ETF PORTEFEUILLE

Beheerders: Hildo Laman en Karel Mercx

Waarom beleggen in de ETF-portefeuille?

1. Zo hoog mogelijk absoluut rendement.
2. Spreiding over verschillende categorieën én binnen deze categorieën.
3. Lage kosten.
4. Gericht op de lange termijn.
5. Overzichtelijk en makkelijk bij te houden.

Uitgangspunten beheer portefeuille:

- Aantal ETF's: tussen 10 en 20.
- ETF's met verschillende beleggingscategorieën: aandelen, obligaties, vastgoed, grondstoffen. Daarnaast een deel cash.
- Spreiding over verschillende regio's wereldwijd (Europa, VS, opkomende markten).
- Weging per categorie hangt af van de aantrekkelijkheid van de desbetreffende categorie en/of regio op een bepaald moment.
- De portefeuille bevat altijd meerdere aandelen-ETF's.
- ETF-selectie geschiedt onder andere op basis van kosten (zo laag mogelijk), belegd vermogen (ten minste €250 mln, liefst meer dan €500 mln) en liquiditeit (lage spreads, ten minste redelijke handelsvolumes).

ETF-PORTEFEUILLE



De ETF-Portefeuille heeft in vijf jaar tijd een totaalrendement neergezet van 42,0%.

SAMENVATTING: De ETF-portefeuille wordt verdeeld over de verschillende categorieën, waarbij het gewicht afhangt van de aantrekkelijkheid van een categorie. Omdat de lange termijn het uitgangspunt is, zal er altijd tenminste 40% van de portefeuille in aandelen zitten. Andere categorieën variëren, waarbij het mogelijk is om een categorie niet op te nemen als die als niet voldoende aantrekkelijk wordt beschouwd. Een deel van de portefeuille wordt in cash aangehouden. Dit maakt de portefeuille minder gevoelig bij koersdalingen, maar bij koersstijgingen is het rendement niet optimaal. Omdat er in verschillende beleggingscategorieën wordt belegd, waaronder cash, wordt er geen gebruikgemaakt van een benchmark.

KERNGEGEVENS

Beleggingscategorie:	**multi-asset**
Basisvaluta:	EUR
Introductie/start:	14 maart 2014
Startwaarde portefeuille	1.000.000
Aantal posities	12
Benchmark:	nvt
Dividend:	herbelegging

GROOTSTE POSITIES (%)

SPDR S&P US Dividend Aristocrats	15,4
SPDR S&P Euro Dividend Aristocrats	12,1
EasyETF FTSE EPRA Eurozone	8,7
iShares UK dividend	5,8
iShares Euro Stoxx small	4,5
Top-5	**46,5**

SECTORWEGING (%)

Aandelen	47,9
Obligaties	7,8
Vastgoed	8,7
Grondstoffen	1,8
Cash	33,8

REGIONALE VERDELING (%)

Europa	33,5
VS	22,8
Opkomende markten	5,8
Wereldwijd/overig	37,9

TOTAALRENDEMENT (BRUTO, IN EUR)

Jaar	**%**
2014*	26,8
2015	-1,7
2016	10,8
2017	-1,5
2018	-3,2
2019**	7,0

*Vanaf 14 maart, **Eerste kwartaal.

