



fresh active equity fund

Factsheet 31 december 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.

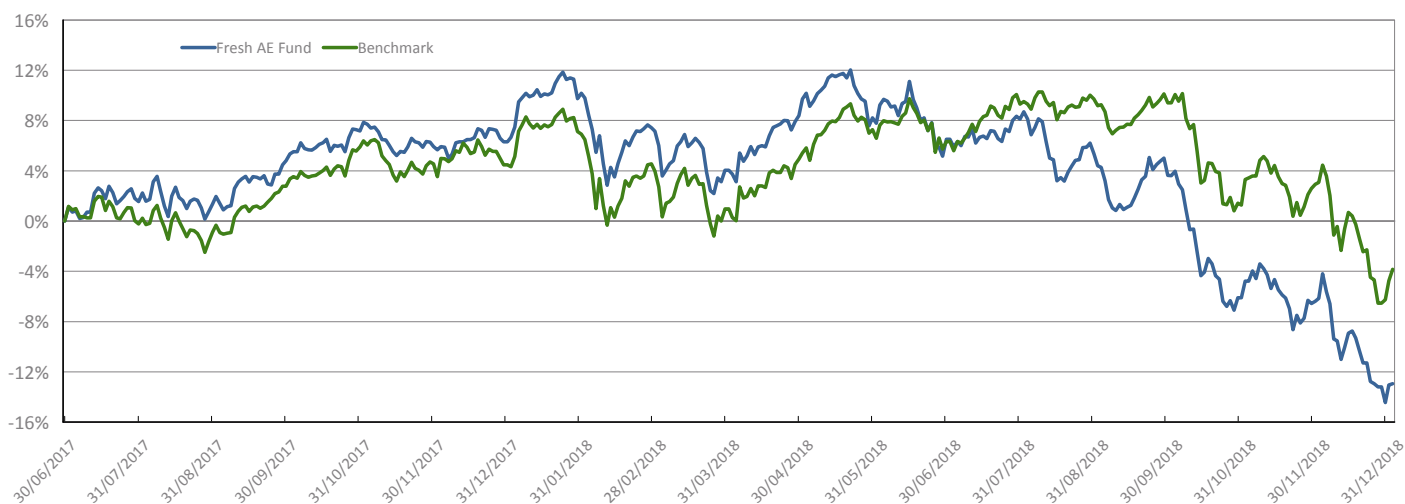
Na een herstel in november, leverden de aandelengraadmeters in december weer een deel van het veroverde terrein in. In Europa stond de maand voornamelijk in het teken van de spanningen tussen Italië en de Europese Commissie. Pas vlak voor de Kerst kwam het nieuws dat de twee een akkoord hebben gesloten. In het Verenigd Koninkrijk werd onverwacht niet gestemd over het brexit-akkoord tussen de Britse premier en de EU, wat voor nieuwe onzekerheid zorgde.

Ons inziens is op de markten een onterecht zwart economisch scenario voor 2019 ingeprijsd. Het is alsof een recessie een kwestie van maanden is. We verwachten dat de economische groei in 2019 lager zal zijn dan in 2018, maar een lagere groei is niet hetzelfde als lage groei, laat staan een recessie. Ook sluiten we meevallende berichten niet uit, nu de olieprijs aanmerkelijk lager is, de rentes gedaald zijn en er hoop is dat de VS en China de handelsruzie zullen bijleggen. Op basis van deze ontwikkelingen zien we de aandelenkoersen vanaf de huidige niveaus per saldo opstuwen.

Resultaat	
Huidige NAV	21,7638
Rendement sinds aanvang	-12,94%
Rendement 2018	-18,12%

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 uitredingskosten	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%	-1,45%	-7,23%	-18,12%	-7,96%

Top 6 posities

Gewicht

DBX DAX	15,83%
DBX EuroStoxx 50	13,63%
Hang Seng H-Share Index	12,60%
iShares MSCI EMU Small Cap	6,83%
Invesco Euro Stoxx Banks	5,64%
iShares STOXX Europe 600	5,62%
Totaal top 6	65,02%

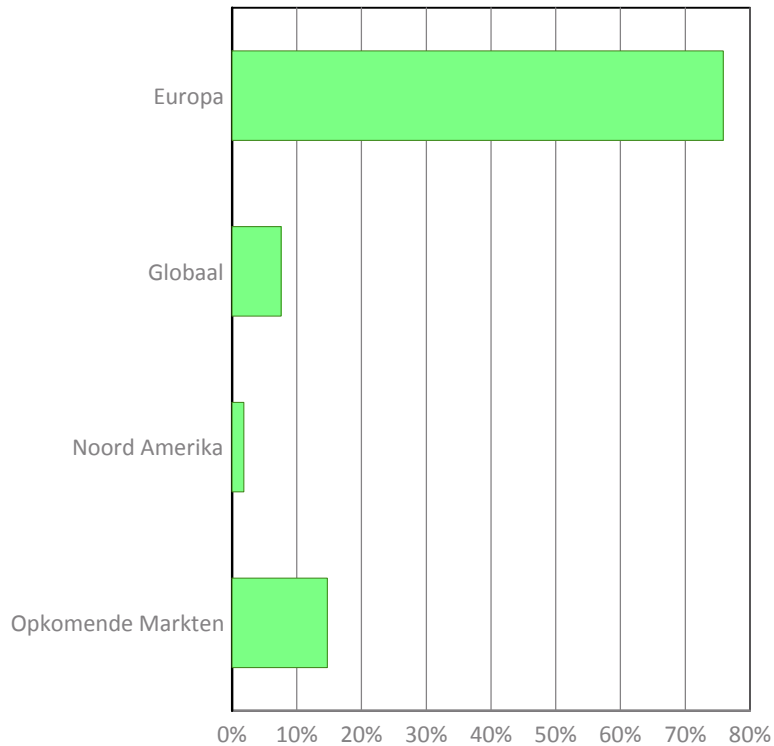
Portefeuille kenmerken

Gemiddeld maandrendement	-0,71%
Grootste maandterugval	-8,11%
Volatiliteit	13,51%
Sharpe ratio	-0,58
Informatie ratio	-1,27
Fondsvaluta	Euro (€)

Contactgegevens Fresh Funds

Telefoon:	020 504 04 44
Internet:	www.freshfunds.nl
E-mail:	info@freshfunds.nl
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.

