

Toelichting wijziging beleggingsbeleid per 27 mei 2021

In het huidige lage rente klimaat zoekt de beheerder naar mogelijkheden haar beleggingsuniversum op een verantwoorde wijze uit te breiden. Als gevolg van de huidige marktomstandigheden zijn de rentes zeer laag. Op leningen van een hogere kredietkwaliteit en op saldi op rekeningcourant zijn rentes zelfs negatief.

Het Fresh Fixed Income Fund heeft een risicoprofiel waarbij het beleggen in obligaties met een lagere kredietwaardigheid beperkt is. De beheerder wenst dit risicoprofiel te handhaven.

In het beleggingsbeleid is het toegestaan zijn om maximaal 25% te beleggen in zakelijke leningen. Dit kunnen leningen zijn met een directe of indirecte Nederlandse of Duitse staatsgarantie (met een AAA rating) of leningen aan het midden- en kleinbedrijf (geen rating). De beheerder stelt voor om dit percentage te verhogen naar 30% en bij uitzonderlijke marktomstandigheden tijdelijk naar 35%. Beheerder zal de ruimte gebruiken om te beleggen in leningen met een directe of indirecte Nederlandse staatsgarantie.

Wanneer deze wijziging is geëffectueerd zal het risicoprofiel van het Fresh Fixed Income Fund minimaal gelijk blijven of verbeteren en door de illiquiditeitspremie de rendementsverwachting toenemen.

Conform artikel 16 van het prospectus van het Fresh Fixed Income Fund van de datum 10 maart 2021 stelt de beheerder deze wijziging in het beleggingsbeleid voor. De wijziging zal per 27 mei 2021 ingaan. De overige voorwaarden wijzigen niet. Toe- en uittredingen tot 27 mei 2021 blijven mogelijk onder de huidige voorwaarden