



# fresh active equity fund

Factsheet 31 oktober 2018



Fresh Active Equity Fund biedt beleggers de mogelijkheid om te investeren in een actieve en professioneel beheerde portefeuille van zakelijke waarden met risicobeheer. Dit risicobeheer maakt het mogelijk om neerwaartse risico's te beperken. De Beheerder voert een actief screeningsproces om aan de beleggingsdoelstelling te voldoen. Dit screeningsproces rangschikt zorgvuldig gekozen zakelijke waarden op basis van interne analyse en externe research. Fresh Active Equity Fund is een beleggingsfonds dat wordt gekenmerkt door een offensief risicoprofiel.

Het primaire doel van het Fonds is het realiseren van waardevermeerdering op lange termijn door het zorgvuldig selecteren van hoofdzakelijk zakelijke waarden. Het Fresh Active Equity Fund hanteert een samengestelde benchmark en bestaat uit 50% iShares MSCI EMU UCITS ETF en 50% iShares Core MSCI World UCITS ETF.

De aandelenkoersen zijn wereldwijd gedaald in oktober. Met name groei aandelen zoals de FAANG-aandelen (Facebook, Amazon, Apple, Netflix, Google/Alphabet) kregen het in oktober zwaar te verduren. De angst van de markt was dat de winsten van bedrijven niet verder zouden kunnen stijgen. Verder speelden de Italiaanse begroting en de internationale handelsoorlog tussen de Verenigde Staten en China een rol. Fundamenteel gezien presteren bedrijven echter goed. Ook in het huidige kwartaalcijferseizoen verslaat circa 75% van de bedrijven de verwachtingen van analisten. Wanneer de onzekerheid rond de handelsoorlog en de Italiaanse begroting naar de achtergrond verdwijnt, zien wij de aandelenmarkten weer vooral gedreven worden door de economische factoren.

De vooruitzichten voor deze economische factoren zijn positief. In de eurozone wordt voor 2018 en 2019 een groei van rond de 2% verwacht. Deze solide groei zien wij tevens terug in een dalende werkloosheid, stijgend consumentenvertrouwen en hogere huizenprijzen. In Azië groeien de verschillende landen met 3% tot 7% per jaar. Ondernemingen profiteren van de groei en kunnen meer winst genereren. Bedrijfswinsten bepalen uiteindelijk de aandelenkoersen. Om deze reden investeren wij met name in Europese en Aziatische bedrijven, wij zien hier stijgende winsten en aantrekkelijke waarderingen. De combinatie van deze ontwikkelingen lijkt, in onze ogen, een goede cocktail voor een positieve koersontwikkeling de komende kwartalen.

Resultaat	
Huidige NAV	23,8046
Rendement sinds aanvang	-4,78%
Rendement 2018	-10,44%

Kerngegevens	
In- uitstapmomenten	Dagelijks
Beheerder	OHV Institutional Asset Management B.V.
Management fee	0,75% per jaar
Lopende kosten factor	1,20% (inclusief maximaal man.fee)
Toe- en uittrekingskosten	0,10% (ten gunste van de zittende participanten)
Fondsstructuur	Fonds voor gemene rekening
Uitgifte	Open-end
Bloomberg ticker	FRSHAEF NA
ISIN	NL0012375331
Domicilie	Nederland
Gebruik inkomsten	Herbeleggingsfonds

## Rendementsontwikkeling



### 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 active equity fund is Essentiële Beleggersinformatie beschikbaar. De inhoud van deze disclaimer wordt beheerd door Nederlands recht.



## Netto maandelijks rendement van het Fresh Active Equity Fund

Hieronder vindt u de vermogensontwikkeling van het Fresh Active Equity Fund sinds de oprichting in juli 2017. Deze rendementen zijn afgezet tegen de Year-to-Date rendementen van de Benchmark.

YTD

	jan	feb	maa	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	FAEF	Benchmark
2017	-	-	-	-	-	-	1,55%	-0,20%	3,41%	2,25%	-1,15%	0,37%	6,32%	4,46%
2018	3,61%	-2,73%	-2,91%	5,45%	-1,76%	-1,18%	2,04%	-3,95%	-0,74%	-8,11%	-	-	-10,44%	-1,12%

### Top 6 posities

### Gewicht

DBX DAX	15,46%
DBX EuroStoxx 50	15,05%
Hang Seng H-Share Index	11,51%
iShares MSCI EMU Small Cap	6,82%
Invesco Euro Stoxx Banks	5,69%
iShares Edge MSCI Europe Value Factor	4,76%
Totaal top 6	63,90%

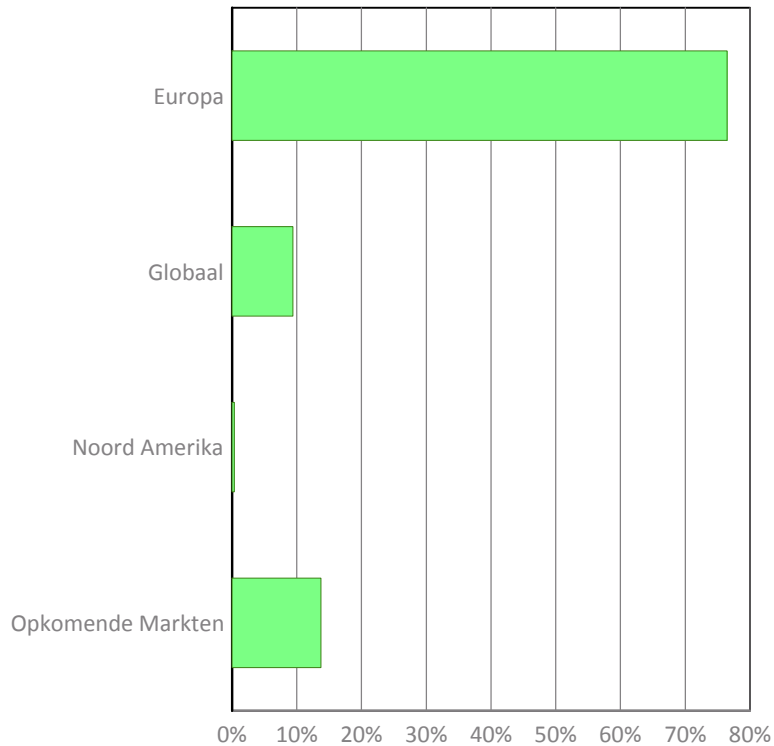
### Portefeuille kenmerken

Gemiddeld maandrendement	-0,25%
Grootste maandterugval	-8,11%
Volatiliteit	13,02%
Sharpe ratio	-0,31
Informatie ratio	-1,26
Fondsvaluta	Euro (€)

### Contactgegevens Fresh Funds

Telefoon:	020 504 04 44
Internet:	<a href="http://www.freshfunds.nl">www.freshfunds.nl</a>
E-mail:	<a href="mailto:info@freshfunds.nl">info@freshfunds.nl</a>
Adres:	Amstelplein 1 1096 HA Amsterdam

### Samenstelling op basis van regio



### 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 active equity fund is Essentiële Beleggersinformatie beschikbaar. De inhoud van deze disclaimer wordt beheerd door Nederlands recht.

