

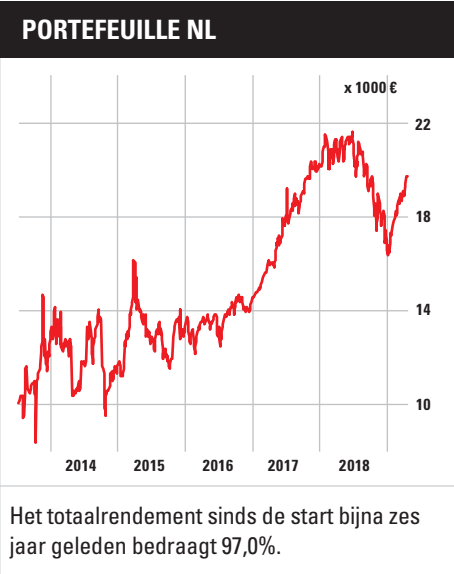
PORTEFEUILLE NL

Waarom beleggen in de Portefeuille NL?

1. Geconcentreerde portefeuille met de sectorfavorieten van de redactie.
2. Met onze Nederlandse sectorfavorieten beter presteren dan de AEX en de AEX All-Tradable Index.

Uitgangspunten beheer portefeuille:

- Aantal posities: 10-15.
- Maximale weging per positie: 20%.
- Maximale weging per sector: 20%.



- Beheerders kunnen beleggen in alle aandelen met een notering in Amsterdam.
- De posities worden bepaald aan de hand van de fundamentele analyse van de sectorspecialisten van de redactie.
- Er worden alleen nieuwe aandelen in portefeuille genomen als die door de sectorredacteuren als sectorfavoriet naar voren worden geschoven.
- Aandelen worden alleen uit portefeuille genomen als de sectorredacteuren het advies verlagen naar ‘verkopen’.
- De doelstelling van de Nederlandse portefeuille is om het beter te doen dan de AEX en de AEX All-Tradable Index.

SAMENVATTING: De Portefeuille NL, die in 2013 in het leven is geroepen, is een geconcentreerde portefeuille met de Nederlandse sectorfavorieten van Beleggers Belangen. Bij de samenstelling van de portefeuille wordt verder ook toegezien op een zekere mate van spreiding (maximaal 20% per positie of per sector). Behalve in AEX-aandelen beleggen we ook in Nederlandse mid- en smallcaps.

TOTAALRENDEMENT (BRUTO, IN EUR) (%)		
Jaar	Portefeuille NL	AEX Total Return
2013*	40,8	17,5
2014	-9,0	8,5
2015	14,5	7,6
2016	7,1	13,2
2017	30,5	16,3
2018	-16,6	-7,0
2019**	14,7	13,1

Beheerders: Johan Brinkman, Jeff Thijssen en Jaap Barendregt

KERNGEGEVENS	
Beleggingscategorie:	aandelen
Basisvaluta:	EUR
Introductie/start:	1 juli 2013
Startwaarde portefeuille	10.000
Aantal posities	13
Benchmarks:	AEX Total Return/AEX All-Tradable
Dividend	naar cashpositie
Dividendrendement:	2,8%

GROOTSTE POSITIES (%)	
Besi	9,8
Wolters Kluwer	7,9
ASR	7,1
Fagron	7,1
OCI	6,9
Top-5	38,8

SECTORWEGING (%)	
Media & Recreatie	13,0
Chemie & Biofarma	11,7
Technologie	9,8
Financiële instellingen	7,1
Handel zakelijk	7,1
Bouw & infrastructuur	6,9
Olie & offshore	6,7
Voeding & drank	5,8
Handel consumenten	5,4
Vastgoed	5,4
Industrie	3,2
Cash	17,9

WEGING INDICES(%)	
AEX	46,0
AMX	38,6
AScX	15,4

*Vanaf 1 juli, **Eerste kwartaal.