

Factsheet OHRA Technology Trend Fund per 31/03/2010

Beleggingsbeleid

Thema

Interactieve communicatie en digitalisering

Fondfocus

Het OHRA Technology Trend Fund belegt wereldwijd in beursgenoteerde bedrijven die unieke en rendabele producten en/of diensten ontwikkelen op het gebied van Interactieve communicatie en digitalisering.

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

Trend

Technologie is niet meer weg te denken uit ons dagelijks leven. Aan de vele toepassingen van informatie- en communicatie technologie zijn we in de afgelopen jaren snel gewend geraakt. En de digitalisering van de samenleving is nog lang niet aan zijn eind. Een proces dat sterk wordt beïnvloed door de toegenomen interactiviteit tussen gebruikers, die internet een nieuwe impuls heeft gegeven. Ook bedrijven maken meer en meer gebruik van online mogelijkheden. Ze kunnen door toepassing ervan efficiënter werken en hun capaciteit beter inzetten. Technologie zorgt hier voor concurrentievoordeel. De komende jaren zullen tal van nieuwe ontwikkelingen plaatsvinden en worden bestaande technologieën verbeterd. Gestimuleerd door de integratie van onder andere (breedband) internet, informatietechnologie en telecommunicatie.

Het OHRA Technology Trend Fund belegt in:

- **Hardware**
producenten van apparatuur waarmee informatie ontvangen en verzonden kan worden. Zoals computers, telecomapparatuur en consumentenelektronica. Aanbieders van producten en diensten voor data-opslag.
- **Software**
aanbieders van software die interactieve communicatie mogelijk maakt. Zoals gespecialiseerde internet software, bedrijfsapplicaties en programmatuur gericht op het managen van complexe IT-bedrijfssystemen.
- **Infrastructuur**
bedrijven die netwerken bezitten en exploiteren, de content verzenden en ontvangen of die toegang bieden tot internet.
- **Content**
bedrijven die informatie samenstellen of beheren voor on-line en/of digitale toepassingen.



Fondsprestaties

Grafiek



Rendement**	in %
1 maand	9,66
3 maanden	10,16
ytd	10,16
1 jaar	77,65
3 jaar*	4,42
5 jaar*	8,97
Risicofactor	
1 jaar	18,7

* Gemiddeld per jaar, op basis van samengestelde interest.

** Rendement inclusief dividenduitkering.

Koers op 31/03/2010 € 9,54

Beleid & Vooruitzichten

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

Ondanks een aarzelende start in de eerste maand lieten technologieaandelen een fraai rendement zien. Positieve signalen van grote bedrijven over de toenemende investeringsbereidheid in technologie zorgden ook voor meer aandacht voor kleinere, meer gespecialiseerde aandelen.

Vooraf aandelen in het segment hardware droegen positief bij aan de koersstijging van het fonds. De sterke groei van smartphone verkopen zorgde voor een positieve ontwikkeling van Nokia en Apple. Leveranciers van netwerkapparatuur zoals Cisco, Juniper en Riverbed profiteerden van de groeiende investeringen in telecommnetwerken. Aandelen in data-opslag en halfgeleiders bleven per saldo achter.

In het segment content profiteerde de koers van Baidu van de aankondiging van Google om in China niet langer gecensureerde zoekresultaten aan te bieden. Verder waren het in dit segment vooral de e-commerce bedrijven die goed presteerden. Softwareaandelen zagen een opleving van de orderactiviteit en presteerden bovengemiddeld.

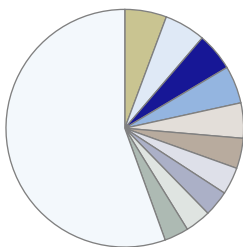
In de portefeuille werd in het segment infrastructuur een belang opgebouwd in Rackspace Hosting, een aanbieder van web hosting en cloud computing. Dataveiligheid is een belangrijk thema. Hierop werd in de portefeuille ingespeeld met posities in specialisten als Sourcefire en ArcSight. Posities in Chinese internetaandelen werden na de recente koersstijgingen deels afgebouwd en het aandeel Netsuite werd verkocht.

Vooruitzichten

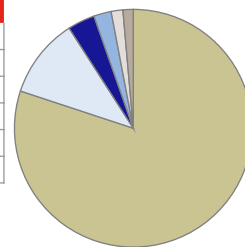
Het effect van kostenbesparende maatregelen en aantrekkelijke investeringsbereidheid van bedrijven in nieuwe IT systemen, zorgen ervoor dat de vooruitzichten voor de technologie aandelen positief zijn. Verder zorgt de explosieve groei van (mobiel) dataverkeer er voor dat er in netwerken geïnvesteerd zal moeten worden. Ook de online reclameuitgaven en e-commerce bestedingen zorgen voor een goede uitgangspositie van veel internet ondernemingen in de portefeuille.

Portefeuilleverdeling & grootste belangen

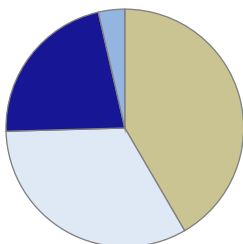
Grootste belangen	in %
GOOGLE INC-CL A	5,7
Microsoft Corp	5,6
CISCO SYSTEMS INC	5,2
TENCENT HOLDINGS LTD	5,1
PRICELINE.COM INC	4,8
EMC CORP/MASS	4,1
AUTONOMY CORP PLC	3,7
BAIDU INC - SPON ADR	3,5
HEWLETT-PACKARD CO	3,5
EBAY INC	3,3



Geografische verdeling	in %
Verenigde Staten	80,1
China	10,9
Groot-Brittannië	3,7
Korea	2,4
Canada	1,6
Finland	1,4



Sectorverdeling	in %
Hardware	41,6
Inhoud	33,0
Software	21,9
Infrastructuur	3,6



Voor wie interessant?

De komende jaren zullen tal van nieuwe ontwikkelingen op het gebied van digitalisering plaatsvinden en worden bestaande technologieën verbeterd. Gestimuleerd door de integratie van onder andere (breedband) internet, informatietechnologie en telecommunicatie zullen de komende jaren tal van nieuwe ontwikkelingen plaatsvinden. Het OHRA Technology Trend Fund is interessant voor beleggers die willen inspelen op de verdergaande digitalisering van de maatschappij. Het fonds belegt wereldwijd in die ondernemingen die naar verwachting het meest van deze trend zullen profiteren. Het fonds kan beschouwd worden als een aanvulling op een bestaande beleggingsportefeuille. Door de specialisatie dient u rekening te houden met een hoger risicoprofiel

Fondskarakteristieken

Fondsvermogen:	EUR 47,5 miljoen (31-03-2010)
Aantal uitstaande aandelen:	5.043.716 (31-03-2010)
Valuta:	EUR
Dividend:	EUR 0,00, ex-dividenddatum: nvt, betaaldatum: nvt
Jaarlijkse beheerkosten:	1,25 %
TER:	1,25%
Spread:	Maximale positieve afwijking t.o.v. de intrinsieke waarde: 0,20% Maximale negatieve afwijking t.o.v. de intrinsieke waarde: 0,20%
Fondsmanager(s):	Ad Schellen Dirk-Jan Dirksen Nicole Schie
Morningstar rating:	★★★
ISIN:	NL0006259657
Website:	www.fondsvisie.nl

www.ohra.nl

De OHRA beleggingsfondsen zijn opgenomen in het register dat wordt gehouden door de Autoriteit Financiële Markten. Loop geen onnodig risico. Lees de Financiële Bijsluiter. De prospectussen van de OHRA beleggingsfondsen zijn te downloaden op www.deltalloydassetmanagement.com. De waarde van elk beleggingsfonds is afhankelijk van ontwikkelingen op de financiële markten en kan als gevolg van het beleggingsbeleid sterk fluctueren.

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

De op deze pagina getoonde performanceoverzichten zijn met zorg door Delta Lloyd Asset Management samengesteld. Aan deze informatie kunnen geen rechten worden ontleend.