

Het Fresh Fixed Income Fund ('het Fonds') wordt beheerd door OHV Institutional Asset Management ('OHV') en biedt beleggers de mogelijkheid om te investeren in een actieve en professioneel beheerde portefeuille van vastrentende waarden. De portefeuille bestaat voornamelijk uit bedrijfsobligaties. Het Fonds belegt actief om zo het debiteurenrisico goed te spreiden en het renterisico te beperken. Het fonds kent de volgende onderscheidende kenmerken:

- Actieve obligatieselectie en looptijdbeheer
- Toegang tot de 'primaire' markt voor bedrijfsobligaties
- Hoger rendementspotentieel dan staatsobligaties

## Wat is de beleggingsstrategie van het Fresh Fixed Income Fund

In het Fonds wordt een actief beleid gevoerd waarbij de duratie van de portefeuille op dit moment kort wordt gehouden. Dit wordt gedaan door het renterisico af te dekken met hedge-instrumenten. Deze strategie is juist in een omgeving met zeer lage rentes, waarbij er een reële kans is op een rentestijging, van groot belang omdat rentestijgingen sterke koersdalingen tot gevolg kunnen hebben. Hoewel het trackrecord van het fonds nog kort is, kwam deze meerwaarde goed tot uiting in het vierde kwartaal van 2016. De scherpe stijging van de rente in dat kwartaal veroorzaakte bij veel obligaties grote koersverliezen, maar het Fresh Fixed Income Fund steeg zelfs in dat kwartaal. Bedrijfsobligaties ofwel 'credits' zijn leningen die worden uitgegeven door bedrijven en worden verhandeld op beurzen en/of via brokers. Over het algemeen ligt de couponrente van credits hoger dan bij staatsobligaties. Geld lenen aan een bedrijf is immers vaak risicovoller dan aan een overheid, sommige landen buiten beschouwing gelaten. Aan de andere kant is het risico minder groot dan bij beleggen in de aandelen van het bedrijf. Primaire markt De primaire markt is de markt waarop effecten zoals obligaties worden geëmitteerd. Na de emissie worden effecten doorlopend verhandeld op de beurs, ook wel de secundaire markt. Om een emissie te laten slagen wordt veelal een premie gegeven wat een prijsvoordeel oplevert. Ook kent de primaire markt geen bied- en laatkoersen, wat ook voordelig is. Omdat het Fresh Fund deze voordelen doorgeeft aan de beleggers, voegt het toe aan het rendement.

## Belangrijkste voordelen van het Fresh Fixed Income Fund

- Door actief beheer wordt er goed ingespeeld op rentebewegingen
- De categorie bedrijfsobligaties is aantrekkelijk, maar voor particuliere beleggers moeilijk toegankelijk
- Toegang tot de primaire markt waardoor rendementsvoordeel wordt behaald
- OHV en het Fonds hebben een uitstekend trackrecord

## Over de beheerder van het Fonds

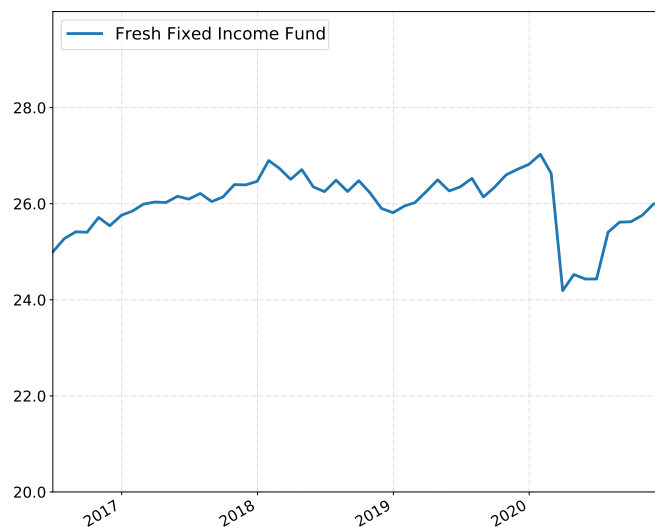
Het beheer van het Fresh Fixed Income Fund is uitbesteed aan OHV. Deze vermogensbeheerder is in 1993 ontstaan uit een fusie van drie brokers die actief waren op de valuta en kapitaalmarkt. De fusiepartners gaan terug tot 1932 en OHV kent daarmee een lange geschiedenis in Nederland. OHV heeft zich van broker ontwikkeld tot vermogensbeheerder voor met name lokale overheden en institutionele beleggers. Momenteel is OHV één van de grotere onafhankelijke vermogensbeheerders in Nederland.

## Resultaat en risico tot en met Rendement Fresh Fixed Income Fund

Rendement YTD	0,00%
Rendement p.j.	0,93%
Volatiteit p.j.	5,46%
Sharpe ratio <sup>1</sup>	0,17
Grootste terugval	-10,50%
Risicoklasse (1 t/m 7)	3
Percentage maanden positief	62,96%

<sup>1</sup> Voor Sharpe ratio wordt een risicovrije rentevoet van 0% gehanteerd

### Koersontwikkeling



Rendementen uit het verleden of prognoses bieden geen garantie voor huidige of toekomstige resultaten. Dienovereenkomstig zijn dergelijke cijfers zuiver indicatief en niet bindend. HJCO AAA Funds is een handelsnaam van OAKK Capital Partners.

## Rendement Fresh Fixed Income Fund

	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	YTD
2016							1,10%	0,56%	-0,04%	1,21%	-0,67%	0,85%	<b>3,03%</b>
2017	0,36%	0,54%	0,17%	-0,04%	0,50%	-0,23%	0,45%	-0,64%	0,36%	0,99%	-0,03%	0,28%	<b>2,74%</b>
2018	1,64%	-0,59%	-0,88%	0,76%	-1,35%	-0,37%	0,91%	-0,89%	0,86%	-0,99%	-1,21%	-0,34%	<b>-2,46%</b>
2019	0,54%	0,27%	0,90%	0,91%	-0,88%	0,33%	0,67%	-1,46%	0,78%	0,97%	0,43%	0,39%	<b>3,90%</b>
2020	0,78%	-1,47%	-9,17%	1,39%	-0,38%	0,00%	3,99%	0,83%	0,03%	0,53%	0,91%	0,25%	<b>-2,84%</b>

### Voor wie is het Fresh Fixed Income Fund geschikt?

Het Fonds is geschikt voor beleggers die willen beleggen in een vastrentend product dat een hoger rendement geeft dan staatsobligaties met een gematigd risico. Derhalve is het Fonds geschikt voor het defensieve deel van een gespreide portefeuille. Beleggers dienen in beginsel hun geld voor een langere periode (tenminste 2 tot 4 jaar) te willen beleggen in het Fonds, pas dan komt de meerwaarde het best tot zijn recht.

### Kerngegevens

Beheervergoeding	0,5% per jaar
Uitgiftestructuur	Open-ended
Vervolginschrijvingen	€ 5.000,00
AFM Goedgekeurd	Ja
Valuta	Euro
Beheerder	Fresh Funds
Overige kosten	Gemaximeerd op 0,45% p.j.
Aankoopkosten	0,10%
Verkoopkosten	0,10%
ISIN Code	NL0012171417
Uitkeringsbeleid	Gericht op kapitaalsgroei
Minimale inschrijving	€ 10.000,00

### Eenvoudig inschrijven in Fresh Fixed Income Fund via de Beleggersgiro HJCO

Ga naar [www.hjco.nl](http://www.hjco.nl) en kijk onder 'Beleggersgiro' om eenvoudig, veilig en voordelig te beleggen in Fresh Fixed Income Fund. Bestaande relaties kunnen via [mijn.hjco.nl](http://mijn.hjco.nl) hun aankooporder direct doorgeven.

**Rendementen uit het verleden of prognoses bieden geen garantie voor huidige of toekomstige resultaten. Dienovereenkomstig zijn dergelijke cijfers zuiver indicatief en niet bindend. Let op: Dit document is geen aanbeveling tot het beleggen in dit fonds maar geeft slechts informatie over het fonds. U dient te allen tijde zelf te bepalen of dit fonds geschikt is voor u om in te beleggen. De informatie in dit document wordt automatisch gegenereerd uit door ons betrouwbare bronnen maar wij kunnen niet instaan voor de volledigheid of juistheid.**

### Disclaimer

De informatie in deze publicatie is ontleend aan door ons betrouwbaar geachte bronnen. OAKK Capital Partners B.V. kan niet instaan voor de juistheid en de volledigheid van de genoemde feiten, meningen, verwachtingen en de uitkomsten ervan. Hoewel deze publicatie met de grootste zorgvuldigheid is samengesteld, zijn wij niet aansprakelijk voor schade van welke aard ook die het gevolg is van onjuiste dan wel onvolledige gegevens. Deze publicatie kan zonder voorafgaande waarschuwing worden gewijzigd. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Indien de getoonde performance uit het verleden luidt in een andere valuta dan de valuta van het land waar u woont, moet u er rekening mee houden dat als gevolg van schommelingen in de wisselkoers de getoonde performance hoger of lager kan zijn als deze wordt omgerekend naar uw lokale valuta.