



fresh fixed income fund

Factsheet 30 november 2017

Fresh Fixed Income Fund biedt beleggers de mogelijkheid om te investeren in een actieve en professioneel beheerde portefeuille van vastrentende waarden. De portefeuille bestaat voornamelijk uit bedrijfsobligaties. Dit zijn leningen die worden uitgegeven door ondernemingen. Deze obligaties hebben een hoger verwacht rendement dan een staatsobligatie, maar hebben dan ook een hoger risico. Fresh Fixed Income Fund is een beleggingsfonds dat wordt gekenmerkt door een gematigd risicoprofiel.

Het primaire doel van het Fonds is het realiseren van waardevermeerdering op lange termijn en een rendement tot tenminste gelijk aan de gekozen benchmark. Het Fresh Fixed Income Fund hanteert een samengestelde benchmark en bestaat uit 75% iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF en 25% iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF.

Afgelopen maanden zagen we een duidelijke toename in het vertrouwen in Europa en daarbuiten. De groei in Europa lijkt voor 2017 uit te komen op 2-2,5%. In geheel Europa zijn de economische fundamenteen positief, hier lijkt voorlopig nog geen verandering in te komen. Op dit moment zijn er weinig tekenen voor een neergaande economie.

Een hogere groei kan hogere rentes tot gevolg hebben. Derhalve dekken wij het renterisico actief af in het obligatiefonds. Het fonds zal daardoor niet geraakt worden door stijgende rentes. Anderzijds wordt er geprofiteerd van de economische groei door in bedrijfsobligaties te beleggen. Dergelijke obligaties geven een kredietopslag voor het bedrijfsrisico, dit betekent dat de rente op bedrijfsobligaties hoger is dan op staatsobligaties.

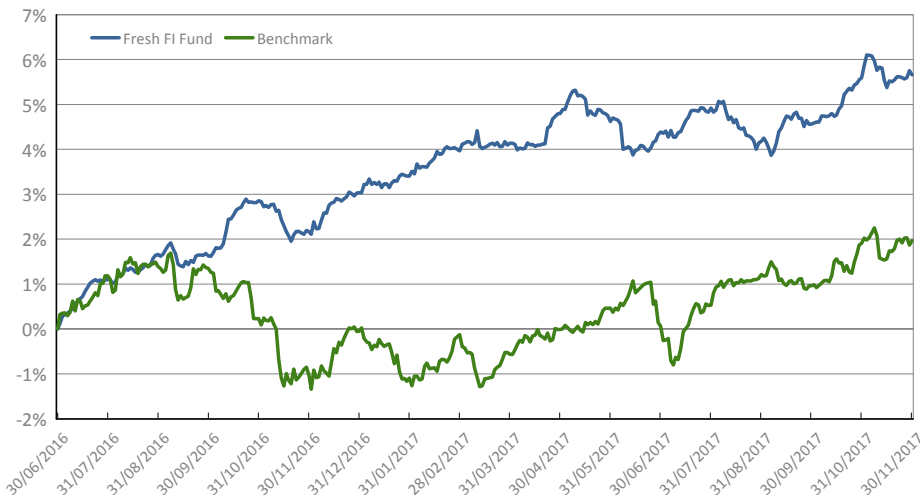
Met een inflatie tussen de 1 tot 1,5% en een economische groei van 2-2,5% zou dit op een theoretische rente neer moeten komen van 2 tot 3%. Een Duitse 10-jaars staatsrente van 0,36% is



| Resultaat | |
|-------------------------|---------|
| Huidige NAV | 26,4143 |
| Rendement sinds aanvang | 5,66% |
| Rendement 2017 | 2,55% |

| Kerngegevens | |
|---------------------------|--|
| In- uitstapmomenten | Dagelijks |
| Beheerder | OHV Institutional Asset Management B.V. |
| Management fee | 0,50% per jaar |
| Lopende kosten factor | 0,75% (inclusief managementfee) |
| Toe- en uittredingskosten | 0,10% (ten gunste van de zittende participanten) |
| Fondsstructuur | Fonds voor gemene rekening |
| Uitgifte | Open-end |
| Bloomberg ticker | FRSHFIF NA |
| ISIN | NL0012171417 |
| Domicilie | Nederland |

Rendementsontwikkeling



| Top 15 posities | Gewicht |
|---|---------------|
| 5.43% KA Finanz AG 2004-24 | 1,44% |
| 1.9% Becton, Dickinson and Company 2016-26 | 1,13% |
| 2.25% Kraft Heinz Foods Co. 2016-28 | 1,12% |
| 1.2% Swedish Match AB 2017-25 | 1,07% |
| 1.875% CA Immobilien Anlagen AG 2017-24 | 1,05% |
| 3.375% Republic of Indonesia 2015-25 | 1,04% |
| 2.875% Cellnex Telecom sa 2017-25 | 1,04% |
| 2.75% NTPC Ltd 2017-27 | 1,03% |
| 3.375% Levi Strauss & Co 2017-27 | 1,03% |
| 0.875% CK Hutchison Finance 16 Ltd 2016-24 | 1,02% |
| 1.375% ASML Holding nv 2016-26 | 1,02% |
| 1.875% Tel.LM Ericsson 2017-24 | 0,97% |
| 2.375% Romania 2017-27 | 0,96% |
| 0.25% Abengoa AbeNewco 2 SAU EUR 29.09.2022 | 0,94% |
| EURIBOR3M+0.165% Investkredit Funding Ltd. 2002 | 0,93% |
| 3.25% Quintiles IMS Inc 2017-25 | 0,90% |
| Totaal top 15 | 16,71% |

Netto maandelijks rendement van het Fresh Fixed Income Fund

Hieronder vindt u de vermogensontwikkeling van het Fresh Fixed Income Fund sinds de oprichting in juli 2016. Deze rendementen zijn afgezet tegen de Year-to-Date rendementen van de Benchmark.

| | jan | feb | maa | apr | mei | jun | jul | aug | sep | okt | nov | dec | YTD | |
|------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|-------|-----------|
| | | | | | | | | | | | | | FFIF | Benchmark |
| 2016 | - | - | - | - | - | - | 1,10% | 0,56% | -0,04% | 1,21% | -0,67% | 0,85% | 3,03% | -0,05% |
| 2017 | 0,36% | 0,54% | 0,17% | 0,64% | -0,17% | -0,23% | 0,51% | -0,70% | 0,37% | 0,99% | 0,06% | - | 2,55% | 2,02% |

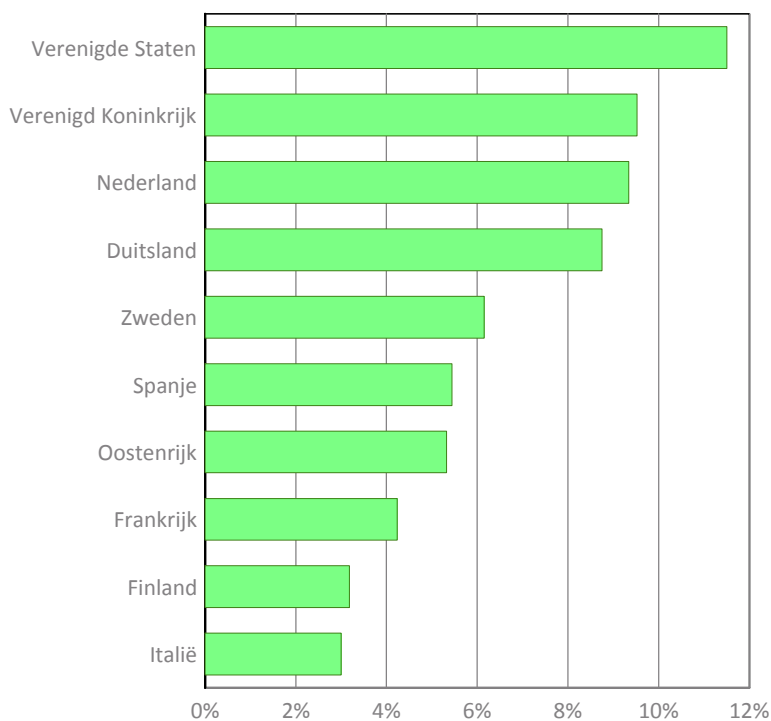
Portefeuille kenmerken

| | |
|------------------------------|----------|
| Rendement tot einde looptijd | 3,38% |
| Duratie | 0,16 |
| Looptijd | 6,20 |
| Gemiddeld maandrendement | 0,33% |
| Grootste maandterugval | -0,70% |
| Volatiliteit | 1,78% |
| Sharpe ratio | 2,57 |
| Informatie ratio | 0,87 |
| Aantal posities | 196 |
| Rating | BBB- |
| Fondsvaluta | Euro (€) |

Benchmark kenmerken

| | |
|------------------------------|-------|
| Rendement tot einde looptijd | 0,89% |
| Duratie | 5,81 |
| Posities | 2812 |
| Volatiliteit | 2,76% |

Samenstelling op basis van landen (top 10)



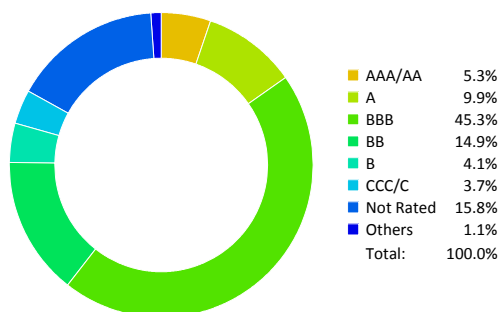
Contactgegevens Fresh Funds

| | |
|-----------|--|
| Telefoon | 020 504 04 44 |
| Internet: | www.freshfunds.nl |
| E-mail: | info@freshfunds.nl |
| Adres: | Amstelplein 1 1096 HA Amsterdam |

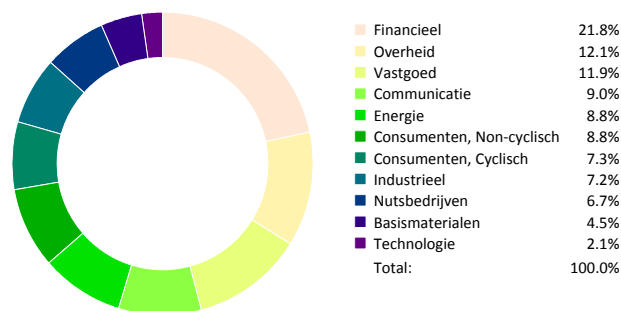
Disclaimer

De inhoud van deze factsheet is samengesteld door OHV Institutional Asset Management B.V. (OIAM). OIAM beschikt over een vergunning als bedoeld in artikel 2:65 van de Wet op het financiële toezicht (Wft) en staat als zodanig geregistreerd bij DNB als AFM. Fresh® valt onder de werking van deze vergunning. Beleggen brengt risico's met zich mee. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Voor het fresh fixed income fund is Essentiële Beleggersinformatie beschikbaar. De inhoud van deze disclaimer wordt beheerst door Nederlands recht.

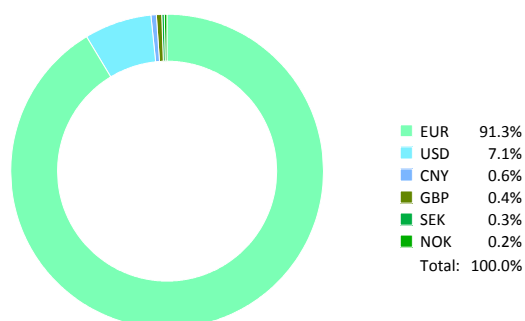
Samenstelling op basis van rating



Samenstelling op basis van sector



Samenstelling op basis van valuta



Samenstelling op basis van looptijd

