

Het Lyxor/Tiedemann Strategy Fund (het 'Fonds') richt zich op arbitragemogelijkheden in effecten. De strategie heeft een focus op gebeurtenissen die binnen 30 dagen plaatsvinden. Het fonds belegt wereldwijd in effecten van bedrijven waarbij de koers wordt beïnvloed door een overnamebieding, fusie, herkapitalisatie, de verkoop van een bedrijfsonderdeel of een liquidatie. Het fonds streeft naar kapitaalsgroei met geen of beperkte correlatie met traditionele markten. Het Tiedemann team werkt met deze strategie sinds 1993 en is zeer research gedreven. Het fonds heeft de volgende kenmerken:

- Beheerd door fondsmanager Tiedemann Investment Group Advisors ('TIG'), opgericht in 1980
- Focus op het vinden van profijtelijke arbitragemogelijkheden
- Wekelijks verhandelbaar onder het gerenommeerde Lyxor UCITS fondslabel waardoor een extra laag van risicomanagement wordt toegevoegd

Wat is de beleggingsstrategie van Lyxor/Tiedemann Arbitrage Fund?

Het Fonds streeft naar kapitaalsgroei door wereldwijd te beleggen in effecten waarbij de koers wordt beïnvloed door specifieke ontwikkelingen van een onderneming, zoals een overnamebieding, fusie, herkapitalisatie, verkoop van een bedrijfsonderdeel of liquidatie. Er worden geen beleggingen gedaan gebaseerd op geruchten, uitsluitend op basis van concrete aankondigingen van overnames etc. Het Fonds heeft normaliter 30-35 'deals' in de portefeuille. Het belegt maximaal 25-30% in één sector en maximaal 40% buiten Noord- Amerika. Het hanteert een maximale verliestolerantie van 2,5% per deal, slechts een tiental van duizenden deals raakte deze limiet.

Belangrijkste voordelen van Lyxor/Tiedemann Arbitrage Fund

- Doelstelling van kapitaalsgroei, ook in lastige beursjaren
- Zeer ervaren team met gelijklopende belangen geleid door Drew Figdor
- Beleggingsstrategie kent vanaf 1993 een uitstekend trackrecord
- Wekelijkse verhandelbaarheid in UCITS format beheerd door Lyxor Asset Management waardoor een extra laag zekerheid wordt gecreëerd.

Over de (sub) beheerder van het fonds

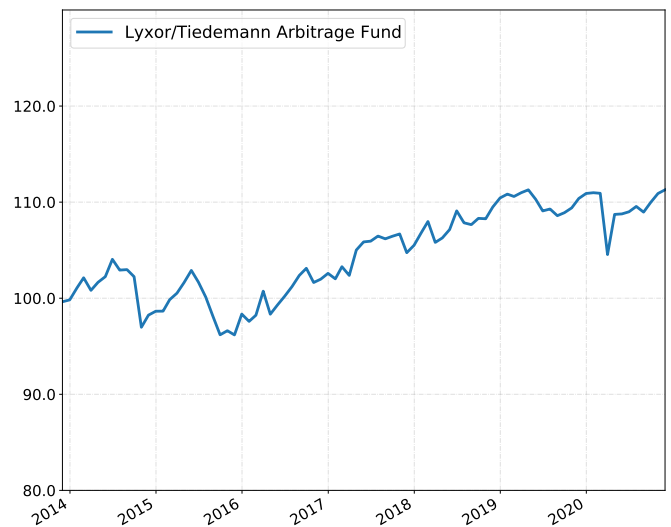
TIG is opgericht in 1980 en heeft circa \$3 miljard vermogen onder beheer. Met een team van 45 zeer ervaren professionals richt TIG zich op rijke particulieren, grote family offices en institutionele beleggers. Lyxor Group is onderdeel van Société Générale en heeft ruim 162 mld dollar onder beheer. Lyxor biedt via haar Alternative UCITS platform toegang tot hedge fund strategieën die spreiding bieden naast bestaande aandelen en obligaties. Door de strenge selectie van Lyxor en het feit dat UCITS een streng gereguleerd fondsvehikel is, wordt voor beleggers een extra laag zekerheid gecreëerd.

Resultaat en risico tot en met Het rendement van Lyxor/Tiedemann Arbitrage Fund

Rendement YTD	0,34%
Rendement p.j.	1,59%
Volatiteit p.j.	4,86%
Sharpe ratio ¹	0,33
Grootste terugval	-7,56%
Risicoklasse (1 t/m 7)	5
Percentage maanden positief	67,86%

¹Voor 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.

Het rendement van Lyxor/Tiedemann Arbitrage Fund

De rendementen vanaf maart 2013 betreffen de live rendementen van het fonds. De EUR rendementen verschillen met de USD rendementen door de kosten van de valuthedging, voornamelijk vanwege het renteverskil tussen beide valuta.

2013													0,20%	-0,17%
2014	1,26%	1,03%	-1,28%	0,83%	0,58%	1,77%	-1,08%	0,05%	-0,71%	-5,15%	1,30%	0,41%	-1,19%	
2015	0,01%	1,21%	0,68%	1,09%	1,25%	-1,18%	-1,53%	-2,03%	-1,94%	0,44%	-0,45%	2,26%	-0,30%	
2016	-0,77%	0,66%	2,55%	-2,38%	0,99%	0,90%	1,00%	1,15%	0,73%	-1,44%	0,34%	0,59%	4,31%	
2017	-0,56%	1,24%	-0,88%	2,58%	0,81%	0,07%	0,50%	-0,27%	0,25%	0,23%	-1,83%	0,74%	2,85%	
2018	1,25%	1,08%	-2,02%	0,44%	0,82%	1,82%	-1,14%	-0,18%	0,61%	-0,04%	1,13%	0,86%	4,67%	
2019	0,36%	-0,22%	0,36%	0,27%	-0,88%	-1,10%	0,18%	-0,64%	0,29%	0,46%	0,89%	0,47%	0,42%	
2020	0,07%	-0,06%	-5,75%	4,00%	0,05%	0,20%	0,51%	-0,54%	0,93%	0,85%	0,35%		0,34%	

Voor wie is Lyxor/Tiedemann Arbitrage geschikt?

Het fonds is geschikt voor beleggers die de meerwaarde zien van de gekozen beleggingsstrategie van Lyxor/Tiedemann Arbitrage: long/short beleggen in arbitragemogelijkheden met weinig tot geen samenhang met traditionele beleggingen. Zie ook het kopje 'Wat is de beleggingsstrategie'. Beleggers dienen in beginsel hun geld voor een langere periode (tenminste 3 tot 5 jaar) te willen beleggen in het fonds, pas dan komt de meerwaarde het best tot zijn recht. Het fonds belegt voornamelijk in aandelen en valt daardoor onder de risicodragende beleggingen; er kunnen behoorlijke waardeschommelingen plaatsvinden in de intrinsieke waarde van het fonds. Het fonds kent een wekelijkse liquiditeit, hetgeen beleggers ook dienen mee te nemen in hun oordeel. Het fonds keert geen dividend uit, maar is gericht op kapitaalsgroei.

Kerngegevens

Beheervergoeding	1,4% per jaar
Beleggingsadviseur	TIG
Prestatievergoeding	20,0% van de gerealiseerde stijging boven highwatermark
Uitgiftestructuur	Open-ended
Structuur fonds	UCITS
Vervolginschrijvingen	€ 1.000,00
Handelsfrequentie	Wekelijks
Categorie	Arbitrage
Valuta	Euro
Beheerder	Lyxor
Overige kosten	Gemaximeerd op 0,45% p.j.
ISIN Code	IE00B8BS6228
Geregistreerd in	Ierland
Uitkeringsbeleid	Gericht op kapitaalsgroei
Minimale inschrijving	€ 10.000,00

Eenvoudig inschrijven in Lyxor/Tiedemann Arbitrage Fund via HJCO AAA Funds

Ga naar www.hjco.nl en kijk onder 'Beleggersgiro' om eenvoudig, veilig en voordelig te beleggen in Lyxor/Tiedemann Arbitrage Fund. Bestaande relaties kunnen via 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 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.