</b>		<b>21.182</b>	<b>660</b>	<b>-330</b>		<b>1,6</b>
<b>Beursgenoteerd Vastgoed</b>											
Northern Trust	4.357,757	EUR	9,03	39.371	3,0	10,71	46.661	537	-7.290		-14,5
<b>Subtotaal Beursgenoteerd Vastgoed</b>				<b>39.371</b>	<b>3,0</b>		<b>46.661</b>	<b>537</b>	<b>-7.290</b>		<b>-14,5</b>
<b>Liquiditeiten</b>											
Effectenrekening		EUR		5.531	0,4						
<b>Totale actuele waarde portefeuille</b>				<b>1.299.618</b>	<b>100,0</b>			<b>27.049</b>	<b>27.913</b>		

Koersen met een \* zijn meer dan 3 dagen oud.

Valutakoers	01-01-2020	31-12-2020	Performance
Amerikaanse dollar	0,8902	0,8149	-8,45%

Resultaat over verslagperiode	17.235,17
Rendement over verslagperiode	1,34%



## Portefeuilleoverzicht

Verslagperiode 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020

<b>Indexvergelijking</b>	<b>Koers 01-01-2020</b>	<b>Perf. YTD</b>	<b>Perf. 3MND</b>	<b>Perf. 1Y</b>	<b>Perf. 3Y</b>	<b>Perf. 5Y</b>
Barclays EuroAgg. Gov. Treas. Index	272,61	4,99	1,12	4,99	13,19	17,04
FTSE Non-EGBI Euro BIG EUR	239,42	2,84	1,22	2,84	7,79	12,66
MSCI US Large Cap Net - EUR	3.105,48	10,79	6,58	10,79	48,69	81,04
MSCI US Small Cap Net - EUR	456,34	8,55	21,65	8,55	31,86	65,95
AEX Index Total Return	2.093,60	5,71	13,79	5,71	25,86	66,59
MSCI Europe Net - EUR	244,00	-3,32	10,59	-3,32	8,98	23,24
MSCI Europe Small Cap - EUR	400,41	3,03	15,94	3,03	8,89	25,38
MSCI Emerging Markets Net - EUR	441,24	8,54	14,50	8,54	17,56	62,19
MSCI World Net - EUR	315,18	6,33	8,71	6,33	32,57	57,82
MSCI Japan Net - EUR	220,08	5,03	10,67	5,03	17,08	34,44
FTSE EPRA/NAREIT Developed Dividend+	2.700,07	-19,56	6,14	-19,56	-6,95	-7,46

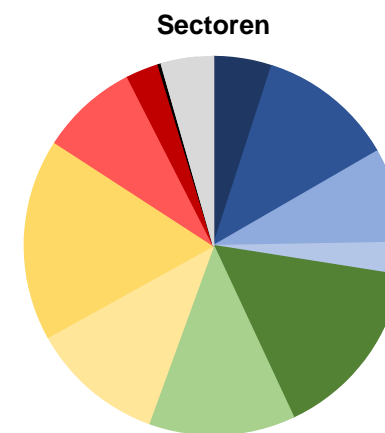
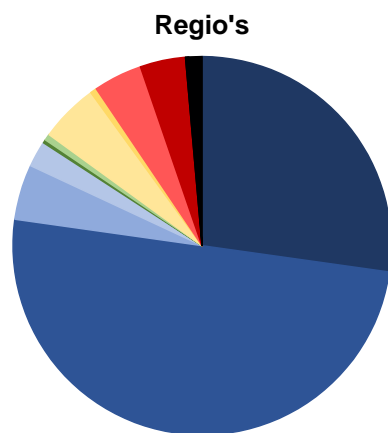


Allocaties inclusief uitsplitsing Aandelen

Rapportagedatum: 31 december 2020

Regio's	Waarde EUR	in %
■ Europa	205.485	27,26
■ Noord-Amerika	377.414	50,07
■ Japan	36.125	4,79
■ Australazië	17.931	2,38
■ Europa opkomende markten	2.526	0,34
■ Latijns Amerika	5.094	0,68
■ Verenigd Koninkrijk	38.827	5,15
■ Afrika/Midden-Oosten	5.111	0,68
■ Azië ontwikkelde markten	33.300	4,42
■ Azië opkomende markten	29.689	3,94
■ Overige	2.335	0,31
<b>Totaal</b>	<b>753.838</b>	<b>100,00</b>

Sectoren	Waarde EUR	in %
■ Basismaterialen	38.538	5,11
■ Cyclische consumentengoederen	88.546	11,75
■ Defensieve consumentengoederen	61.095	8,10
■ Energie	21.269	2,82
■ Financieel	118.687	15,74
■ Gezondheid	96.167	12,76
■ Industrie	86.742	11,51
■ Technologie	130.224	17,27
■ Communicatie	63.056	8,36
■ Vastgoed	22.696	3,01
■ Diversen	2.797	0,37
■ Nutsbedrijven	24.022	3,19
<b>Totaal</b>	<b>753.838</b>	<b>100,00</b>



## Transactieoverzicht

Verslagperiode 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020

Rapportagedatum: 31 december 2020

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
26-02	A	Vanguard	67	55,38	3.710	3.710						
26-02	A	Vanguard	252	31,08	7.832	7.832						
11-03	V	iShares	175				110,02	19.254	19.254	19.209	315	-270
11-03	A	Vanguard	244	47,26	11.531	11.531						
11-03	A	Vanguard	296	25,95	7.681	7.681						
11-05	A	Xtrackers	748	152,87	114.347	114.347						
11-05	V	Dimensional	2.688				7,92	21.291	21.291	27.716	-403	-6.022
11-05	V	Dimensional	1.760				14,18	24.955	24.955	31.950	2.015	-9.011
11-05	V	iShares	1.060				107,96	114.438	114.438	116.056	1.720	-3.339
11-05	A	iShares	4.903	4,34	21.279	21.279						
11-05	A	iShares	16.160	4,97	80.315	80.315						
11-05	A	iShares	4.901	5,09	24.946	24.946						
11-05	V	Vanguard	1.580				50,86	80.359	80.359	65.235	19.890	-4.766
25-09	A	Xtrackers	4	157,63	631	631						
25-09	A	Dimensional	158	19,68	3.109	3.109						
25-09	A	Dimensional	145	9,84	1.424	1.424						
25-09	A	Dimensional	170	27,74	4.716	4.716						
25-09	V	iShares	681				4,72	3.214	3.214	2.956	0	259
25-09	A	iShares	205	110,76	22.706	22.706						
25-09	A	iShares	28	96,58	2.704	2.704						
25-09	A	iShares	6.305	5,21	32.849	32.849						
25-09	A	iShares	1.334	5,36	7.150	7.150						
25-09	A	Northern Trust	827	8,57	7.083	7.083						
25-09	A	Northern Trust	1.609	9,53	15.335	15.335						
25-09	A	Northern Trust	208	10,35	2.153	2.153						
25-09	V	Northern Trust	273				15,54	4.238	4.238	2.777	1.657	-196
25-09	V	Northern Trust					14,95	1.665	1.665	1.187	555	-76
25-09	A	VanEck	5	39,71	199	199						
25-09	V	Vanguard	484				48,82	23.629	23.629	21.057	5.287	-2.715
25-09	V	Vanguard	258				52,74	13.607	13.607	10.652	3.248	-293
25-09	A	Vanguard	86	41,08	3.533	3.533						
25-09	A	Vanguard	44	20,20	889	889						
25-09	V	Vanguard	1.640				28,17	46.199	46.199	46.621	4.444	-4.866
25-09	V	Vanguard	50				26,61	1.331	1.331	995	398	-63





### Transactieoverzicht

Verslagperiode 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020

Rapportagedatum: 31 december 2020

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
<b>Totaal</b>						<b>376.122</b>			<b>354.179</b>			<b>-31.358</b>
A		Aankoop										
V		Verkoop										



Mutatie-overzicht in EUR

Verslagperiode 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020

Boekdatum	Omschrijving	Uitgaven EUR	Inkomsten in EUR				Netto
			Bruto	Provisie	Kosten	Belasting	
<b>Dividend</b>							
<b>Dividend Bedrijfsobligaties - High Yield</b>							
25-03-2020	IShares		356,56	0,00	0,00	0,00	356,56
30-09-2020	IShares		303,45	0,00	0,00	0,00	303,45
<b>Totaal dividend Bedrijfsobligaties - High Yield</b>		<b>0,00</b>	<b>660,01</b>				<b>660,01</b>
<b>Dividend Aandelen</b>							
24-02-2020	Northern Trust		7.665,31	0,00	0,00	1.149,80	6.515,51
24-02-2020	Northern Trust		1.580,56	0,00	0,00	237,08	1.343,48
24-02-2020	Northern Trust		4.368,97	0,00	0,00	655,35	3.713,62
24-02-2020	Northern Trust		1.663,42	0,00	0,00	249,51	1.413,91
25-03-2020	VanEck		113,05	0,00	0,00	16,96	96,09
08-04-2020	Vanguard		28,77	0,00	0,00	0,00	28,77
08-04-2020	Vanguard		425,33	0,00	0,00	0,00	425,33
08-04-2020	Vanguard		282,34	0,00	0,00	0,00	282,34
08-04-2020	Vanguard		262,94	0,00	0,00	0,00	262,94
08-04-2020	Vanguard		829,11	0,00	0,00	0,00	829,11
08-04-2020	Vanguard		157,59	0,00	0,00	0,00	157,59
24-06-2020	iShares		177,06	0,00	0,00	0,00	177,06
24-06-2020	iShares		140,38	0,00	0,00	0,00	140,38
24-06-2020	iShares		624,76	0,00	0,00	0,00	624,76
24-06-2020	iShares		624,76	0,00	0,00	0,00	624,76
24-06-2020	Vanguard		184,54	0,00	0,00	0,00	184,54
24-06-2020	Vanguard		994,27	0,00	0,00	0,00	994,27
24-06-2020	Vanguard		428,39	0,00	0,00	0,00	428,39
24-06-2020	Vanguard		257,94	0,00	0,00	0,00	257,94
24-06-2020	Vanguard		203,93	0,00	0,00	0,00	203,93
24-06-2020	Vanguard		271,12	0,00	0,00	0,00	271,12
24-06-2020	VanEck		246,05	0,00	0,00	36,91	209,14
23-09-2020	VanEck		498,75	0,00	0,00	74,81	423,94
30-09-2020	iShares		78,03	0,00	0,00	0,00	78,03
07-10-2020	Vanguard		17,68	0,00	0,00	0,00	17,68
07-10-2020	Vanguard		671,21	0,00	0,00	0,00	671,21
07-10-2020	Vanguard		168,59	0,00	0,00	0,00	168,59
07-10-2020	Vanguard		303,56	0,00	0,00	0,00	303,56
07-10-2020	Vanguard		340,37	0,00	0,00	0,00	340,37
07-10-2020	Vanguard		493,76	0,00	0,00	0,00	493,76



Mutatie-overzicht in EUR

Verslagperiode 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020

Boekdatum	Omschrijving	Uitgaven EUR	Inkomsten in EUR				Netto
			Bruto	Provisie	Kosten	Belasting	
07-12-2020	Dimensional		541,55	0,00	0,00	0,00	541,55
23-12-2020	VanEck		147,40	0,00	0,00	22,11	125,29
23-12-2020	iShares		729,73	0,00	0,00	0,00	729,73
23-12-2020	iShares		101,26	0,00	0,00	0,00	101,26
23-12-2020	iShares		210,58	0,00	0,00	0,00	210,58
30-12-2020	Vanguard		43,75	0,00	0,00	0,00	43,75
30-12-2020	Vanguard		231,25	0,00	0,00	0,00	231,25
30-12-2020	Vanguard		224,19	0,00	0,00	0,00	224,19
30-12-2020	Vanguard		100,10	0,00	0,00	0,00	100,10
30-12-2020	Vanguard		222,02	0,00	0,00	0,00	222,02
30-12-2020	Vanguard		139,06	0,00	0,00	0,00	139,06
<b>Totaal dividend Aandelen</b>		<b>0,00</b>	<b>26.793,43</b>			<b>2.442,53</b>	<b>24.350,90</b>
<b>Dividend Investment Grade Obligaties</b>							
29-01-2020	iShares		263,52	0,00	0,00	0,00	263,52
29-01-2020	iShares		636,02	0,00	0,00	0,00	636,02
29-07-2020	iShares		549,19	0,00	0,00	0,00	549,19
07-12-2020	Dimensional		157,89	0,00	0,00	0,00	157,89
07-12-2020	Dimensional		157,89	0,00	0,00	0,00	157,89
<b>Totaal dividend Investment Grade Obligaties</b>		<b>0,00</b>	<b>1.764,51</b>				<b>1.764,51</b>
<b>Dividend Vastgoed</b>							
16-11-2020	Northern Trust		632,23	0,00	0,00	94,83	537,40
<b>Totaal dividend Vastgoed</b>		<b>0,00</b>	<b>632,23</b>			<b>94,83</b>	<b>537,40</b>
<b>Totaal Dividend</b>		<b>0,00</b>	<b>29.850,18</b>			<b>2.537,36</b>	<b>27.312,82</b>
<b>Beheervergoeding</b>							
17-01-2020	Beheervergoeding Q4	1.523,20					
15-04-2020	Beheervergoeding Q1	1.488,07					
15-07-2020	Beheervergoeding Q2	1.400,46					
15-10-2020	Beheervergoeding Q3	1.472,40					
<b>Totaal Beheervergoeding</b>		<b>5.884,13</b>	<b>0,00</b>				
<b>Bankkosten</b>							
02-01-2020	All in fee BinckBank december				64,83		
10-02-2020	All in fee BinckBank januari				64,62		
01-03-2020	All in fee BinckBank februari				62,43		
01-04-2020	All in fee BinckBank maart				58,33		
01-05-2020	All in fee BinckBank april				60,57		



Mutatie-overzicht in EUR

Verslagperiode 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020

Boekdatum	Omschrijving	Uitgaven EUR	Inkomsten in EUR				
			Bruto	Provisie	Kosten	Belasting	Netto
01-06-2020	All in fee BinckBank mei				61,13		
01-07-2020	All in fee BinckBank juni				61,91		
03-08-2020	All in fee BinckBank juli				61,90		
01-09-2020	All in fee BinckBank augustus				63,03		
01-10-2020	All in fee BinckBank september				62,71		
02-11-2020	All in fee BinckBank oktober				62,19		
01-12-2020	All in fee BinckBank november				64,72		
	<b>Totaal Bankkosten</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>748,37</b>		
	<b>Totaal Generaal</b>	<b>5.884,13</b>	<b>29.850,18</b>		<b>748,37</b>	<b>2.537,36</b>	<b>27.312,82</b>



Performance overzicht van 01-01-2020 tot en met 31-12-2020

Verslagperiode 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020

Risico Categorie	Fonds	Valuta	01-01-2020	31-12-2020	Mutaties	Resultaat	Gemiddeld vermogen	Resultaat %	Weging	Bijdrage rendement
<b>Aandelen</b>										
	Dimensional	EUR	36.903	39.984	2.568	513	37.694	1,36	3,37%	0,05%
	Northern Trust	EUR	36.933	37.492	809	-250	36.360	-0,69	3,25%	-0,02%
	Vanguard	EUR	108.006	73.801	-32.998	-1.207	107.582	-1,12	9,62%	-0,11%
	Dimensional	EUR	27.908	34.746	4.716	2.122	29.162	7,28	2,61%	0,19%
	Northern Trust	EUR	62.466	60.707	-7.951	6.193	58.175	10,65	5,20%	0,55%
	Vanguard	EUR	155.008	76.232	-80.396	1.619	111.508	1,45	9,97%	0,14%
	Vanguard	EUR	22.427	21.967	-1.701	1.240	21.952	5,65	1,96%	0,11%
	Dimensional	EUR	27.313		-21.291	-6.022	27.152	-22,18	2,43%	-0,54%
	Vanguard	EUR	48.171	22.504	-24.528	-1.139	41.555	-2,74	3,71%	-0,10%
	Vanguard	EUR	29.402	32.333	-91	3.022	29.169	10,36	2,61%	0,27%
	Dimensional	EUR	33.965		-24.955	-9.011	33.776	-26,68	3,02%	-0,81%
	Northern Trust	EUR	52.017	60.013	8.819	-823	50.540	-1,63	4,52%	-0,07%
	Northern Trust	EUR	38.165	37.786	-3.079	2.700	36.518	7,39	3,26%	0,24%
	VanEck	EUR	30.281	30.184	-656	559	30.033	1,86	2,68%	0,05%
	Vanguard	EUR	37.696	37.187	2.484	-2.993	38.237	-7,83	3,42%	-0,27%
	<b>Subtotaal Aandelen</b>		<b>746.661</b>	<b>564.936</b>	<b>-178.249</b>	<b>-3.476</b>	<b>660.114</b>	<b>-0,53</b>	<b>59,00%</b>	<b>-0,31%</b>
<b>Bedrijfsobligaties - High Yield</b>										
	IShares	EUR	18.478	20.852	2.044	330	18.846	1,75	1,68%	0,03%
	<b>Subtotaal Bedrijfsobligaties - High Yield</b>		<b>18.478</b>	<b>20.852</b>	<b>2.044</b>	<b>330</b>	<b>18.846</b>	<b>1,75</b>	<b>1,68%</b>	<b>0,03%</b>
<b>Investment Grade Obligaties</b>										
	Dimensional	EUR	144.581	146.003	1.108	314	144.938	0,22	12,95%	0,03%
	iShares	EUR	117.777		-114.701	-3.075	116.702	-2,64	10,43%	-0,27%
	iShares	EUR	208.515	212.849	2.267	2.067	198.168	1,04	17,71%	0,18%
	<b>Subtotaal Investment Grade Obligaties</b>		<b>470.872</b>	<b>358.852</b>	<b>-111.326</b>	<b>-694</b>	<b>387.274</b>	<b>-0,18</b>	<b>34,61%</b>	<b>-0,06%</b>
<b>Vastgoed</b>										
	Northern Trust	EUR	39.578	39.371	6.546	-6.753	41.394	-16,31	3,70%	-0,60%
	<b>Subtotaal Vastgoed</b>		<b>39.578</b>	<b>39.371</b>	<b>6.546</b>	<b>-6.753</b>	<b>41.394</b>	<b>-16,31</b>	<b>3,70%</b>	<b>-0,60%</b>
<b>Liquiditeiten</b>										
	Geldsaldo	EUR	6.794	5.531	-1.263	-0	11.238	-0,00	1,00%	-0,00%
	<b>Subtotaal Liquiditeiten</b>		<b>6.794</b>	<b>5.531</b>	<b>-1.263</b>	<b>-0</b>	<b>11.238</b>	<b>-0,00</b>	<b>1,00%</b>	<b>-0,00%</b>



Performance overzicht van 01-01-2020 tot en met 31-12-2020

Verslagperiode 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020

Risico Categorie	Fonds	Valuta	01-01-2020	31-12-2020	Mutaties	Resultaat	Gemiddeld vermogen	Resultaat %	Weging	Bijdrage rendement
<b>Totaal</b>			<u><u>1.282.383</u></u>	<u><u>989.542</u></u>	<u><u>-282.248</u></u>	<u><u>-10.592</u></u>	<u><u>1.118.866</u></u>	<u><u>-0,95</u></u>	<u><u>100,00%</u></u>	<u><u>-0,95%</u></u>



Vergelijkende kostenmaatstaf

Verslagperiode 31 december 2019 tot en met 31 december 2020

Gemiddeld totale vermogen

1.208.461 EUR

**Directe kosten vanaf 31-12-2019**

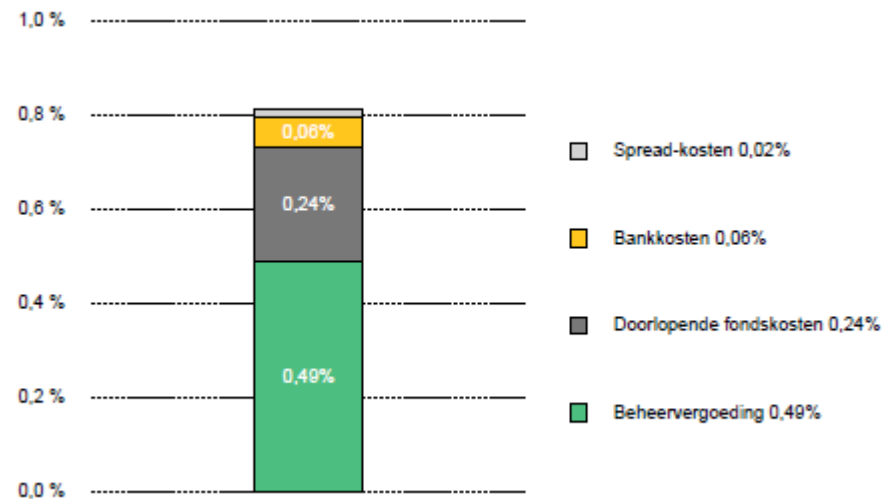
	EUR	Percentage
Beheervergoeding	5.884	0,49 %
Bankkosten	748	0,06 %
<b>Totaal directe kosten</b>	<b>6.633</b>	<b>0,55 %</b>

**Indirecte kosten vanaf 31-12-2019**

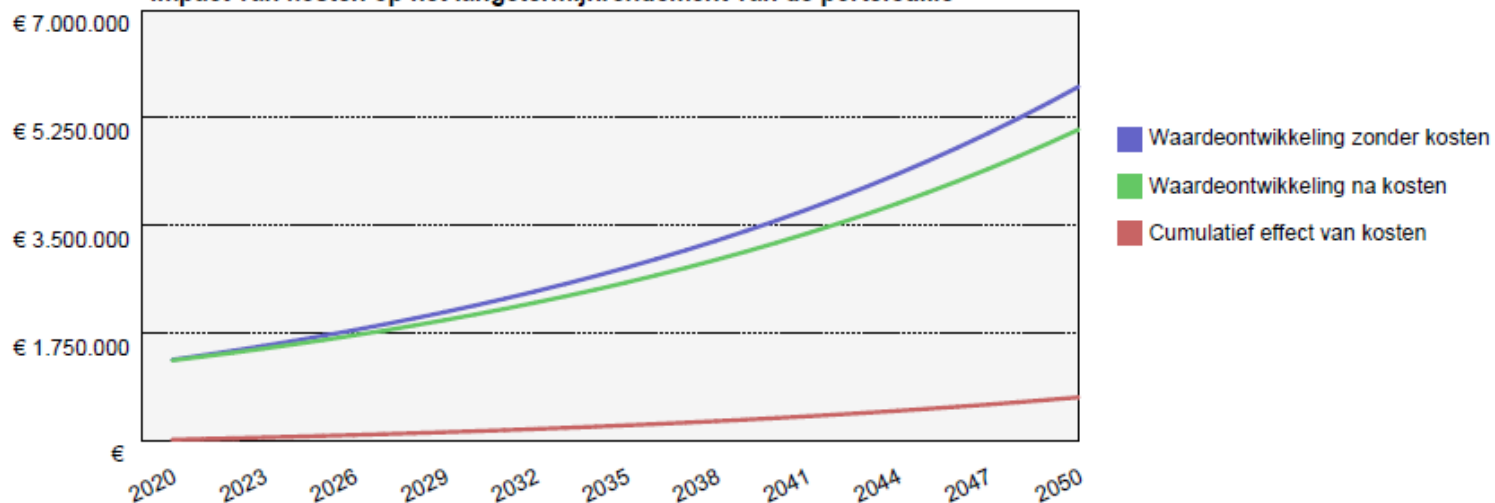
	EUR	Percentage
Doorlopende fondskosten	2.951	0,24 %
Spread-kosten	219	0,02 %
<b>Totaal indirecte kosten</b>	<b>3.170</b>	<b>0,26 %</b>

**Vergelijkende kostenmaatstaf (VKM)**

<b>Totale kosten</b>	<b>9.803</b>	<b>0,81 %</b>
----------------------	--------------	---------------



Impact van kosten op het langetermijnrendement van de portefeuille





Vergelijkende kostenmaatstaf

Verslagperiode 31 december 2019 tot en met 31 december 2020

Risico categorie	Fonds	31-12-2019	31-12-2020	Mutaties	Resultaat	Gemiddeld vermogen	Doorl. Trans Cost kosten %	Perf Fee % %	Fondskost. absoluut	Weging	VKM Bijdrage	
<b>Aandelen</b>												
Aandelen												
	Dimensional	27.313		-21.291	-6.022	8.542	0,56	0,09	0,00	56	0,71%	0,00%
	Dimensional	36.903	39.984	2.568	513	32.356	0,59	0,06	0,00	210	2,69%	0,02%
	Dimensional	33.965		-24.955	-9.011	10.488	0,55	0,06	0,00	64	0,87%	0,01%
	Dimensional	27.908	34.746	4.716	2.122	25.218	0,42	0,03	0,00	113	2,10%	0,01%
	iShares		23.018	17.677	5.341	13.951	0,18	-0,03	0,00	21	1,16%	0,00%
	iShares		129.241	111.185	18.056	63.440	0,07	-0,00	0,00	42	5,28%	0,00%
	iShares		36.643	31.777	4.866	18.748	0,23	0,04	0,00	51	1,56%	0,00%
	Northern Trust	52.017	60.013	8.819	-823	44.454	0,20	0,74	0,00	417	3,70%	0,03%
	Northern Trust	36.933	37.492	809	-250	32.673	0,15	0,01	0,00	52	2,72%	0,00%
	Northern Trust	62.466	60.707	-7.951	6.193	57.225	0,14	0,08	0,00	125	4,76%	0,01%
	Northern Trust	38.165	37.786	-3.079	2.700	35.015	0,15	0,03	0,00	64	2,91%	0,01%
	VanEck	30.281	30.184	-656	559	27.470	0,20	0,02	0,00	59	2,29%	0,00%
	Vanguard	48.171	22.504	-24.528	-1.139	37.054	0,22	0,06	0,00	106	3,08%	0,01%
	Vanguard	155.008	76.232	-80.396	1.619	105.560	0,07	0,01	0,00	88	8,79%	0,01%
	Vanguard	37.696	37.187	2.484	-2.993	32.820	0,29	0,09	0,00	125	2,73%	0,01%
	Vanguard	29.402	32.333	-91	3.022	26.511	0,15	0,03	0,00	47	2,21%	0,00%
	Vanguard	108.006	73.801	-32.998	-1.207	98.073	0,11	0,03	0,00	130	8,16%	0,01%
	Vanguard	22.427	21.967	-1.701	1.240	20.689	0,15	0,02	0,00	36	1,72%	0,00%
	<b>Subtotaal Aandelen</b>	<b>746.661</b>	<b>753.838</b>	<b>-17.611</b>	<b>24.788</b>	<b>690.286</b>				<b>1.807</b>	<b>57,46%</b>	<b>0,15%</b>
<b>Obligaties</b>												
Investment Grade Obligaties												
	Xtrackers		121.174	114.977	6.196	75.348	0,16	0,10	0,00	194	6,27%	0,02%
	Dimensional	144.581	146.003	1.108	314	144.909	0,27	0,01	0,00	406	12,06%	0,03%
	iShares	117.777		-114.701	-3.075	41.969	0,20	-0,02	0,00	76	3,49%	0,01%
	iShares	208.515	212.849	2.267	2.067	196.702	0,20	-0,03	0,00	332	16,37%	0,03%
	<b>Subtotaal Investment Grade Obligaties</b>	<b>470.872</b>	<b>480.026</b>	<b>3.651</b>	<b>5.502</b>	<b>458.929</b>				<b>1.008</b>	<b>38,20%</b>	<b>0,08%</b>
Bedrijfsobligaties - High Yield												
	iShares	18.478	20.852	2.044	330	17.964	0,50	-0,26	0,00	44	1,50%	0,00%
	<b>Subtotaal Bedrijfsobligaties - High Yield</b>	<b>18.478</b>	<b>20.852</b>	<b>2.044</b>	<b>330</b>	<b>17.964</b>				<b>44</b>	<b>1,50%</b>	<b>0,00%</b>





Vergelijkende kostenmaatstaf

Verslagperiode 31 december 2019 tot en met 31 december 2020

Risico categorie	Fonds	31-12-2019	31-12-2020	Mutaties	Resultaat	Gemiddeld vermogen	Doorl. kosten %	Trans Cost %	Perf Fee %	Fondskost. absoluut	Weging	VKM Bijdrage
<b>Subtotaal Obligaties</b>		<b>489.350</b>	<b>500.878</b>	<b>5.696</b>	<b>5.832</b>	<b>476.893</b>				<b>1.052</b>	<b>39,69%</b>	<b>0,09%</b>
<b>Vastgoed</b>												
Vastgoed												
Northern Trust		39.578	39.371	6.546	-6.753	34.244	0,17	0,10	0,00	93	2,85%	0,01%
<b>Subtotaal Vastgoed</b>		<b>39.578</b>	<b>39.371</b>	<b>6.546</b>	<b>-6.753</b>	<b>34.244</b>				<b>93</b>	<b>2,85%</b>	<b>0,01%</b>
<b>Totaal</b>		<b>1.275.589</b>	<b>1.294.088</b>	<b>-5.369</b>	<b>23.868</b>	<b>1.201.423</b>				<b>2.951</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,25%</b>