

Dynamisch

Europa Strategie Defensief

Een collectief intern fonds bij Baloise

Fondsprofiel

Januari 2019

Prestaties

Referentiewaarde ultimo maand	110,01%
Hoogste referentiewaarde	119,15%
Laagste referentiewaarde	99,16%
Rendement laatste maand	-0,26%
Rendement dit jaar:	-0,26%
Rendement sinds start (1-1-2008)	75,72%
Gemiddeld bruto rendement per jaar*	7,95%
Gemiddeld netto rendement per jaar*	6,40%

Profiel

Risicoprofiel:	Defensief
Beleggingshorizon:	>5 jaar
Thema's:	Bescherming, Inkomen, Groei

Kosten**

Beheerfee:	1,00%
Kosten indirecte beleggingen	0,05%
Transactiekosten:	0,20%
Bewaarloon:	0,10%
Overige kosten:	0,20%
Instapkosten:	0,00%
Switchkosten:	0,00%
Totaal beleggingen (indicatie)	1,55%

* berekend over de periode sinds start (1-1-2008) tot heden

** indicatie Baloise

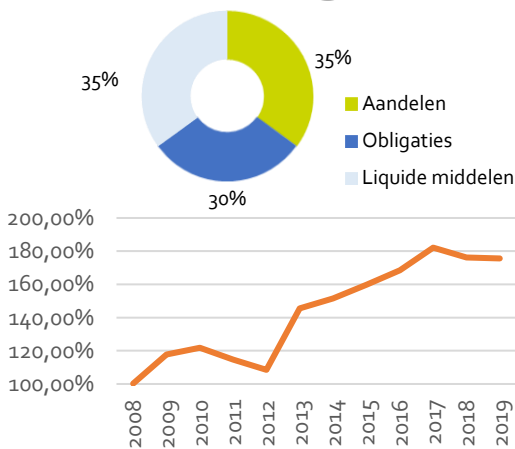
Naast deze kosten zijn er kosten verbonden aan de beleggingspolis van Baloise.

Met de Dynamisch Europa Strategie Defensief ("fonds") willen wij u laten profiteren van de beleggingsbeslissingen komende uit een geautomatiseerde beleggingsstrategie die gebaseerd is op statistische-kwantitatieve analyse en de chaostheorie; waarbij de analyses gebaseerd zijn op een zelflerende geavanceerde momentumstrategie. Deze beleggingsstrategie wordt sinds 2008 ten uitvoer gebracht. Vanaf januari 2016 wordt deze strategie ook ten uitvoer gebracht binnen een intern fonds bij Baloise.

Er wordt voor maximaal 70 % belegd (gemiddeld 40%) in Europese aandelen die een notering hebben in euro's en die op een Europese beurs verhandeld worden met een hoge mate van liquiditeit. Uit een universum van 450 Europese aandelen selecteert het model maandelijks maximaal 7 aandelen die aangekocht zouden kunnen worden. Als bij de maandelijkse beoordeling de vooruitzichten voor de aandelen of voor de markt als geheel niet voldoen aan de strenge eisen van het model dan worden er geen aandelen gekocht; in plaats daarvan wordt er dan een kaspositie aangehouden. Er wordt derhalve niet noodzakelijkerwijs vol belegd.

Daarnaast wordt er voor ongeveer 30% (indirect) belegd in een brede mix van obligaties. De geselecteerde obligaties kenmerken zich door een korte gemiddelde looptijd. Daarnaast is de gemiddelde debiteurenkwaliteit AA-. Er wordt belegd in een zeer brede mix van zowel staats- als bedrijfsobligaties.

Fondsindeling



De invulling van de Dynamisch Europa Strategie Defensief volgt een dynamisch proces van de selectie van aandelen en obligatiebeleggingen binnen het risico- en rendementsmanagement.

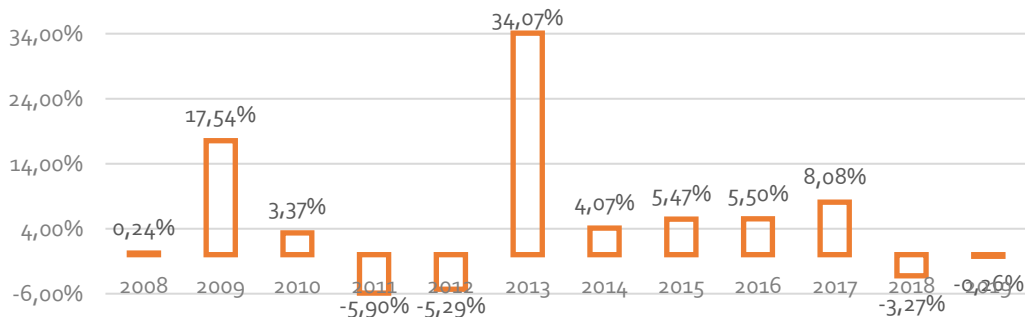
De strategische procentuele verdeling van de beleggingscategorieën in het fonds (gemiddelde invulling op jaarbasis) worden links in de grafiek getoond ingedeeld naar de beleggingscategorieën: Aandelen, Obligaties en Liquide Middelen.

De procentuele verdeling van de beleggingen kan tijdelijk (tactische allocatie) afwijken van deze waarde.

Op basis van een kwantitatief analytische indicator kan er tijdelijk bescherming aangekocht worden binnen het fonds om de aandelenbeleggingen (deels) te beschermen.

Fondsresultaten

Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Dec	Dit jaar
-0,26%												-0,26%



De waardeontwikkeling van het fonds is gebaseerd op een zogenaamde referentiewaarde. Deze referentiewaarde was 100% per 1 januari 2016. Omdat er periodiek (gedurende de maand) ingestapt kan worden in het fonds zijn er diverse waarden waarop een deelnemer start. Middels bovenstaande tabel kunt u zien wat de maandelijkse waardeontwikkeling is van het fonds.

De Dynamisch Europa Strategie Defensief is een collectief intern fonds van Baloise Vie. Dit type fonds kan niet direct door het publiek aangekocht worden en is enkel toegankelijk voor het cliëntel van de verzekeraar door middel van een levensverzekeringscontract. Het is intern, omdat het wordt opgericht binnen het patrimonium van de verzekeringsmaatschappij, maar de activa worden wel boekhoudkundig afgezonderd. Het financieel en administratief beheer van deze fondsen valt onder de verantwoordelijkheid van de verzekeraar, die deze taken kan toevertrouwen aan gespecialiseerde vermogensbeheerders. Post Vermogensbeheer voert deze taken uit aangaande de Dynamisch Europa Strategie Defensief. Genoemde rendementen betreffen resultaten behaald in het verleden. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Alle informatie in deze factsheet heeft betrekking op gegevens per 5 februari 2019, tenzij anders aangegeven.

Deze factsheet mag niet worden aangemerkt als beleggingsadvies. © Post Vermogensbeheer 2018. Dit is geen publicatie of uiting van Baloise Vie.