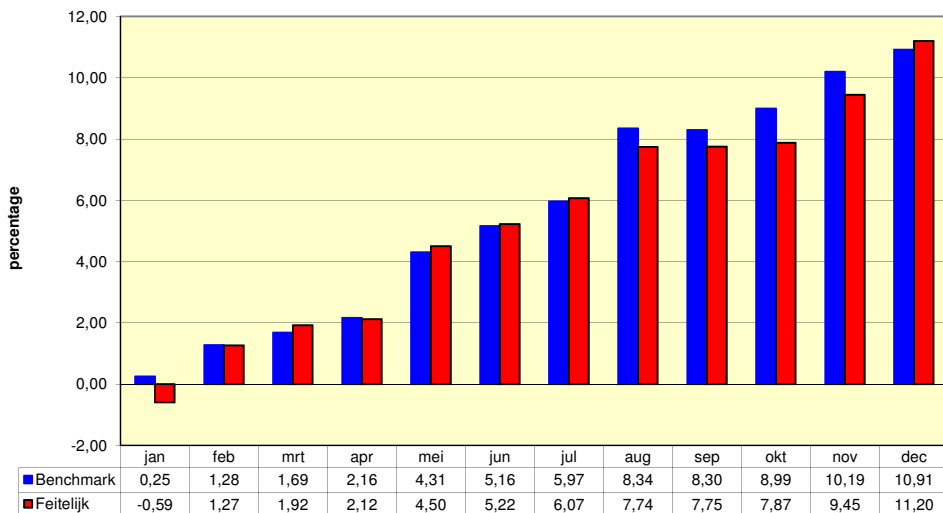


Gecumuleerde Performance



maand	vermogen begin	stortingen	opnames	vermogen eind	groei (feitelijk)	groei (autonoom)
Januari	3.866.533	0	66.500	3.777.288	-89.245	-22.745
Februari	3.777.288	0	19.000	3.828.803	51.516	70.516
Maart	3.828.803	0	0	3.853.555	24.751	24.751
April	3.853.555	0	0	3.860.996	7.441	7.441
Mei	3.860.996	0	0	3.951.136	90.140	90.140
Juni	3.951.136	0	0	3.978.441	27.305	27.305
Juli	3.978.441	0	0	4.010.226	31.785	31.785
Augustus	4.010.226	0	0	4.073.433	63.207	63.207
September	4.073.433	0	0	4.074.048	615	615
Oktober	4.074.048	0	0	4.078.640	4.593	4.593
November	4.078.640	0	0	4.138.029	59.389	59.389
December	4.138.029	0	142.500	4.079.658	-58.371	84.129
totaal	3.866.533	0	228.000	4.079.658	213.126	441.126

Disclaimer: Dit rapport voorziet in een beschouwing over de prestaties van de bank of vermogensbeheerder en toetst de actuele portefeuille aan de uitgangspunten. Het beoogt op geen enkele wijze het geven van beleggingsadviezen. Indien u actie wenst te ondernemen naar aanleiding van dit rapport, verzoeken wij u contact op te nemen met uw financiële instelling en u door deze te laten adviseren. Wij aanvaarden geen aansprakelijkheid voor onjuiste of onvolledige informatie, noch voor een niet correcte interpretatie van de inhoud.

Toelichting rapportage op: www.performancemeting.com Licentie: Portfolio Administration Services N.V.

					31-dec-2014	
januari-december	vermogen	groei (feitelijk)	groei (autonoom)	performance feitelijk (ytd)	performance benchm. (ytd)	relatieve perf. (ytd)
Lehman Sisters	1.450.123	186.967	186.967	9,55	9,42	0,13
De Bank Company	1.524.486	191.036	191.036	9,41	9,14	0,27
Heldring & Hope Beheer	1.105.049	-164.877	63.122	14,21	14,08	0,13
Totaal	4.079.658	213.126	441.126	11,20	10,91	0,29

Historie	vermogen	groei (feitelijk)	groei (autonoom)	performance feitelijk (ytd)	relatieve perf. (ytd)	aantal maanden
31-dec-2010	4.345.905	483.709	380.501	9,61	4,22	12
31-dec-2011	4.117.957	-227.948	19.052	0,50	1,05	12
31-dec-2012	3.910.051	-207.906	285.144	7,72	0,98	12
31-dec-2013	3.866.532	-46.273	161.076	4,95	1,89	12
31-dec-2014	4.079.658	213.126	441.126	11,20	0,29	12
Totaal	4.079.658	214.708	1.286.899	38,49	10,62	60

Verdeling (procentueel)	Risico budget	1 jaar	3 jaar	afwijking	
Aandelen	46%	informatie ratio	0,15	0,53	-0,38
Gestructureerde Producten	0%	Sharpe ratio	1,60	1,09	0,51
Commodities	1%	standaard deviatie	0,88	1,11	0,23
Onroerend Goed	0%	relatieve volatiliteit	0,67	0,29	-0,37
Markt Neutraal	0%	tracking error	1,92	2,02	0,10
Vastrentende Waarden	47%				
Liquiditeiten	6%				
			3 jaar		
Risicodragende Waarden	47%	maximum drawdown		2,90%	
Risicomijdende Waarden	53%				

1 jaar: 12 maanden voortschrijdend gemiddelde; 1-3 jaar: maximale periode

Kosten YTD (netto/procentueel)	
Lehman Sisters	0,45%
De Bank Company	0,51%
Heldring & Hope Beheer	0,48%
De Weygerbergen	0,34%

