

Informatie GAIA Two Sigma Diversified

Datum document: februari 2017

GAIA Two Sigma Diversified (het "Fonds") wordt beheerd door Two Sigma Advisers LP, een leidende partij in kwantitatieve beleggingen. Het Fonds is gericht op kapitaalsgroei door het gebruik van de meest geavanceerde computersystemen ten behoeve van model-gedreven beleggingsstrategieën. Het Fonds hanteert een combinatie van een marktneutrale strategie op de Amerikaanse aandelenmarkt en systematische wereldwijde macro handelsstrategieën. De marktneutrale strategie streeft ernaar te profiteren van long- en shortposities in ondergewaardeerde en overgewaardeerde aandelen. De wereldwijde macrohandelsstrategie is een mix van fundamentele en technische modellen die voordeel trachten te halen uit koersbewegingen op wereldwijde beurzen. Het Fonds heeft meerdere unieke kenmerken, welke het juist nu aantrekkelijk maken voor particuliere beleggers:

- Gericht op kapitaalsgroei door het gebruik van geavanceerde computersystemen ten behoeve van model-gedreven beleggingsstrategieën;
- Een gediversifieerde portefeuille met een combinatie van een marktneutrale strategie op de Amerikaanse aandelenmarkt en systematische wereldwijde macro handelsstrategieën;
- Unieke toegang tot Two Sigma LP, één van de beste kwantitatieve hedge funds wereldwijd.

GAIA Two Sigma Diversified (het "Fonds") belegt via een marktneutrale strategie op de Amerikaanse aandelenmarkt en een systematische wereldwijde macrohandelsstrategie. Het Fonds richt zich op zgn. 'ongecorreleerde alpha', dat wil zeggen een rendement dat een lage samenhang heeft met aandelenmarkten. Het Fonds beschikt over een indrukwekkend datamanagementsysteem ('big data technologie'), waaruit voorspellende modellen over markten en instrumenten worden ontwikkeld.

Belangrijkste voordelen van GAIA Two Sigma Diversified

- Beheerd door een proces-gedreven, systematische hedge fund met computerkracht van wereldklasse.
- Ondersteund door een ervaren en gevarieerd beleggingsteam met meer dan 725 ontwikkelaars en ingenieurs, waarvan meer dan 175 een doctortitel hebben.
- Het Fonds belegt wereldwijd in obligaties, aandelen en buitenlandse valutamarkten, evenals in contanten, deposito's, geldmarktinstrumenten en in beleggingsfondsen die in dergelijke instrumenten beleggen.
- Een vergelijkbare strategie heeft indrukwekkende resultaten die terug gaan naar 2002

Wat is de beleggingsstrategie van GAIA Two Sigma Diversified

Het Fonds zal ongeveer 85% van haar middelen beleggen in de aandelenmarktneutrale strategie en 15% in de macrohandelsstrategie. De aandelenmarktneutrale strategie zal naar verwachting 60% van het risico bijdragen aan de portefeuille, en de macrostrategie 40%. Het fonds heeft als doel 5% nettorendement op jaarbasis te behalen met 8% volatiliteit. Het fonds is geïntroduceerd op 24 augustus 2016 en heeft tot en met 13 februari 2017 een rendement behaald van 7.17%.

De aandelenmarktneutrale strategie streeft ernaar te profiteren van long- en shortposities in onder- en overgewaardeerde aandelen. De waardering van aandelen wordt gedaan op basis van een consensus van meerdere modellen. Deze modellen zijn gebaseerd op diverse databronnen, bijvoorbeeld de financiële situatie van een bedrijf of corporate events zoals wijzigingen in het dividendbeleid. Ook wordt gekeken naar bepaalde factoren die effect hebben op de waarde van aandelen, zoals de grootte van een bedrijf of de volatiliteit van het aandeel.

De verwachtingen van alle modellen worden gewogen om zo een visie te ontwikkelen op de toekomstige ontwikkeling van het aandeel. Op basis hiervan wordt een long of een short positie gecreëerd.

De wereldwijde macrohandelsstrategie is een mix van fundamentele en technische modellen die voordeel trachten te halen uit koersbewegingen van wereldwijde activa. Verschillende strategieën worden toegepast. Er wordt onder andere gekeken naar momentum in koersen. Ook posities in valuta met een hoge rentevoet die worden gefinancierd door valuta met een lage rentevoet te lenen kunnen consistente rendementen opleveren.

Over de beheerder van het fonds

Two Sigma Advisors LP is één van de grootste kwantitatieve hedge funds ter wereld, met ruim \$ 40 miljard onder beheer. Two Sigma Investments werd opgericht in 2001 met het streven om technologische innovatie en datawetenschap te gebruiken om consistent waarde toe te voegen voor beleggers. Two Sigma gebruikt daarbij databronnen vanuit de hele wereld. De systematische aanpak van Two Sigma Investments is gebaseerd op een combinatie van financiële expertise, grote hoeveelheden data en rekenkracht vergelijkbaar met 's werelds beste supercomputers.. Op deze wijze heeft Two Sigma een platform ontwikkeld met een unieke 360° blik op de markten met als doel om blijvende rendementsgroei te creëren. . Two Sigma Investments heeft sinds haar oprichting elk jaar een positieve netto alpha behaald. Dit betekent dat de netto rendementen van de fondsen van Two Sigma Investments vergeleken met een specifieke benchmark hoger waren.

De drie pijlers die het beleggingsbeleid van Two Sigma ondersteunen, zijn:

1. **Informatie:** 10.000+ databronnen (publieke en eigen bronnen), 21+ petabytes aan informatie (1 pb is gelijk aan 1 mln gigabytes) en 1,4 mld aan daadwerkelijke transacties sinds 2001
2. **Computerkracht:** Two Sigma beschikt over een supercomputer die behoort tot de top-125 in de wereld
3. **Menselijk kapitaal:** er werken meer dan 1.100 mensen van wie meer dan 725 in research en development

Portefeuilleconstructie

De portefeuille constructie is een systematisch proces van data-analyse naar voorspellende modellen tot executie van de transacties. Two Sigma research combineert intuïtief denken met rigoureuze data-analyse in een poging om beter presterende modellen met aanhoudende effecten te creëren. Transacties worden uitgevoerd door een handelsteam of door een computer met behulp van algoritmes. De inzet van mens of computer is afhankelijk van de soort transactie en het instrument dat wordt gehandeld.

Voor wie is GAIA Two Sigma Diversified geschikt?

Het Fonds is geschikt voor investeerders die de waarde van een systematisch gestuurde strategie zoals die van GAIA Two Sigma Diversified begrijpen en kunnen plaatsen in een portefeuille. Het Fonds handelt in verschillende instrumenten wat een diverse risicoblootstelling geeft. Hierdoor kan het Fonds een positie opbouwen met potentieel een betere risico/rendementsverhouding dan andere fondsen. Gegeven de rendementsdoelstelling van 5% en een volatiliteitsdoelstelling van 8% is het Fonds een belegging die wat betreft risico/rendement karakteristiek tussen aandelen en bedrijfsobligaties in zit. Beleggers moeten er rekening mee houden dat het fonds wekelijks handelt. Het Fonds is gericht op kapitaalsbehoud: er zijn geen uitkeringen van de rendementen.

Kerngegevens

Minimale inschrijving via HJCO Capital Partners	EUR 10.000,-
Vervolginschrijvingen	EUR 10.000,-
Inschrijven	Wekelijks op woensdag (of de volgende werkdag als woensdag dat niet is) en op het maandeinde
Waardering	Dagelijks
Verkopen	Drie dagen na de betrokken handelsdag
Beheerder	Geoff Duncombe, Two Sigma Advisers LP
Valuta klassen	EUR
Beheervergoeding	1.83% lopende kosten p.a. (recentst beschikbaar)
Prestatievergoeding	20% van het positieve rendement, op basis van een high water mark. Zie het prospectus voor meer informatie
Distributievergoeding	0.00%
Aankoop- /Verkoopkosten	Geen
Overige kosten	Geen
Fondsstructuur	UCITS
Uitgifte structuur	Open-end
ISIN	LU1429039461
Geregistreerd in	Luxemburg
AFM goedgekeurd	Ja
Uitkeringsbeleid	Kapitaalsgroei als doelstelling

Eenvoudig inschrijven in GAIA Two Sigma Diversified via de Beleggersgiro HJCO

Ga naar www.hjco.nl en kijk onder Beleggersgiro om eenvoudig, veilig en voordelig te beleggen in GAIA Two Sigma Diversified. Bestaande relaties kunnen via mijn.hjco.nl hun aankooporder direct doorgeven.

U kunt ook contact met ons opnemen via de hiernaast genoemde contactgegevens.

Contactgegevens

HJCO Capital Partners B.V.
Beurs-World Trade Center
Postbus 30007
3001 DA ROTTERDAM
Tel.: +31 (10) 2051260
Email: info@hjco.nl
www.hjco.nl

HJCO Capital Partners is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten.

Disclaimer

De informatie in deze publicatie is ontleend aan door ons betrouwbaar geachte bronnen. HJCO 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.