

Alternative Growth Portefeuille

datum document: februari 2016

HJCO's Alternative Growth Portefeuille biedt beleggers directe en flexibele beheer van een compacte portefeuille met als doelstelling: stabiele, sterke vermogensgroei met beperkt neerwaarts risico. Een beleggingsoplossing die kan renderen in diverse omstandigheden, ook in een omgeving met volatiele beurzen en lage rentestanden. De zorgvuldig geselecteerde managers onderscheiden zich door strategie, innovatieve technologie, rendement en risicomanagement.

Meest belangrijke voordelen

- Stabiele rendementen met een relatief lage beweeglijkheid
- Sterke spreidingsvoordelen door zorgvuldige fondsenselectie
- Bescherming tegen dalingen van aandelenmarkten; crisis alpha
- Toegang tot professionele beleggingsmethodieken
- Nederlandse bias, voor kwalitatief goede NL alternatives oplossingen in portefeuille, beperkt deel

Sterke rendementen door de cyclus heen

De Alternative Growth Portefeuille heeft sterke rendementen geleverd in vergelijking met traditionele beleggingen, vooral tijdens crisisperiodes. De spreidingsvoordelen van de onderliggende strategieën komen op dergelijke momenten het best tot uiting.

Hiernaast worden de maandelijkse rendementen van de Portefeuille getoond van 1 juli 2007 tot en met 31 januari 2017. De waarde van uw belegging kan fluctueren. Behaalde rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.



Indicatieve bouwblokken van Alternative Growth

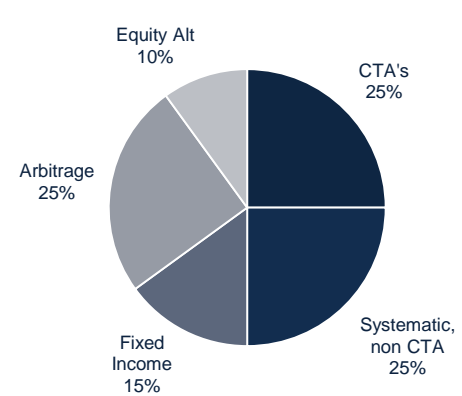
CTA's	Man AHL	Trendvolgende strategie die systematisch in meer dan 400 markten wereldwijd handelt
CTA's	Transtrend	Vermogensbeheerder die zich uitsluitend richt op systematische handelsstrategieën.
Systematic non CTA's	Two Sigma	Behoort tot beste kwantitatieve hedge funds met computerkracht van wereldklasse
	Clinton Equity Strategies	Systematische handelsstrategie die winst trekt uit trends, reversals, earnings surprises en misprijzingen
Fixed Income	Capital Four	Senior secured bank loans en high yield corporate bonds met focus op kern Europa
	Windmill P2P Income	Leningen aan prime individuen, georigineerd op MPL/P2P platforms in VS en Europa
Arbitrage	Done	Arbitrage strategie in aandelen met duale klassen, holdings, onderliggende assets en volatiliteit
	Mint Tower	Arbitrage strategie in convertibles and volatiliteit
	True Partner	Market neutral strategie op medium-term optie arbitrage, vooral in Aziatische markten
L/S Equity	EV Smaller Companies	Bottom-up stock picking gebaseerd op diepgaand onderzoek en bedrijfsvisites
	GLG European Equity L/S	Long-short strategie onder leiding van één van 's werelds meest ervaren en succesvolle management teams

Rendement

	AR	Vol	SR
Alternative Growth^(a)	7,24%	4,72%	1,53
MSCI World	3,16%	16,62%	0,19
Global Bond	4,93%	3,86%	1,27

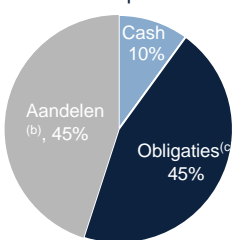
(a) Kwartaalijks rebalancing. Netto rendementen, HJCO, beheerkosten 1%
Periode: jul 1, 2007 to jan 31, 2017

Huidige allocatie, jan 2017

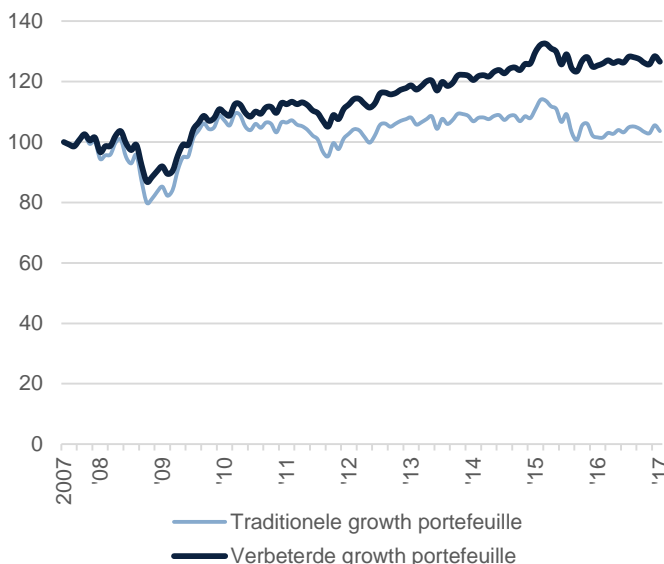
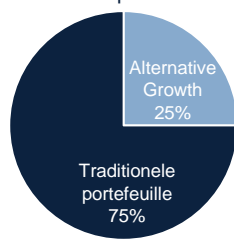


Alternative Growth heeft een versterkend effect op de traditionele portefeuille van aandelen, obligaties en cash

Traditionele portefeuille



Verbeterde portefeuille



	Traditionele portefeuille	Verbeterde portefeuille	Verskil	
TR	3,63%	26,57%	22,94%	Verbeterd
AR	0,37%	2,49%	2,12%	Verbeterd
Vol	9,05%	6,98%	-2,07%	Verbeterd
SP (a)	0,04	0,35	0,31	Verbeterd
MDD	-21,69%	-16,12%	5,58%	Verbeterd

Note: Alle statistieken voor de periode jul 2007 – jan 2017. De waarde van uw belegging kan fluctueren. Behaalde rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst. (a) Gebaseerd op de 4-week U.S. Treasury Bill; (b) iShares AEX UCITS ETF; (c) iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF

Kern gegevens

Minimum bedrag	EUR 1.000.000,-
All-in fee	1% per jaar: management, transacties, rapportage en bewaring
Structuur	Individueel beheer via een rekening bij HJCO Beleggersgiro
Denominatie	USD en EUR
Liquiditeit	Meeste componenten zijn wekelijks of maandelijks, enkele per kwartaal. Exit restricties kunnen van toepassing zijn.

Voor wie is deze belegging geschikt?

Beleggers dienen maximaal 30% van hun vermogen in de Alternative Growth Portefeuille te beleggen. De Alternative Growth Portefeuille is uitsluitend geschikt voor beleggers die minimaal 5 jaar willen beleggen gegeven de handelbaarheid. Voor beleggers, die naast traditionele beleggingen in andere bronnen van rendement en risico willen beleggen, biedt de Portefeuille interessante spreidingsvoordelen en een versterkend effect op de prestatie van traditionele beleggingsportefeuilles. De Portefeuille is gericht op groei, niet op dividend of rente, hetgeen beleggers ook dienen mee te nemen in hun oordeel.

Risicofactoren

Het betreffen risicodragende beleggingen waarbij de waarde op enig moment lager kan zijn dan de inleg. De volatiliteit van de Portefeuille is aanzienlijk lager dan die van aandelen, ongeveer de helft van de volatiliteit van de wereldwijde aandelenindex (MSCI World Index) en bedraagt circa 8% per jaar. De handelbaarheid is beperkter dan die van aandelen, derhalve is deze belegging niet geschikt voor beleggers met een korte termijn horizon. Voor een compleet beeld van alle risico's verwijzen wij naar de Prospecti van de fondsen.

Over HJCO Capital Partners

HJCO Capital Partners is een toonaangevende beleggingsonderneming in Nederland voor actieve en alternatieve beleggingen. Doordat de medewerkers van HJCO ook zelf beleggen in het fondsenaanbod maakt dat ons aligned: wij beleggen met onze cliënten mee. HJCO heeft contact met de beheerders van elk van deze fondsen en was van 2008 tot 2013 onderdeel van Man Group plc, wereldwijd één van de grootste en meest succesvolle vermogensbeheerder in alternatives, met meer dan \$75 mld in fondsen onder beheer.

Contactgegevens

HJCO Capital Partners B.V.
Beurs-World Trade Center
Postbus 30007
3001 DA ROTTERDAM

Tel.: +31 (10) 2051260
Email: info@hjco.nl
Website: www.hjco.nl

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.

HJCO Capital Partners is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten.