

Factsheet OHRA Totaal Fonds per 31/03/2010

Beleggingsbeleid

Fondfocus

Het OHRA Totaal Fonds belegt wereldwijd in aandelen, obligaties, onroerend goed en liquiditeiten.

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



Het OHRA Totaal Fonds belegt in:

- **Aandelen**

beursgenoteerde bedrijven die profiteren van ontwikkelingen binnen de thema's vergrijzing, groeiende milieuproblematiek en interactieve communicatie/digitalisering.

- **Obligaties**

vooral staatsleningen en leningen van eerste klas debiteuren.

- **Onroerend goed**

gespecialiseerde vastgoedfondsen die beursgenoteerd zijn en wereldwijd beleggen in winkels, kantoren en woningen.

- **Liquiditeiten**

vastrentende waarden.

Het OHRA Totaal Fonds is een mixfonds. Kenmerkend is de spreiding over vier beleggingscategorieën: aandelen, obligaties, onroerend goed en liquiditeiten. Voortdurend wordt de weging van de categorieën afgestemd op marktontwikkelingen. Hierdoor blijft het risicoprofiel vrijwel gelijk.

Fondsprestaties

Grafiek



Rendement**	in %
1 maand	4,95
3 maanden	4,62
ytd	4,62
1 jaar	29,57
3 jaar*	-0,52
5 jaar*	3,33

Risicofactor

1 jaar	8,9
--------	-----

* Gemiddeld per jaar, op basis van samengestelde interest.

** Rendement inclusief dividenduitkering.

Koers op 31/03/2010	€ 23,53
---------------------	---------

31-03-2010 - Bron: vwd group.

Beleid & Vooruitzichten

De verslagperiode is van 1 oktober t/m 31 december 2009

In de verslagperiode resulteerden verbeterde economische omstandigheden in een stijging van zakelijke waarden, aandelen en onroerend goed. De Europese kapitaalmarktrente daalde licht.

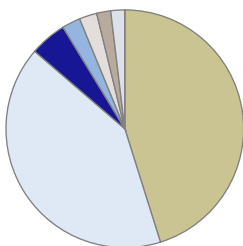
De 10-jaars rente steeg in Duitsland met 20 basispunten tot 3,4%. De verbeterde economische omstandigheden en het vooruitzicht op een verkrappende monetaire politiek deden de lange rente stijgen. De waarde van de vastrentende beleggingen daalde met 0,2%. Veel beurzen konden het kwartaal met een indexstijging afsluiten. Binnen het fonds presteerden aandelen uit het thema digitalisering het best, vooral geholpen door goede kwartaalresultaten en aanhoudende overnameactiviteit. De media-aandacht rond de klimaatconferentie in Kopenhagen zorgde ook voor een gunstige koersontwikkeling van veel aandelen binnen de thema's milieutechnologie en duurzame energie. Aandelen binnen het thema vergrijzing toonden een gemengd beeld. Per saldo steeg de waarde van de aandelenbeleggingen met 7,5%. Vastgoedbeleggers hadden vooral aandacht voor bedrijven met een lage schuldenpositie en daardoor ruimte op de balans voor het doen van acquisities op aantrekkelijke niveaus. Mede dankzij een eindejaarsrally in december steeg de waarde van de onroerendgoedbeleggingen met 6,5%.

Vooruitzichten

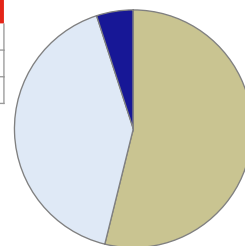
Naar verwachting zullen Centrale Banken hun monetaire beleid geleidelijk wat gaan verkrappen. Hoewel de inflatie niet echt zal gaan stijgen, zal een inkrimping van de geldhoeveelheid kunnen leiden tot enige opwaartse druk op de geld- en kapitaalmarktrente. Aandelenschommelingen als gevolg van macro-economische ontwikkelingen zullen waarschijnlijk beperkt zijn. Winstgevendheid van bedrijven zal belangrijk zijn voor de toekomstontwikkeling van aandelenkoersen. Prestaties van individuele bedrijven zullen daardoor in belang toenemen.

Portfeuilleverdeling & grootste belangen

Grootste belangen	in %
Ohra Aandelen Fonds	45,1
Ohra Obligatie Dividendfonds	41,1
Ohra Onroerend Goed Fonds	5,0
OHRA Care Fonds NV	2,5
Ohra Technology Trend Fund	2,4
OHRA New Energy Fonds NV	1,9
OHRA Milieutechnologie Fonds NV	1,9



Verdeling naar soort belegging	in %
Aandelen	53,9
Obligaties	41,1
Vastgoed	5,0



Voor wie interessant?

Het OHRA Totaal Fonds belegt in aandelen, obligaties, onroerend goed en liquiditeiten. Door het brede karakter past dit fonds in vrijwel elke beleggingsportefeuille. Het OHRA Totaal Fonds is interessant voor mensen die willen profiteren van mogelijke koersstijgingen van de aandelenmarkt, maar daar niet al hun geld in willen investeren. Tegen relatief lage kosten kunt u met dit fonds uw vermogen spreiden over de diverse beleggingscategorieën. Dit fonds is ideaal voor wie op langere termijn een zo hoog mogelijk rendement wil tegen een gemiddeld risico. Ook beleggers die niet dagelijks de ontwikkeling op de beurzen kunnen of willen volgen, vinden in het OHRA Totaal Fonds een goede belegging.

Fondskarakteristieken

Fondsvermogen:	EUR 211,5 miljoen (31-03-2010)
Aantal uitstaande aandelen:	9.018.039 (31-03-2010)
Valuta:	EUR
Dividend:	EUR 0,30, ex-dividenddatum: 29-4-2009, betaaldatum: 4-5-2010
Jaarlijkse beheerkosten:	0,75 %
TER:	1,73%
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):	Ad Schellen
Morningstar rating:	★★★
ISIN:	NL0000441699
Website:	www.fondsvisie.nl