



fresh fixed income fund

Factsheet 30 april 2018

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.

De vooruitzichten voor (bedrijfs)obligaties zijn gunstig. Met een actieve aanpak beleggen we in kredietwaardige bedrijven. Kredietopslagen geven in onze ogen een goed rendement voor het beperkte risico wat we lopen. Deze opslag is de extra rente die we ontvangen voor bedrijfsobligaties ten opzichte van staatsobligaties. Ondernemingen kunnen profiteren van de robuuste groei in Europa van boven de 2,5%. Op dit moment zijn er weinig tekenen voor een neergaande economie.

Een hogere economische groei kan stijgende rentes tot gevolg hebben. Derhalve dekken wij het renterisico actief af in het obligatiefonds. Het fonds zal daardoor niet geraakt worden door stijgende staatsrentes.

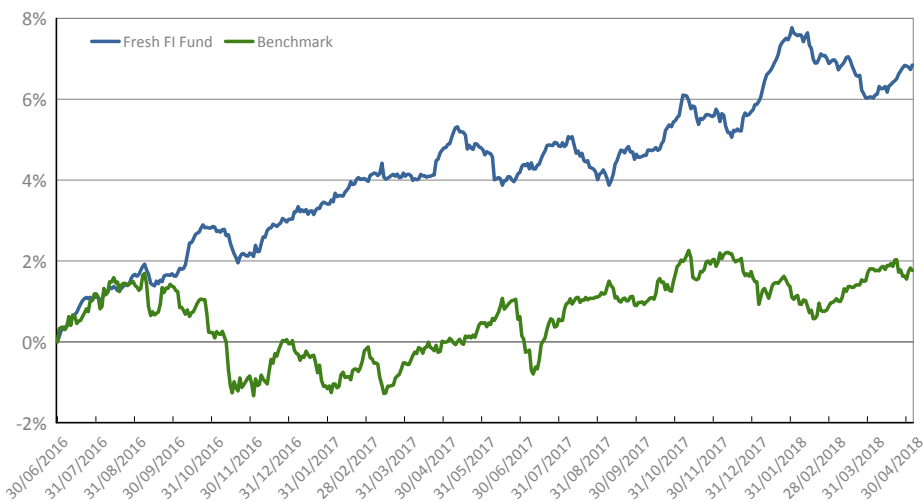
Met een inflatie tussen de 1 tot 1,5% en een verwachte economische groei van 2-2,5% in 2018 zou dit neer moeten komen op een theoretische rente van 2 tot 3%. De Duitse 10-jaars staatsrente staat eind april op 0,56%. In onze optiek kan deze rente komende kwartalen omhoog bewegen richting de 1 tot 1,5%.



Resultaat	
Huidige NAV	26,7101
Rendement sinds aanvang	6,84%
Rendement 2018	0,92%

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 12 posities	Gewicht
3.375% Levi Strauss & Co 2017-27	1,45%
1.8% Booking Holdings Inc 2015-27	1,29%
2.25% Kraft Heinz Foods Co. 2016-28	1,28%
2.75% Metsa Board Oyj 2017-27	1,26%
1.2% Swedish Match AB 2017-25	1,25%
1.9% Becton, Dickinson and Company 2016-26	1,19%
1.375% State Grid Overseas 2018-25	1,18%
1.875% Tel.LM Ericsson 2017-24	1,17%
4.196% Eramet 2017-24	1,15%
5.43% KA Finanz AG 2004-24	1,14%
7.5% Okea AS 2017-20	1,13%
2% Volvo Car ab 2017-25	1,11%
2.75% NTPC Ltd 2017-27	1,11%
Totaal top 12	15,72%

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%	0,20%	2,75%	1,54%
2018	1,64%	-0,59%	-0,88%	0,76%	-	-	-	-	-	-	-	-	0,92%	0,27%

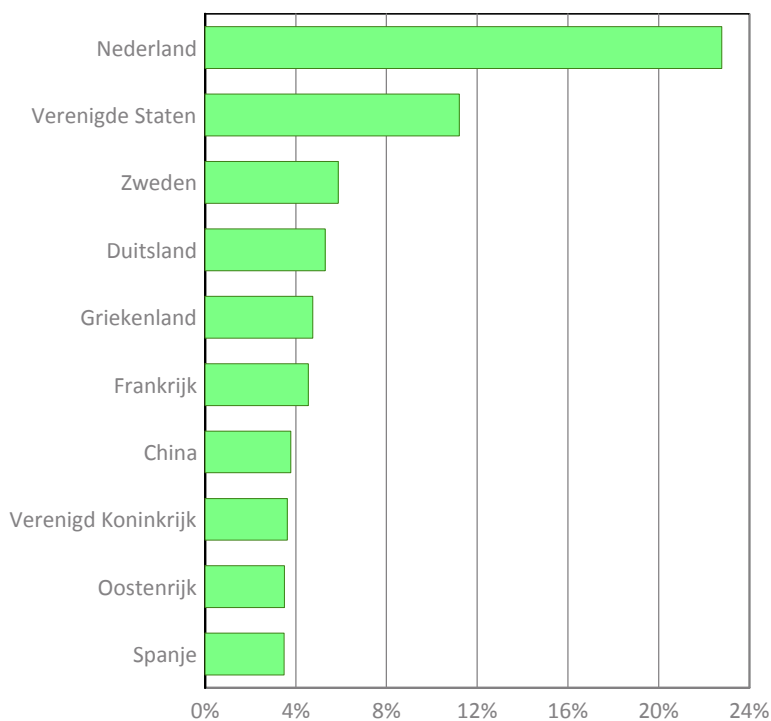
Portefeuille kenmerken

Rendement tot einde looptijd	3,24%
Duratie	0,34
Looptijd	5,99
Gemiddeld maandrendement	0,30%
Grootste maandterugval	-0,88%
Volatiliteit	1,84%
Sharpe ratio	2,24
Informatie ratio	0,90
Aantal posities	157
Rating	BBB
Fondsvaluta	Euro (€)

Benchmark kenmerken

Rendement tot einde looptijd	1,19%
Duratie	5,92
Posities	2966
Volatiliteit	2,49%

Samenstelling op basis van landen (top 10)



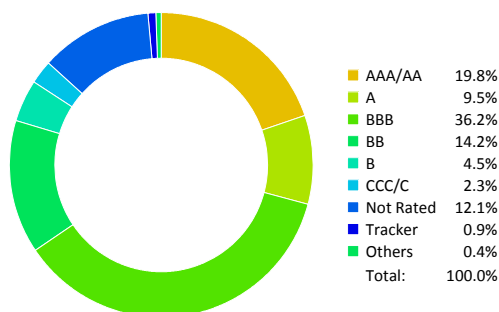
Contactgegevens Fresh Funds

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

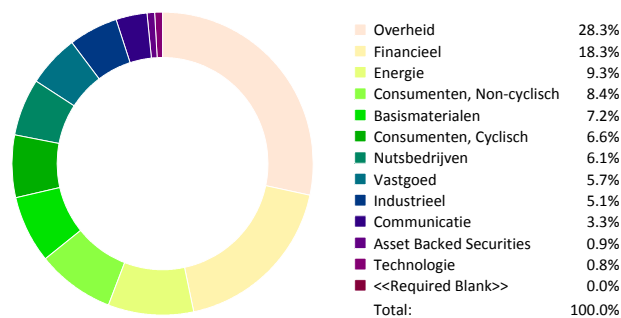
Disclaimer

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.

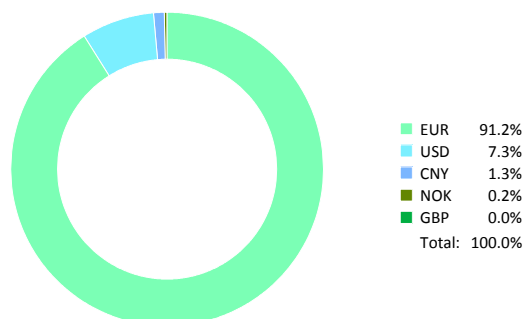
Samenstelling op basis van rating



Samenstelling op basis van sector



Samenstelling op basis van valuta



Samenstelling op basis van looptijd

