



FACTSHEET SPECIALIST FUNDS

**IdB Global Convertible Fund**

juli 2010

**Maandelijkse Rendement (%)**

Jaar	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Rend. per jaar
2005	0.61	0.05	-0.55	-1.37	0.54	1.31	1.72	0.16	0.99	-1.67	1.01	1.20	4.00%
2006	1.79	1.33	0.67	0.11	-3.06	-0.21	0.44	1.09	0.77	1.81	0.44	2.33	7.66%
2007	1.85	-1.20	2.16	2.66	2.65	1.15	-1.02	-3.12	2.77	4.03	-3.68	-0.66	7.49%
2008	-7.85	1.91	-4.07	5.93	1.93	-4.51	-3.21	-2.32	-11.72	-16.97	-0.40	3.69	-33.52%
2009	0.84	-3.41	4.55	5.47	5.00	0.34	6.13	3.06	3.10	-0.47	2.37	2.78	33.62%
2010	-1.54	1.20	3.92	0.46	-5.84	-0.64							-2.67%

**Inleiding**

Gedurende de afgelopen jaren heeft de markt voor converteerbare obligaties kritische massa bereikt met een huidige marktkapitalisatie rond de \$630 miljard. Een converteerbare obligatie kan het best omschreven worden als een obligatie met een geïntegreerde aandelenoptie. Aldus is de koers van een convertible over het algemeen mede afhankelijk van ontwikkelingen op zowel de aandelen- als de obligatiemarkt. Dit facet heeft onder meer bijgedragen aan de historisch relatief aantrekkelijke risico-rendementsverhouding en aan de historisch lage correlatie met andere beleggingsproducten. In beginsel kan een allocatie naar converteerbare obligaties derhalve een nuttige bijdrage leveren aan het risico-rendementsprofiel van zowel aandelen, als obligaties van gespreide portefeuilles.

**Beleggingsfilosofie**

De doelstelling van het fonds is de belegger in staat te stellen te profiteren van de aantrekkelijke risico-rendements verhouding en van de ontwikkelingen van een snel groeiende beleggingscategorie. Het fonds is typisch belegd in een redelijk geconcentreerde portefeuille van verschillende convertibles en hanteert een actieve beleggingsstrategie om te kunnen profiteren van alle variabelen die de waarde van een converteerbare obligatie bepalen. Hierbij wordt tevens gebruik gemaakt van kwantitatieve modellen om de aantrekkelijkheid van een individuele converteerbare obligatie te bepalen.

**Overige informatie**

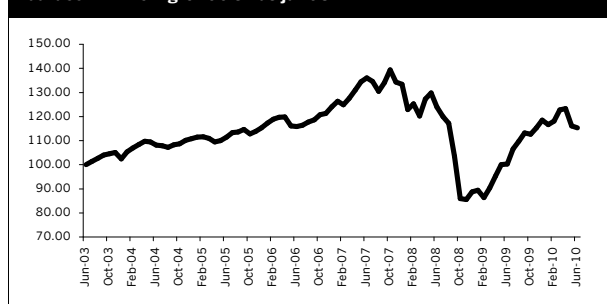
Insinger de Beaufort Asset Management N.V. is als beleggingsonderneming geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam (AFM) op grond van de Wet op het financieel toezicht (Wft).

Sinds 1 juli 2006 is Advent Capital Management LLC Investment Manager voor het IdB Global Convertible Fund.

Voor dit product is een financiële bijsluiter opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. Vraag er om en lees hem voordat u het product koopt. Het prospectus, financiële bijsluiter en verdere informatie is beschikbaar op ons website [www.insinger.com](http://www.insinger.com) ofwel via het bovenvermelde adres of via:

Tel: + 31 20 5215 430  
Fax: +31 20 5215 496  
Email: [clientservices@insinger.com](mailto:clientservices@insinger.com)

**Waardeontwikkeling €100 sinds jul-03**



**Top 5 Investerings (%)**

Softbank Corp - 1.75% - 31/03/14	4.02
China High Speed - 0% - 14/05/11	3.17
Illiad SA, 2.2% - 01/01/12	2.69
Qiagen Finance - 3.25% - 16/05/26	2.68
Mylan Inc., 6.5% - 15/11/10	2.48

**Samenvatting Kengetallen**

Cumulatief rendement - 3 jaar	-15.19%
Gemiddeld jaarrendement - 3 jaar	-5.34%
Jaarlijkse standaarddeviatie - 3 jaar	17.10%
Sharpe ratio - 3 jaar	-0.48

Cumulatief rendement sinds start	15.34%
Gemiddeld jaarrendement sinds start	2.06%

**Fondsgegevens**

Koers (01-jul-10)	40.65
Valuta	EUR
Koersberekening	Dagelijks
Gevestigd	Nederland
ISIN Code	NL0000285567
Bloomberg Ticker	GCF NA

**Fondskosten**

Opslag	0.30%
Afslag	0.30%
Jaarlijkse Beheervergoeding	1.00%
Prestatievergoeding	15.00%

**Beleggersgirokosten**

Maximale transactiekosten	
Bij aankoop	3.00%
Bij verkoop	0.00%

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Het is mogelijk dat u uw investering geheel of gedeeltelijk kwijtraakt. Valutaschommelingen kunnen van invloed zijn op het rendement.

Belastingtarieven en -regelgeving kunnen veranderen. Dit document is samengesteld op basis van openbare gegevens, intern ontwikkelde gegevens en andere bronnen. Hoewel alle redelijke zorg is betracht ten aanzien van de juistheid van de gegevens, kan Insinger de Beaufort Asset Management N.V. niet aansprakelijk worden gesteld voor de inhoud van deze productie.

Insinger de Beaufort Asset Management N.V. is geregistreerd als effecteninstituting/vermogensbeheerder bij de Autoriteit Financiële Markten.