

Finles Diversifier Fund

Lage correlatie met aandelen



Finles Diversifier Fund

Finles Capital Management geniet in Nederland steeds meer bekendheid als selectiehuis voor alternatieve beleggingen (hedge funds) met lage correlatie en robuust risicomanagement. De aandelenmarkten hebben een vreselijke tijd achter de rug en de stijging van de laatste tijd wordt door beleggers gewantrouwd. De economische problemen zijn dusdanig groot dat veel beleggers op zoek zijn naar betere beleggingsvormen dan aandelen. In toenemende mate wordt Finles Capital Management benaderd om beleggers te ondersteunen met het bouwen van portefeuilles in alternatieve beleggingsvormen. Hierdoor wensen zij de risico's voor cliënten en de afhankelijkheid van de marktbevingen te verlagen. Daarom hebben wij het voornemen per 1 september 2009 het Finles Diversifier Fund op te richten.

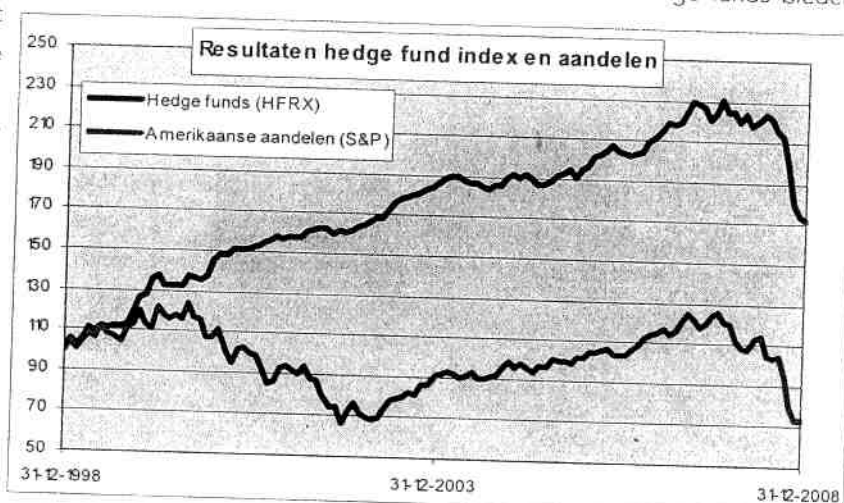


Doelstellingen

Het Finles Diversifier Fund is een wereldwijd multi-strategie fund-of-hedge funds. Dit betekent dat het Finles Diversifier Fund investeert in hedge funds met totaal uiteenlopende strategieën en stijlen verspreid over de gehele wereld. Voornaamste doel van het fonds is het streven naar een lage samenhang met wat er op de aandelenbeurs gebeurt. Deze samenhang wordt in beleggingstermen correlatie genoemd. Wanneer de correlatie 1 is, beweegt een belegging exact gelijk met de beurs. Wanneer de beurs stijgt, stijgt de belegging. Daalt de beurs, dan daalt de belegging ook in waarde. Het Finles Diversifier Fund streeft naar een maximale correlatie met de aandelenbeurs van 0,3. Dit betekent dat het fonds in alternatieven moet beleggen die ook positieve performance kunnen maken wanneer de beurs daalt. Dat kan alleen als er risico's worden afgedekt (gehedged). Daarom gaat het Finles Diversifier Fund in een gespreid mandje alternatieve beleggingsfondsen beleggen. Deze moeten allemaal de mogelijkheid hebben om rendement te maken ongeacht de beursbevingen.

Voor wie?

Het Finles Diversifier Fund is voor beleggers die willen profiteren van de toegevoegde waarde die hedge funds bieden. Dergelijke fondsen zijn normaliter niet toegankelijk voor particulieren vanwege de hoge minimum inleg. Minimum inlegbedragen van een half tot een miljoen euro zijn eerder regel dan uitzondering. Door deze fondsen te bundelen binnen het Finles Diversifier Fund worden ze ook beschikbaar voor 'gewone' particulieren. Specifiek streeft het Finles Diversifier een lage correlatie (kleiner dan 0,3) met aandelen na. Hierdoor is het Finles Diversifier Fund vooral geschikt voor beleggers die op zoek zijn naar rendement en het aandelenrisico willen mijden.





Hoe aankopen?

De minimum inleg voor deelname in het Finles Diversifier Fund bedraagt € 10.000. Voor elke aankoop is een schriftelijke opdracht en een door de belegger actueel ingevuld Cliënt Risicoprofiel vereist. U kunt maandelijks kopen en verkopen.

Kosten

Het Finles Diversifier Fund kent geen aankoopkosten. De jaarlijkse beheerkosten bedragen 1,75% en de verkoopkosten 0,5%. Er is geen performance fee.

Betrouwbaarheid en toezicht

Finles Capital Management staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Finles Capital Management is aangesloten bij het Dutch Securities Institute (DSI), de Vereniging van Vermogensbeheerders en Commissionairs (VV&C), de Alternative Investment Management Association (AIMA) en Professional Risk Managers' International Association (PRMIA).

Minimale investering	€ 10.000,-	Verkoopkosten	0,5%
Aankoop frequentie	Maandelijks	Performance fee	0%
Verkoop frequentie	Maandelijks met 20 dagen opzegtermijn	Management fee	1,75% per jaar
Aankoopkosten	Geen	Bloomberg	N.v.t

Disclaimer

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Bespreek uw risico met een adviseur. Finles N.V., als beheerder van de Finles Beleggingsfondsen, is opgenomen in het register van de Autoriteit Financiële Markten. Finles Capital Management is een handelsnaam van Finles N.V. Voor ieder Finles Beleggingsfonds is een financiële bijsluiter opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. Vraag erom en lees deze financiële bijsluiter voordat u in dit fonds gaat beleggen. De prospectussen en de financiële bijsluiters van de Finles Beleggingsfondsen kunt u vinden op www.finles.nl.

Performance Finles Diversifier Fund (FDF), een fund of hedge fund dat wereldwijd belegd (start op 1 oktober 2009)

Data per 25 september	Jan '09	Feb '09	Mar '09	Apr '09	May '09	Jun '09	Jul '09	Aug '09	Sep '09	Oct '09	Nov '09	Dec '09	YTD
rendement papier trading (na kosten)		1,77%	-1,18%	3,29%	2,14%	-1,19%	-0,10%	2,15%	-0,19%				6,78%

Performance Finles Star Selector Fund (FSSF), een fund-of-hedge-funds dat wereldwijd belegd

Data per 25 september	Jan '09	Feb '09	Mar '09	Apr '09	May '09	Jun '09	Jul '09	Aug '09	Sep '09	Oct '09	Nov '09	Dec '09	YTD
koers	88,87	89,68	88,82	90,92	93,21	92,66	92,68	93,22	93,74				
maandrendement (na kosten)		-1,76%	0,91%	2,36%	2,52%	-0,59%	0,02%	0,58%	0,56%				
schatting / definitief	definitief	definitief	definitief	definitief	definitief	definitief	definitief	definitief	definitief	definitief	definitief	definitief	3,62%

Performance Finles Alternative Bond Fund (FABF), een fund-of-hedge-funds dat wereldwijd belegd

Data per 25 september	Jan '09	Feb '09	Mar '09	Apr '09	May '09	Jun '09	Jul '09	Aug '09	Sep '09	Oct '09	Nov '09	Dec '09	YTD
koers	100,14	99,60	97,96	97,91	98,34	98,09	93,56	92,62	92,58				
maandrendement (na kosten)		-2,34%	-0,54%	-1,65%	0,44%	-0,26%	-4,61%	-1,00%	-0,05%				
schatting / definitief	definitief	definitief	definitief	definitief	definitief	definitief	definitief	definitief	definitief	definitief	definitief	definitief	-9,72%

Performance Finles Liquid Macro Fund (FLMF), een single manager hedge fund dat wereldwijd belegd (gestart op 31 maart 2009)

Data per 28 september (dagelijkse koers)	Jan '09	Feb '09	Mar '09	Apr '09	May '09	Jun '09	Jul '09	Aug '09	Sep '09	Oct '09	Nov '09	Dec '09	YTD
koers			100,00	99,96	99,54	99,17	97,63	96,79	97,63				
rendement (na kosten)				-0,04%	-0,42%	-0,37%	-1,55%	-0,86%	0,87%				-2,37%

Performance Finles Collectief Beheer Fonds (FCBF), een fund-of-funds met een overweging in hedge funds, belegt wereldwijd

Data per 28 september (dagelijkse koers)	Jan '09	Feb '09	Mar '09	Apr '09	May '09	Jun '09	Jul '09	Aug '09	Sep '09	Oct '09	Nov '09	Dec '09	YTD
koers	100,65	97,51	98,73	98,36	101,60	100,95	101,36	101,64	101,36				
rendement (na kosten)		-1,36%	-3,98%	1,25%	-0,37%	3,29%	-0,64%	0,41%	0,28%	-0,28%			-1,54%

Performance Finles Lotus Fonds (FLF), een fund-of-funds dat belegt in Azië

Data per 28 september (dagelijkse koers)	Jan '09	Feb '09	Mar '09	Apr '09	May '09	Jun '09	Jul '09	Aug '09	Sep '09	Oct '09	Nov '09	Dec '09	YTD
koers	21,65	20,65	22,09	24,45	26,53	26,68	27,46	27,40	27,75				
rendement (na kosten)		-2,61%	6,97%	10,68%	8,51%	0,57%	2,92%	-0,22%	1,28%				25,06%

Het Finles Liquid Macro Fund, het Finles Collectief Beheer Fonds en het Finles Lotus Fonds zijn fondsen die dagelijks een koers afgeven en dagelijks verhandelbaar zijn.

Uitleg tabel 'definitieve koers': Deze gegevens zijn definitief nadat de officiële koers van het FSSF, AHF, FABF en het FDF is afgegeven. Gemiddeld gebeurt dit 28 dagen na het verstrijken van het einde van de maand. De koers per 1 mei wordt dus rond 28 mei vastgesteld. Deze vertraging ontstaat doordat de onderliggende beleggingen van fondsen zoals het FABF, FSSF, AHF en het FDF pas enkele weken na het verstrijken van het maandeinde hun definitieve koers afgeven. Wanneer een koers als definitief is aangemerkt, dan betreft het de koers per maandeinde.

Uitleg tabel 'geschatte koers': De onderliggende beleggingen geven gemiddeld 3 tot 4 weken na het maandeinde hun definitieve koers af. De managers van de onderliggende beleggingen geven echter schattingen van hun tussentijdse rendementen. Finles verzamelt deze schattingen (die gemiddeld 1 tot 2 weken vertraagd zijn) en houdt op basis daarvan ook een schatting bij. Deze schatting is weergegeven in de tabel. De datum in de tabel heeft betrekking op de koersdatum van de schattingen, niet op het moment van versturen van de schattingen. Aan deze gegevens kunnen geen rechten worden ontleend.

Disclaimer: De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Finles N.V. is als beheerder van beleggingsinstellingen opgenomen in het register dat wordt gehouden door de Autoriteit Financiële Markten. Informatie over de kosten en risico's van de fondsen kunt u terugvinden in het prospectus en de financiële bijsluiters van de fondsen. Deze kunt u opvragen bij Finles N.V. te Utrecht of downloaden op www.finles.nl.

Overzicht balanced portfolio's 2009

Data per eind augustus	2005	2006	2007	2008	2009 YTD
B - Defensief	5,69%	2,22%	3,76%	-3,59%	3,19%
C - Neutraal	12,11%	5,78%	6,41%	-11,57%	7,39%
D - Offensief	18,26%	7,57%	7,07%	-21,27%	10,29%
E - Offensief+	24,62%	7,77%	7,12%	-25,54%	13,83%