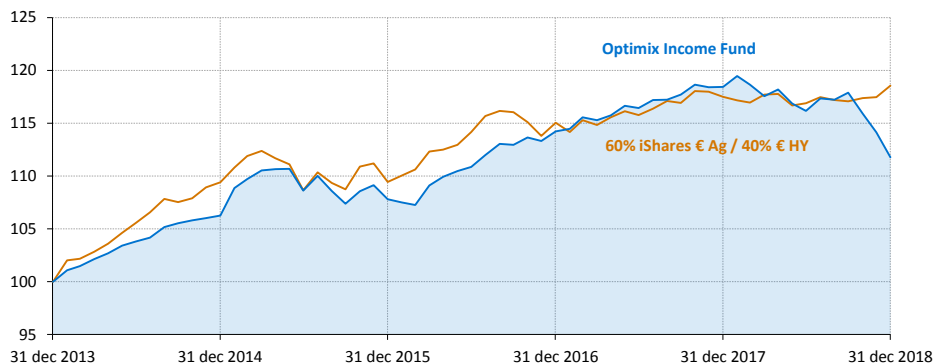


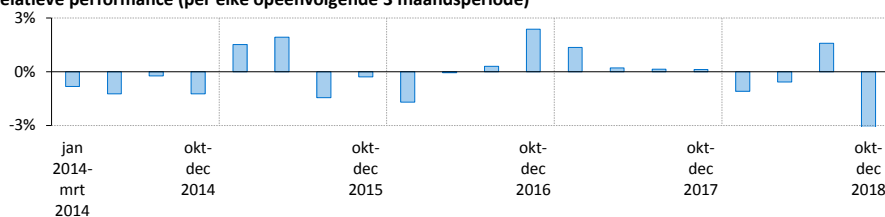
### Performance (netto)\*

#### Geïndexeerde performance op basis van intrinsieke waarde in euro (5 jaar)



	1 mnd	3 mnd	1 jr	3 jr	5 jr	2018	2017	2016
Optimix Income Fund	-2,1%	-5,2%	-5,6%	1,2%	2,2%	-5,6%	3,7%	5,9%
60% iShares € Ag / 40% € HY	0,9%	1,3%	0,9%	2,7%	3,5%	0,9%	2,1%	5,1%

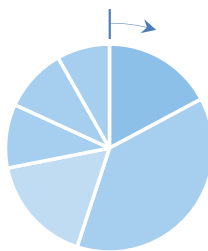
#### Relatieve performance (per elke opeenvolgende 3 maandenperiode)



### Portefeuille eigenschappen

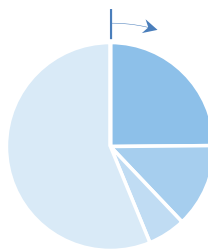
#### Vermogensallocatie

- Staatsobligaties (17,2%)
- Bedrijfsobligaties (37,8%)
- Preferent/AT1 (16,9%)
- Aandelen (9,9%)
- Alternatives (9,9%)
- Liquideiteiten (8,2%)



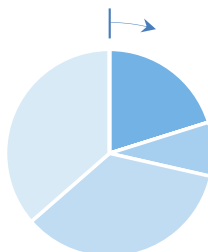
#### Looptijdallocatie

- 7+ jaar (24,9%)
- 5-7 jaar (13,0%)
- 3-5 jaar (5,9%)
- 0-3 jaar (56,2%)

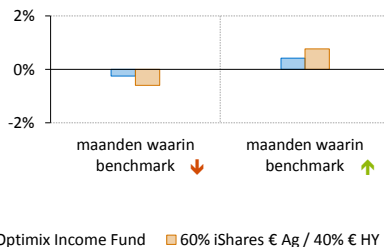


#### Crediteurenallocatie

- AAA (20,2%)
- AA (0,0%)
- A (8,4%)
- BBB (35,0%)
- BB (36,4%)



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



■ Optimix Income Fund ■ 60% iShares € Ag / 40% € HY

### Commentaar van uw fondsbeheerder

De in september gestarte correctie op de aandelenmarkten zette zich gedurende de verslagmaand in versterkte mate voort. Daarnaast daalde de ETF in Amerikaanse MLP's (oliepijpleidingen) fors in waarde. Deze beweging is naar onze mening vanuit fundamenteel oogpunt onjuist, omdat de resultaten van de in de ETF opgenomen MLP's voornamelijk afhankelijk zijn van de hoeveelheden olie die worden doorgevoerd en niet van de hoogte van de olieprijs. De fors gedaalde koers heeft tot gevolg dat de verwachte uitkering van de ETF tot meer dan 8% per jaar is gestegen. De Amerikaanse staatsschuld is afgelopen jaar met circa \$ 1.250 miljard gestegen naar \$ 22 biljoen. Tegelijkertijd verkleint de Amerikaanse centrale bank in 2019 haar in het verleden opgebouwde obligatieportefeuille met \$ 600 miljard. Ook voor een aantal eurozone landen verwachten wij oplopende overheidstekorten in 2019. Bovendien is het opkoopprogramma van de ECB ultimo 2018 beëindigd. Wij voorzien dan ook een opwaartse druk op de momenteel erg lage rentevergoedingen in de eurozone.

### Algemene gegevens

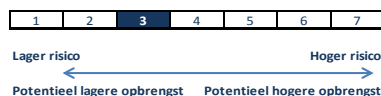
Fondsbeheerders	Herbert Vroon, Dick v Mastrigt
Fondsvermogen	EUR 113.855.260
Datum oprichting	15 mei 1995
Benchmark**	60% iShares € Ag / 40% € HY
Valuta	euro
In-/Uitstapkosten	0,15%
Lopende kosten	0,80%
Beheervergoeding	0,48%
Outperformance fee	10%
Hurdle rate	Benchmark
Laatste dividend	EUR 0,36 op 16 december 2018
ISIN Code	NL0000287084

### Grootste posities

BlueBay Financial Capital Bond Fund	7,8%
Alerian MLP ETF	4,7%
Norwegian Government Bd 4.5% 05/19	4,2%
Mint Tower Arbitrage Fund	4,0%
Vontobel 24 Monument Eur Ass Backed	4,0%
SKY Hrbr Gl.Fds-US Short Duration High	3,4%
SIM US High Yield Fund	3,4%
CCTS 04/15/2025	3,3%
Rabobank 6.5% perpetual	3,2%
Leadenhall Value Insurance Lin	3,1%
Gewicht top 10 posities	41,0%
Totaal aantal posities	44
Modified duration	2,9

### Risico statistieken\*

	3 jr	5 jr
Beta	0,37	0,62
Relatief rendement	-1,5%	-1,2%
Standaarddeviatie	2,9%	3,0%
Informatie ratio	-0,5	-0,5
Sharpe ratio	0,5	0,8



\* Rendementen langer dan 1 jaar zijn geannualiseerd. \*\* De benchmark van het fonds is vanaf 1-8-2014 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.