

Portefeuille X-Ray™

Assetverdeling			
Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	80.79	0.00	80.79
Obligaties	16.92	2.20	14.73
Kas/ geldmarkt	5.69	1.39	4.29
Overig	0.72	0.53	0.18
Niet geclassificeerd	0.00	0.00	0.00

Top 10 Landen			
Land	Aandelen %	Land	Aandelen %
Verenigde Staten	23.68	Singapore	7.18
Rusland	8.97	China	5.60
Australië	8.54	Hongkong	4.22
Nederland	7.98	Taiwan	3.41
Japan	7.80	Verenigd Koninkrijk	3.32

Regioverdeling			
Regio	Aandelen %	Regio	Aandelen %
Groot Europa	36.17	Amerika	24.81
Verenigd Koninkrijk	3.32	Verenigde Staten	23.68
West Europa - Euro	13.64	Canada	0.75
West Europa - Niet Euro	3.81	Centraal & Latijns Amerika	0.38
Emerging Europa	14.85	Groot Azië	39.02
Midden-Oosten / Afrika	0.55	Japan	7.80
		Australazië	8.54
		Emerging 4 Tijgers	16.56
		Emerging Azië - Ex 4 Tijgers	6.12

Aandelensectoren			
Sector	Aandelen %	Sector	Aandelen %
Cyclisch	32.29	Licht Cyclisch	41.17
Basismaterialen	8.52	Communicatiediensten	0.91
Cyclische consumentenproducten	11.26	Energie	5.83
Financiële dienstverlening	11.65	Industrie	24.14
Vastgoed	0.86	Technologie	10.30
		Defensief	26.53
		Defensieve consumptiegoederen	10.60
		Gezondheidszorg	15.33
		Nutsbedrijven	0.61

Beleggingsstijl			
Stijl	Portefeuille	Kredietkwaliteit	Stijl vastrentend
Aandelenstijl	Portefeuille	Kredietkwaliteit	Portefeuille
Koers/Boekwaarde	1.51	0 0 0	Duration (jaren)
Koers/Winst	11.74	0 0 0	Looptijd (jaren)
Koers/Cashflow	6.66	0 0 0	Gem Krediet Kwaliteit

Top 10 Onderliggende Waarden				
Gew. in port. %	Naam	Type	Sector	Land
8.47	Other Equity Assets	Aandelen	-	
7.49	Delta Lloyd Rente Fonds	Fondsen (OE)	-	Nederland
2.79	Kuroda Electric Co., Ltd.	Aandelen	Industrie	Japan
2.75	Delta Lloyd Investment Fund	Fondsen (OE)	-	Nederland
2.35	Yongnam Holdings Ltd.	Aandelen	Industrie	Singapore
2.16	Programmed Maintenance Services Ltd.	Aandelen	Industrie	Australië
2.00	China Sanjiang Fine Chemicals Company Ltd.	Aandelen	Basismaterialen	China
1.97	Sporton International Inc	Aandelen	Industrie	Taiwan
1.52	China Metal International Holdings Inc.	Aandelen	Basismaterialen	Hongkong
1.48	Specialty Fashion Group Limited	Aandelen	Cyclische consumentenproducten	Australië

Grootste fondsposities

Grootste fondsposities			
Totaal: 9 Posities	Type	Portefeuille datum	Verm. % (%)
Delta Lloyd Azië Deelnemingen Fonds	Fondsen (OE)	28 feb 2013	30.30
Delta Lloyd Donau Fonds	Fondsen (OE)	28 feb 2013	12.12
Delta Lloyd L Health Development Fund A	Fondsen (OE)	28 feb 2013	12.12
Delta Lloyd Mix Fonds	Fondsen (OE)	28 feb 2013	12.12
Delta Lloyd L New Energy A Inc	Fondsen (OE)	28 feb 2013	9.09
Delta Lloyd Euro Credit Fund	Fondsen (OE)	28 feb 2013	7.88
ING Daily Consumer Goods Fund Inc	Fondsen (OE)	28 feb 2013	6.06
Delta Lloyd Deelnemingen Fonds N.V.	Fondsen (OE)	28 feb 2013	5.45
ING Financials Fund Inc	Fondsen (OE)	28 feb 2013	4.85

Disclosure

De verstrekte rendementsgegevens verwijzen naar in het verleden behaalde rendementen en geven geen garantie voor toekomstige resultaten.

De hoofdsom en het beleggingsrendement zullen schommelen en mogelijk zijn de beleggingen van een belegger op het moment van de verkoop meer of minder waard dan de oorspronkelijke belegging. De statische gegevens van een fondsportefeuille evolueren in de loop van de tijd.

Activaspreiding

In de rapportage wordt de positie van de portefeuille in de volgende brede activaklassen weergegeven: Aandelen, Obligaties, Kas/geldmarkt en Overige. De categorie 'Overige' vertegenwoordigt een activaklasse die door Morningstar wordt erkend, maar die buiten de andere hierboven weergegeven activaklassen wordt geclassificeerd. (Vastgoed wordt bijvoorbeeld normaal geclassificeerd als Overige.) 'Niet geclassificeerd' verwijst naar effecten die Morningstar niet volgt. In de rapportage worden de percentages van de netto activaspreiding van de portefeuille weergegeven en de component longposities (activa) en shortposities of posities met marginverplichtingen van de portefeuille.

Wereldregio's

De rapportage geeft een ruime onderverdeling van de geografische posities van een portefeuille, volgens regio en volgens ontwikkelingsstadium van de markt. Voor de vaststelling van de posities worden alleen niet-contante aandelenactiva in de aanmerking genomen. 'Niet geclassificeerd' verwijst naar het percentage van het aandelengedeelte van de portefeuille waarvoor Morningstar geen regio of oorsprong kan vaststellen.

Aandelensector

In de rapportage wordt het percentage weergegeven van de aandelenactiva van de portefeuille die zijn belegd in elk van de drie supersectoren (Cyclisch, Licht cyclisch en Defensief) en de 11 belangrijke subclassificaties, in vergelijking met een referentie-index. In de rapportage bij de tabel wordt de sectorale oriëntatie van de portefeuille weergegeven in verhouding tot de Morningstar Broad Market-index. 'Niet geclassificeerd' verwijst naar effecten die Morningstar niet volgt. Ook wordt het percentage vermeld van elke sector die in de referentie-index (Rel Bmark) is opgenomen.

Top-10 Onderliggende waarden

In de rapportage worden de onderliggende participaties in de portefeuille met de zwaarste weging vermeld (maximaal 10).

Totaal rendement

Het totaalrendement weerspiegelt het rendement zonder rekening te houden met de gevolgen van verkoopkosten of belastingen. Er is wel rekening gehouden met alle permanente kosten van het fonds en met herbelegging van de dividenden en kapitaalwinsten. Verkoopkosten en belastingen, zou dit het vermelde rendement verlagen.

Risico en rendementenstatistieken

R-kwadraat weerspiegelt het percentage van de schommelingen van een fonds die worden verklaard door schommelingen in zijn referentie-index, en

geeft weer in welke mate het fonds en de referentie-index gecorreleerd zijn. Dit cijfer is ook nuttig bij het beoordelen van de waarschijnlijkheid dat de alfa en de bèta statistisch belangrijk zijn.

De bèta is een maatstaf voor de gevoeligheid van een fonds voor marktschommelingen. Een portefeuille met een bèta van minder dan 1 is minder volatiel dan de markt.

De alfa meet het verschil tussen het werkelijke rendement van een fonds en zijn verwachte rendement op basis van zijn risiconiveau (zoals gemeten door de bèta). De alfa wordt vaak beschouwd als een maatstaf voor de waarde die door een portefeuillebeheerder al dan niet wordt toegevoegd.

De Sharpe-ratio wordt berekend door gebruik te maken van de standaarddeviatie en de opbrengst van een fonds boven de risicovrije voet en geeft weer hoeveel rendement er per eenheid risico is behaald. Hoe hoger de Sharpe Ratio, hoe beter de risicogecorrigeerde prestaties van een beleggingsfonds.

De standaard deviatie is een statistische maatstaf voor de volatiliteit van de rendementen van het fonds.

Het gemiddelde rendement vertegenwoordigt het meetkundig rendement op jaarbasis voor de gehanteerde periode.

Groeiendiagram

Deze grafiek vergelijkt de groei van een belegging van 10.000 (in de basisvaluta van het fonds) met dat van een index en van het gemiddelde van alle fondsen in desbetreffende Morningstar Categorie. De totaalrendementen zijn niet gecorrigeerd met de verkoopkosten en belastingen. Wel zijn ze gecorrigeerd met de werkelijke permanente kosten van het fonds en gaan ze uit van de herbelegging van dividenden en kapitaalwinsten. De index is een onbeheerde portefeuille van bepaalde effecten, waarin niet direct kan worden belegd. De index en het categoriegemiddelde bevatten geen initiële of permanente kosten. De portefeuille van een fonds kan aanzienlijk verschillen van de in de index opgenomen effecten. De index wordt door Morningstar geselecteerd.

Risicospreidingsdiagram

Het spreidingsdiagram voor risico / rendement is gebaseerd op het risico en het rendement van elke positie over de meest recente periode van drie jaar. Het risico wordt gemeten als de standaard deviatie van het rendement over drie jaar. Het rendement wordt gemeten als het gemiddelde rendement op drie jaar. Het spreidingsdiagram voor risico / rendement geeft ook het risico en het rendement van de portefeuille weer.

Correlatiematrix

De matrix geeft de rendementscorrelatie tussen verschillende posities weer. Een correlatie van 1 geeft aan dat de twee posities in dezelfde richting evolueren. Een correlatie van -1 geeft aan dat de twee participaties in tegengestelde richting evolueren en een correlatie van 0 betekent dat er geen correlatie kon worden vastgesteld. Een correlatie van -1 biedt maximale diversificatie.