

DIVIDEND PORTEFEUILLE

Waarom beleggen in de Dividendportefeuille?

- 1. Directe belegging in 36 kwaliteitsaandelen uit ontwikkelde landen.
- 2. Jaarlijks groeiend dividendinkomen uit portefeuille.
- 3. Door herbeleggen dividend maximaal rendement op lange termijn.

Uitgangspunten beheer portefeuille:

- Aantal posities: 25-50.
- Maximale weging per positie: 10%.



- Maximale weging per sector: 40%.
- Maximale weging per regio: 65%.
- Overtuiging beheerders bepaalt weging positie.
- Bij dividendverlaging wordt aandeel uit portefeuille verwijderd.
- Beheerders streven naar jaarlijks gemiddelde dividendgroei van 7%.
- Beheerders kunnen beleggen in small-, mid- en large caps uit ontwikkelde landen.

Beheerders: Menno van Hoven en Stephen Hendriks

KERNGEGEVENS

Beleggingscategorie:	aandelen
Basisvaluta	EUR
Introductie/start	6 september 2011
Startwaarde portefeuille	100.000
Aantal posities	34
Benchmark	nvt
Dividend	herbelegging (per kwartaal)
Dividendrendement (31/12)	2,55%

GROOTSTE POSITIES (%)

Microsoft	6,7
LVMH	5,0
Intel	4,1
CSX	3,9
Unilever	3,6
Realty Income	3,6
Abbott Laboratories	3,0
Becton Dickinson	3,0
SEB	3,0
Diageo	3,0
Top-10	38,9

SECTORWEGING (%)

Consumentengoederen	29,3
Gezondheidszorg	16,3
Industrie	15,3
Technoloie	12,5
Basismaterialen	10,4
Onroerend goed	6,1
Financiën	2,8
Cash	7,3

LANDENWEGING (%)

Verenigde Staten	57,8
Frankrijk	13,7
Duitsland	7,7
Verenigd Koninkrijk	5,2
Nederland	3,6
Denemarken	2,5
Zweden	2,2

SAMENVATTING: Het doel van de Dividendportefeuille is het realiseren van vermogensgroei op de lange termijn door actief te beleggen in aandelen met een stabiel tot groeiend dividend. Beheerders kunnen beleggen in small-, mid- en large caps uit ontwikkelde landen.

TOTAALRENDEMENT (BRUTO, IN EUR) (%)

Jaar	Dividendportefeuille	MSCI World	MSCI World High dividend yield
2011*	17,7	12,7	15,3
2012	11,9	13,3	10,7
2013	24,2	22,0	17,7
2014	22,6	20,3	17,7
2015	10,2	11,1	8,7
2016	10,1	11,5	13,6
2017	11,2	8,0	4,6
2018	0,3	-4,2	-2,5
2019**	16,1	14,9	12,9

*Vanaf 6 september, **Eerste kwartaal.