

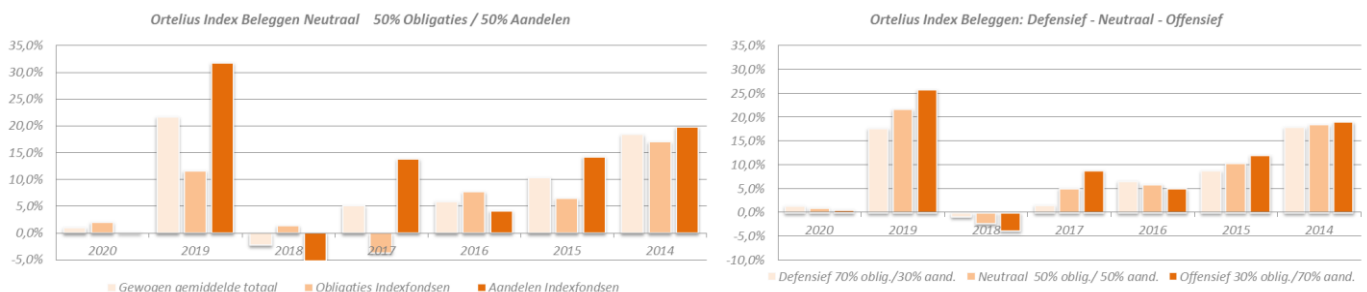
Ortelius Index Beleggen

Op langere termijn presteert ruim 80% van de actieve fondsmanagers slechter dan de relevante index. De oorzaken hiervan zijn divers maar het blijkt dat te weinig diversificatie en hoge fondskosten gemiddeld 1,5% 'underperformance' per jaar tot gevolg heeft. Het is dan ook niet vreemd dat steeds meer beleggers kiezen voor passieve indexfondsen (ETF's).

Passief beleggen betekent echter niet dat er in een indexfonds niets gebeurt, integendeel. Zodra de samenstelling van de betreffende index wijzigt worden 'automatisch' de noodzakelijke aanpassingen doorgevoerd. Een selectie van verschillende soorten indexfondsen zorgt ervoor dat niet alleen de risico's worden gespreid maar tegelijkertijd de kansen worden geoptimaliseerd. En dat zien we terug in de karakteristieken en de prestaties van onze Index Portfolio's.

De basisselectie van de Ortelius Index Portfolio's bestaat uit een 18-tal indexfondsen waarvan een 4-tal sectorfondsen (incl. Onroerend Goed) die gemiddeld beter presteren dan de brede Europese aandelenindex. De getoonde performance (incl. valuta effect) is gebaseerd op een 'buy & hold' strategie en kan afwijken als gevolg van tussentijdse mutaties.

Performance overzicht



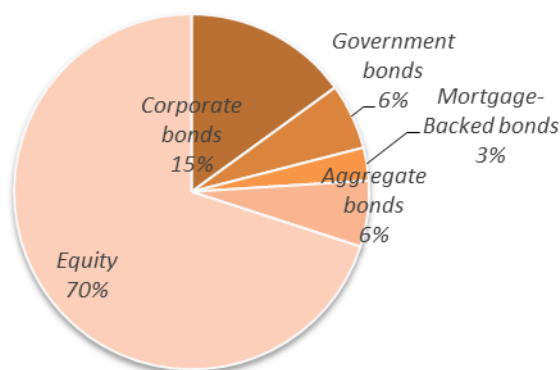
Ortelius Index Beleggen Offensief

Ortelius Index Beleggen Offensief 30% Obligaties / 70% Aandelen	Weging	Uitkeringsrendement	Netto rendement in Euro	Netto rendement in Euro (inclusief rente & dividend)						TER	Gemiddeld rendement (per jaar)	Standaard deviatie (1 jaar)
31-1-2020		12 mnd	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	%	2014 / 2019	
Gewogen gemiddelde totaal		2,4%	0,6%	25,8%	-3,7%	8,9%	5,0%	12,1%	19,0%	0,32	11,2%	11,9
Obligaties Indexfondsen												
ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	3%	2,6	3,4	10,6	5,1	-9,2	5,5	11,9	20,8	0,05	6,8	3,9
ISH EB.REXX GVTGRMNY10.5 DE	3%	1,9	4,8	9,1	6,4	-2,8	9,4	-0,2	26,5	0,16	7,9	11,0
ISHARES US MBS USD DIST	3%	2,9	2,1	8,7	5,0	-9,9	4,3	12,6	21,2	0,28	6,7	1,8
ISHARES PREFERRED & INCOME S	3%	5,4	2,9	18,2	0,1	-5,2	4,4	16,1	30,0	0,46	9,1	5,9
ISHARES USD CORP BOND USD D	3%	3,3	3,4	20,2	0,8	-6,3	9,9	10,4	23,4	0,20	7,6	4,7
ISHARES CORE EURO CORP BOND	3%	1,0	1,0	6,3	-1,5	2,2	4,7	-0,8	8,1	0,20	2,5	2,7
ISHARES USD FLOATING USD DIS	3%	2,9	1,6	6,1	6,5	-10,8	4,6	11,7	14,1	0,10	5,2	0,3
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	3%	4,7	0,9	12,3	-8,4	8,1	7,4	-0,2	7,0	0,50	2,8	4,5
ISHARES USD HY CORP USD DIST	3%	5,5	0,7	15,2	3,4	-7,6	18,9	4,5	16,1	0,50	7,1	3,6
ISHARES EURO HY CORP	3%	3,9	-0,4	9,7	-3,6	4,8	8,0	-1,1	3,7	0,50	2,4	4,6
Subtotaal gewogen gemiddelde:	30%	3,4%	2,0%	11,6%	1,4%	-3,7%	7,7%	6,5%	17,1%	0,30	5,8%	4,3
Aandelen Indexfondsen												
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	12,5%	3,2	-1,8	28,4	-11,0	10,7	1,5	10,9	7,4	0,20	3,9	13,5
ISHARES CORE S&P 500 ETF	12,5%	2,2	1,3	33,9	0,3	6,8	15,5	12,8	29,4	0,04	13,0	15,1
ISHARES MSCI CHINA ETF	7,5%	1,5	-5,0	26,2	-15,8	35,7	2,7	1,3	21,7	0,59	9,1	20,7
ISHR NASDAQ100 UCITS ETF DE	7,5%	0,4	4,1	42,8	3,0	15,5	9,7	21,7	37,1	0,31	17,4	15,8
ISHR STOXX EUR 600 TECH DE	7,5%	1,4	-1,3	38,0	-10,2	20,4	4,7	16,2	8,7	0,46	8,0	16,2
ISH EUR600 FOOD&BEVERAGE DE	7,5%	1,6	-1,1	29,6	-7,3	12,8	-4,8	20,6	13,9	0,46	7,0	16,4
ISHR EUR 600 HEALTH CARE(DE)	7,5%	1,8	1,0	32,6	-1,0	4,3	-9,2	18,1	21,5	0,46	6,7	11,1
ISHARES EUROPE PRPRTY YIELD	7,5%	3,1	3,2	24,4	-6,2	14,9	4,3	17,3	21,1	0,40	10,3	12,2
Subtotaal gewogen gemiddelde:	70%	2,0%	0,0%	31,9%	-5,9%	14,2%	3,8%	14,4%	19,9%	0,33	9,3%	15,1

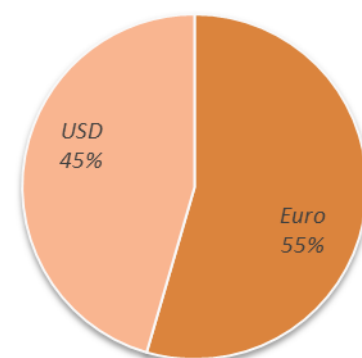
Basiskenmerken

Gem. gew. uitkeringsrendement	2,40%	Onderliggende blootstelling:	Kredietkwaliteit obligaties	Kenmerken aandelen indexfondsen:			
Total Expense Ratio (in procent)	0,32	# obligaties*	15.919	Invst. Grade	80,0%	Gem. K/W ratio:	22,6
Standaarddeviatie (1 jaar):	11,9	# aandelen:	1.965	High Yield	20,0%	Gem. prijs/boek ratio:	3,2

Allocatie verdeling



Valuta Verdeling



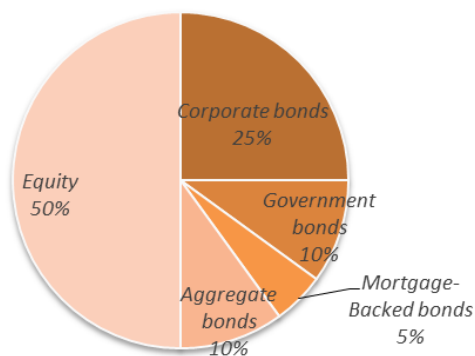
Ortelius Index Beleggen Neutraal

Ortelius Index Beleggen Neutraal 50% Obligaties / 50% Aandelen	Weging	Uitkeringsrendement	Netto rendement in Euro	Netto rendement in Euro (inclusief rente & dividend)						TER	Gemiddeld rendement (per jaar)	Standaard deviatie (1 jaar)
31-1-2020		12 mnd	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	%	2014 / 2019	
Gewogen gemiddelde totaal		2,7%	1,0%	21,7%	-2,3%	5,1%	5,9%	10,4%	18,4%	0,31	9,9%	9,7
Obligaties Indexfondsen												
ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	5%	2,6	3,4	10,6	5,1	-9,2	5,5	11,9	20,8	0,05	6,8	3,9
ISH EB.REXX GVTGRMNY10.5 DE	5%	1,9	4,8	9,1	6,4	-2,8	9,4	-0,2	26,5	0,16	7,9	11,0
ISHARES US MBS USD DIST	5%	2,9	2,1	8,7	5,0	-9,9	4,3	12,6	21,2	0,28	6,7	1,8
ISHARES PREFERRED & INCOME S	5%	5,4	2,9	18,2	0,1	-5,2	4,4	16,1	30,0	0,46	9,1	5,9
ISHARES USD CORP BOND USD D	5%	3,3	3,4	20,2	0,8	-6,3	9,9	10,4	23,4	0,20	7,6	4,7
ISHARES CORE EURO CORP BOND	5%	1,0	1,0	6,3	-1,5	2,2	4,7	-0,8	8,1	0,20	2,5	2,7
ISHARES USD FLOATING USD DIS	5%	2,9	1,6	6,1	6,5	-10,8	4,6	11,7	14,1	0,10	5,2	0,3
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	5%	4,7	0,9	12,3	-8,4	8,1	7,4	-0,2	7,0	0,50	2,8	4,5
ISHARES USD HY CORP USD DIST	5%	5,5	0,7	15,2	3,4	-7,6	18,9	4,5	16,1	0,50	7,1	3,6
ISHARES EURO HY CORP	5%	3,9	-0,4	9,7	-3,6	4,8	8,0	-1,1	3,7	0,50	2,4	4,6
Subtotaal gewogen gemiddelde:	50%	3,4%	2,0%	11,6%	1,4%	-3,7%	7,7%	6,5%	17,1%	0,30	5,8%	4,3
Aandelen Indexfondsen												
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	10%	3,2	-1,8	28,4	-11,0	10,7	1,5	10,9	7,4	0,20	3,9	13,5
ISHARES CORE S&P 500 ETF	10%	2,2	1,3	33,9	0,3	6,8	15,5	12,8	29,4	0,04	13,0	15,1
ISHARES MSCI CHINA ETF	5%	1,5	-5,0	26,2	-15,8	35,7	2,7	1,3	21,7	0,59	9,1	20,7
ISHR NASDAQ100 UCITS ETF DE	5%	0,4	4,1	42,8	3,0	15,5	9,7	21,7	37,1	0,31	17,4	15,8
ISHR STOXX EUR 600 TECH DE	5%	1,4	-1,3	38,0	-10,2	20,4	4,7	16,2	8,7	0,46	8,0	16,2
ISH EUR600 FOOD&BEVERAGE DE	5%	1,6	-1,1	29,6	-7,3	12,8	-4,8	20,6	13,9	0,46	7,0	16,4
ISHR EUR 600 HEALTH CARE(DE)	5%	1,8	1,0	32,6	-1,0	4,3	-9,2	18,1	21,5	0,46	6,7	11,1
ISHARES EUROPE PRPRTY YIELD	5%	3,1	3,2	24,4	-6,2	14,9	4,3	17,3	21,1	0,40	10,3	12,2
Subtotaal gewogen gemiddelde:	50%	2,0%	0,0%	31,8%	-5,9%	13,9%	4,1%	14,3%	19,8%	0,32	9,2%	15,1

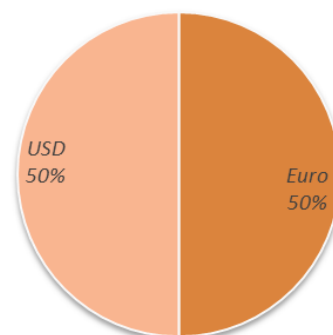
Basiskenmerken

Gem. gew. uitkeringsrendement:	2,7%	Onderliggende blootstelling:	Kredietkwaliteit obligaties	Kenmerken aandelen indexfondsen:	
Total Expense Ratio (in procent)	0,31	# obligaties*:	15.919	Gem. K/W ratio:	22,5
Standaarddeviatie (1 jaar):	9,7	# aandelen:	1.965	Gem. prijs/boek ratio:	3,2

Allocatie verdeling



Valuta Verdeling



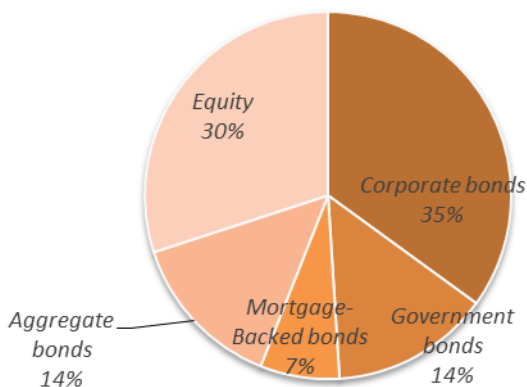
Ortelius Index Beleggen Defensief

Ortelius Index Beleggen Defensief 70% Obligaties / 30% Aandelen	Weging	Uitkerings rendement	Netto rendement in Euro	Netto rendement in Euro (inclusief rente & dividend)						TER	Gemiddeld rendement (per jaar)	Standaard deviatie (1 jaar)
				2020	2019	2018	2017	2016	2015			
31-1-2020		12 mnd								%	2014 / 2019	
Gewogen gemiddelde totaal		3,0%	1,4%	17,7%	-0,8%	1,6%	6,6%	8,8%	17,9%	0,30	8,6%	7,6
Obligaties Indexfondsen												
ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	7%	2,6	3,4	10,6	5,1	-9,2	5,5	11,9	20,8	0,05	6,8	3,9
ISH EB.REXX GVTGRMNY10.5 DE	7%	1,9	4,8	9,1	6,4	-2,8	9,4	-0,2	26,5	0,16	7,9	11,0
ISHARES US MBS USD DIST	7%	2,9	2,1	8,7	5,0	-9,9	4,3	12,6	21,2	0,28	6,7	1,8
ISHARES PREFERRED & INCOME S	7%	5,4	2,9	18,2	0,1	-5,2	4,4	16,1	30,0	0,46	9,1	5,9
ISHARES USD CORP BOND USD D	7%	3,3	3,4	20,2	0,8	-6,3	9,9	10,4	23,4	0,20	7,6	4,7
ISHARES CORE EURO CORP BOND	7%	1,0	1,0	6,3	-1,5	2,2	4,7	-0,8	8,1	0,20	2,5	2,7
ISHARES USD FLOATING USD DIS	7%	2,9	1,6	6,1	6,5	-10,8	4,6	11,7	14,1	0,10	5,2	0,3
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	7%	4,7	0,9	12,3	-8,4	8,1	7,4	-0,2	7,0	0,50	2,8	4,5
ISHARES USD HY CORP USD DIST	7%	5,5	0,7	15,2	3,4	-7,6	18,9	4,5	16,1	0,50	7,1	3,6
ISHARES EURO HY CORP	7%	3,9	-0,4	9,7	-3,6	4,8	8,0	-1,1	3,7	0,50	2,4	4,6
Subtotaal gewogen gemiddelde:	70%	3,4%	2,0%	11,6%	1,4%	-3,7%	7,7%	6,5%	17,1%	0,30	5,8%	4,3
Aandelen Indexfondsen												
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	6%	3,2	-1,8	28,4	-11,0	10,7	1,5	10,9	7,4	0,2	3,9	13,5
ISHARES CORE S&P 500 ETF	6%	2,2	1,3	33,9	0,3	6,8	15,5	12,8	29,4	0,0	13,0	15,1
ISHARES MSCI CHINA ETF	3%	1,5	-5,0	26,2	-15,8	35,7	2,7	1,3	21,7	0,6	9,1	20,7
ISHR NASDAQ100 UCITS ETF DE	3%	0,4	4,1	42,8	3,0	15,5	9,7	21,7	37,1	0,3	17,4	15,8
ISHR STOXX EUR 600 TECH DE	3%	1,4	-1,3	38,0	-10,2	20,4	4,7	16,2	8,7	0,5	8,0	16,2
ISH EUR600 FOOD&BEVERAGE DE	3%	1,6	-1,1	29,6	-7,3	12,8	-4,8	20,6	13,9	0,5	7,0	16,4
ISHR EUR 600 HEALTH CARE(DE)	3%	1,8	1,0	32,6	-1,0	4,3	-9,2	18,1	21,5	0,5	6,7	11,1
ISHARES EUROPE PRPRTY YIELD	3%	3,1	3,2	24,4	-6,2	14,9	4,3	17,3	21,1	0,4	10,3	12,2
Subtotaal gewogen gemiddelde:	30%	2,0%	0,0%	31,8%	-5,9%	13,9%	4,1%	14,3%	19,8%	0,32	9,2%	15,1

Basiskenmerken

Gem. gew. uitkeringsrendement:	3,0%	Onderliggen: Onderliggende blootstelling:		Kredietkwaliteit obligaties		Kenmerken aandelen indexfondsen:	
Total Expense Ratio (in procent)	0,30	# obligaties* # obligaties*	15.919	Invst. Grade	80,0%	Gem. K/W ratio:	22,5
Standaarddeviatie (1 jaar):	7,6	# aandelen: # aandelen:	1.965	High Yield	20,0%	Gem. prijs/boek ratio:	3,2

Allocatie verdeling



Valuta Verdeling

