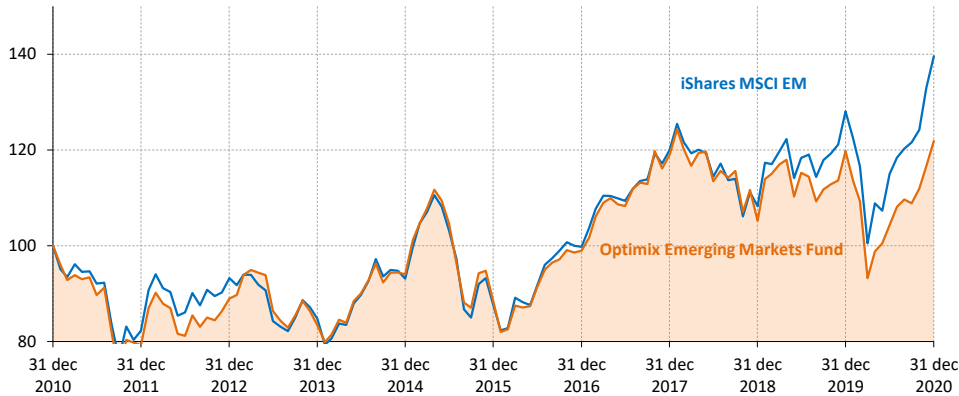


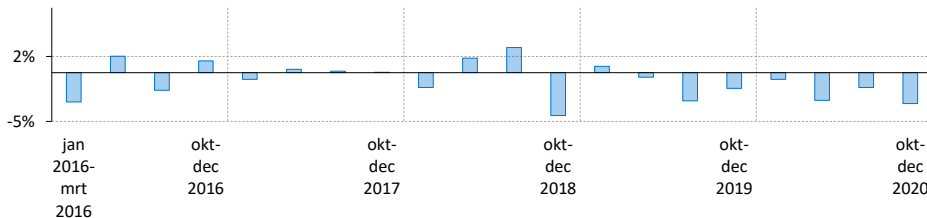
### Performance (netto)\*

Geïndexeerde performance op basis van intrinsieke waarde in euro (10 jaar)



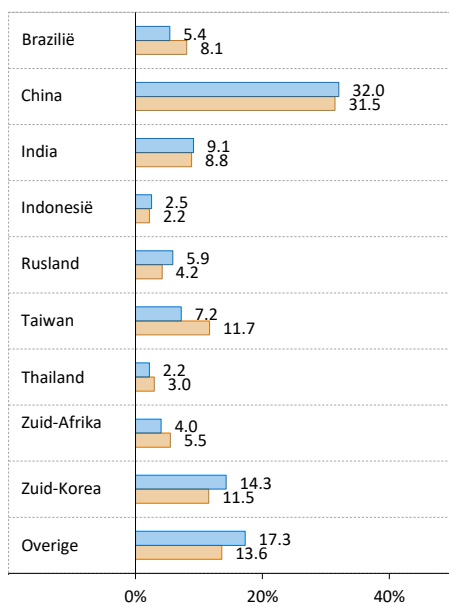
	1 mnd	3 mnd	1 jr	3 jr	5 jr	2020	2019	2018
Optimix Emerging Markets Fund	4,5%	12,0%	1,7%	0,8%	6,7%	1,7%	13,8%	-11,6%
iShares MSCI EM	4,9%	14,8%	9,0%	5,1%	9,8%	9,0%	18,3%	-9,8%

Relatieve performance (per elke opeenvolgende 3 maandenperiode)



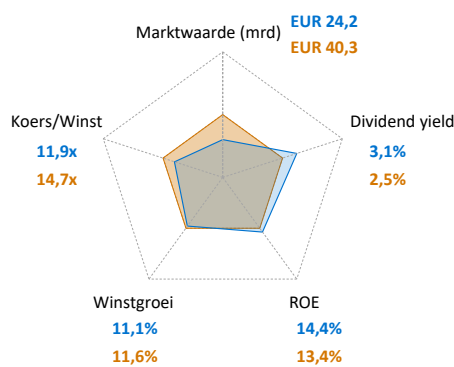
### Portefeuille eigenschappen

Landenallocatie

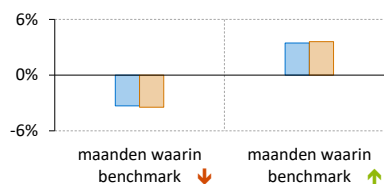


■ Optimix Emerging Markets Fund (blauwe woorden / bovenste getal)  
 ■ iShares MSCI EM (oranje woorden / onderste getal)

Beleggingskarakteristieken



Gemiddeld maandelijks rendement (5 jaar)<sup>1</sup>



### Commentaar van uw fondsbeheerder

De cyclische aandelen waarin het fonds belegt, bleven afgelopen jaar achter bij de brede aandelenmarkt als gevolg van de coronacrisis. In de laatste maand van het jaar, waren het evenwel vooral de cyclische beleggingen die positief bijdroegen aan het relatieve beleggingsresultaat. Wij verwachten dat deze trend in 2021 doorzet. In het bijzonder de grondstof-gerelateerde posities deden het goed aangezien beleggers economisch herstel in 2021 verwachten. E-commerce gigant Alibaba moest wel flink beurswaarde inleveren nadat de Chinese autoriteiten het concern dwongen de ambities in de financiële dienstverlening van dochterbedrijf Ant Group, bekend van betaaldienst Alipay, terug te schroeven. Het fonds had een onderwogen positie in Alibaba. Het coronavirus dat dit jaar in China begon, zorgde voor veel tumult op de financiële markten wereldwijd, waarin angst en hoop afgewisseld werden.

### Algemene gegevens

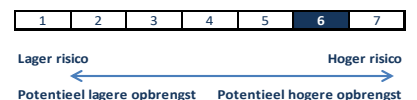
Fondsbeheerders	Kin Cheung, Arjen v/d Meer
Fondsvermogen	EUR 52.667.221
Datum oprichting	1 januari 2006
Benchmark**	iShares MSCI EM
Valuta	euro
In-/Uitstapkosten	0,4%
Lopende kosten	1,23%
Beheervergoeding	0,96%
Outperformance fee	10%
Hurdle rate	Benchmark
Laatste dividend	EUR 1,36 op 19 juni 2020
ISIN Code	NL0000287126

### Grootste posities

Allianz China A-Shares equity fund	5,3%
Taiwan Semiconductor	4,9%
Amundi ETF MSCI EM Latin America UC	4,4%
iShares MSCI India ETF	3,9%
Lyxor ETF Russia	3,5%
Samsung Electronics Co. Ltd	3,5%
Tencent Holdings Ltd	3,4%
Alibaba Group Holding-SP ADR	2,5%
iShares MSCI Brazil Index Fd	2,3%
Geely Automobile Holdings	1,6%
Gewicht top 10 posities	35,4%
Totaal aantal posities	118
Active share versus benchmark	56,4%
Liquiditeiten	-3,0%

### Risico statistieken\*

	3 jr	5 jr
Beta	0,91	0,94
Relatief rendement	-4,4%	-3,1%
Standaarddeviatie	16,0%	13,9%
Informatie ratio	-0,9	-0,8
Sharpe ratio	0,1	0,5



\* Rendementen langer dan 1 jaar zijn geannuleerd. \*\* De benchmark van het fonds is vanaf 1-1-2014 aangepast.

<sup>1</sup> Over de geselecteerde maanden waarin de benchmark een daling/stijging laat zien (uit de 5 jaar periode) wordt het gemiddelde rendement berekend.

De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Op [www.optimix.nl](http://www.optimix.nl) kunt u meer informatie vinden over het product, de kosten en de risico's in het prospectus en de Essentiële Beleggersinformatie. Lees ze goed door voordat u het product koopt. Dit fonds is ook geschikt voor niet-professionele beleggers.