

Factsheet OHRA Spaardividend Fonds per 31/03/2010

Beleggingsbeleid

Fondfocus

Het OHRA Spaardividend Fonds belegt hoofdzakelijk in kortlopende deposito's, obligaties en andere kortlopende vastrentende waarden.

De beleggingen in dit fonds voldoen aan de eisen gesteld door PRI, Global Compact en de Controversial Weapons Radar.



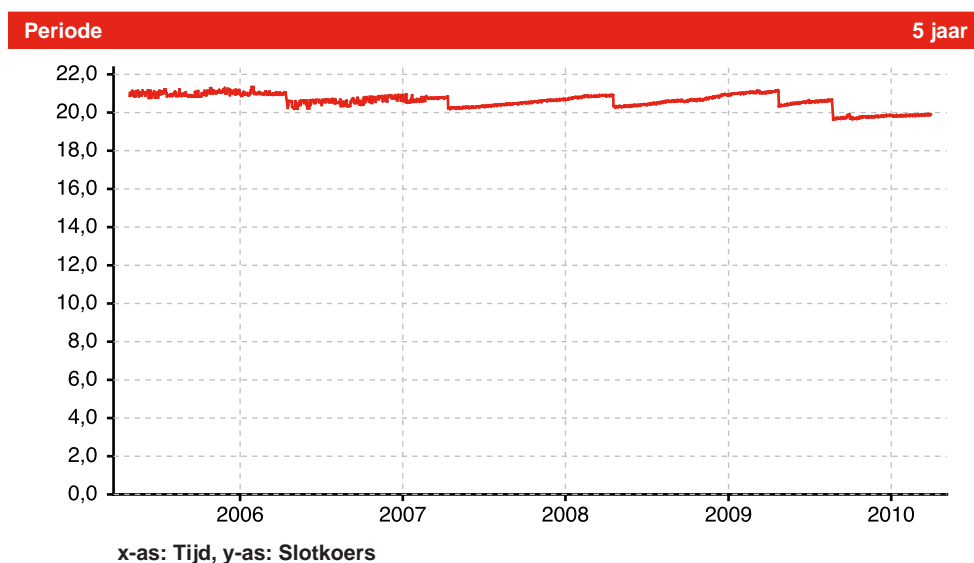
Het OHRA Spaardividend Fonds belegt in:

- **Kortlopende deposito's**
spaarrekeningen met een vaste rente voor een afgesproken periode.
- **Obligaties**
zowel van de openbare als onderhands kapitaalmarkt
- **Andere:**
Andere kortlopende vastrentende waarden

Het OHRA Spaardividend Fonds belegt met name in kortlopende deposito's, obligaties en andere kortlopende vastrentende waarden. De portefeuille wordt samengesteld op basis van te verwachten valuta- en renteontwikkelingen. Het valutarisico blijft beperkt, omdat minimaal 75% in euro's wordt belegd. In de regel worden de beleggingen langer aangehouden bij een rentedaling. Bij een te verwachten rentestijging zal de looptijd van de portefeuille worden verkort.

Fondsprestaties

Grafiek



Rendement**	in %
1 maand	0,20
3 maanden	0,25
ytd	0,25
1 jaar	2,97
3 jaar*	3,47
5 jaar*	2,94

Risicofactor	
1 jaar	2,6

* Gemiddeld per jaar, op basis van samengestelde interest.

** Rendement inclusief dividenduitkering.

Koers op 31/03/2010 € 19,91

31-03-2010 - Bron: vwd group.

Beleid & Vooruitzichten

De verslagperiode is van 1 januari t/m 31 maart 2010

De ECB heeft in het eerste kwartaal de officiële rentetarieven onveranderd gelaten. Geldmarkttarieven daalden enkele basispunten. De koers van het fonds steeg met 0,25%.

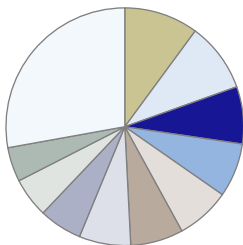
De overheidstekorten en de verdeeldheid van de EMU landen over de steun aan Griekenland hebben de euro verzwakt. Ten opzichte van de dollar daalde de munt met 5,6%. Op de laatste speciale belening voor zes maanden werd 17,8 miljard ingeschreven en dat was minder dan verwacht. Het interbancaire depositotarief voor drie maanden daalde van 0,70% tot 0,63%. Vrijvallende middelen zijn herbelegd in kortlopende obligaties van financiële instellingen, veelal met staatsgarantie.

Vooruitzichten

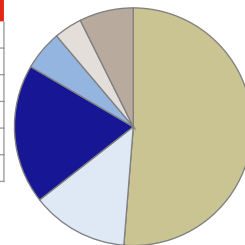
De markt is niet gerust over de duurzaamheid van de oplossing vanuit het IMF/EMU voor de financieringsproblemen van Griekenland. Het terugdringen van overheidstekorten zal de consumentenbestedingen onder druk zetten. Dit samen met hoge werkloosheidscijfers geeft de ECB geen aanleiding, ondanks de recentelijk meevallende economische indicatoren, het rentebeleid aan te passen. Geldmarktrendementen zullen vooralsnog laag blijven.

Portfeuilleverdeling & grootste belangen

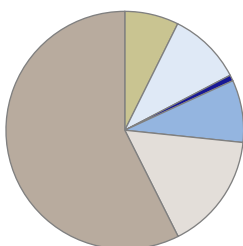
Grootste belangen	in %
5.000% Caixa Estalvis Cat 08-19/05/2	10,1
5.250% Canadian Imperial 08-16/09/20	9,4
4.625% Bradford & Bingley 07-28/06/2	7,8
0.000% Sns Bank Nederland 08-02/06/2	7,4
FRN Bank Of Ireland 08-01/07/2010	7,3
7.250% Bank Ned. Gem. 95-09/08/2010	7,2
6.000% Banco Pastor 08-21/06/2010	7,0
FRN Dexia Municipal Ag 04-05-11/2010	5,8
3.000% Norddeutsche L/B L 05-20/04/2	5,4
3.625% Anglo Irish Bank C 08-09/09/2	4,7



Verdeling naar rating	in %
AAA	51,3
AA+	13,2
AA	19,0
AA-	5,4
A+	3,8
A-	7,4



Duration	in %
< 30 dagen	7,3
< 2 jaar	10,0
2 tot 5 jaar	0,8
5 tot 10 jaar	8,5
10 tot 15 jaar	15,9
> 15 jaar	57,4



Voor wie interessant?

Het OHRA Spaardividend Fonds kan interessant zijn voor de beginnende belegger. U gaat net een stapje verder dan sparen, maar loopt weinig risico. Dit fonds is bijvoorbeeld interessant voor mensen die een deel van hun vermogen tijdelijk willen 'stallen'. U heeft kans op een hoger rendement, maar kunt het geld op korte termijn toch voor andere bestedingsdoelen aanwenden.

Fondskarakteristieken

Fondsvermogen:	EUR 13,7 miljoen (31-03-2010)
Aantal uitstaande aandelen:	687.670 (31-03-2010)
Valuta:	EUR
Dividend:	EUR 0,80, ex-dividenddatum: 29-4-2010, betaaldatum: 4-5-2010
Jaarlijkse beheerkosten:	0,48 %
TER:	0,59%
Spread:	Maximale positieve afwijking t.o.v. de intrinsieke waarde: 0,10% Maximale negatieve afwijking t.o.v. de intrinsieke waarde: 0,10%
Fondsmanager(s):	Leo Goes
Morningstar rating:	★★★★★
ISIN:	NL0000441723
Website:	www.fondsvisie.nl