

Fondsnieuws.nl - Long/short fonds met stip in Morningstar-rating

Door onze redactie
dinsdag, 01 september 2009 09:19



Het EV Smaller Companies Fund is met vier sterren opgenomen in de sterrenrating van fondsenbeoordelaar Morningstar. Het long/short aandelenfonds heeft sinds de oprichting in mei 2006 een rendement behaald van 22,31 procent.

De rating wordt verstrekt op basis van een track record van drie jaar.

Het absolute return fonds belegt hoofdzakelijk in aandelen van kleinere beursgenoteerde bedrijven. Daarbij ligt de focus op de Benelux en Duitsland.

Het fonds is onderdeel van EValuation Capital Management, dat is opgericht door Charles Estourgie en Willem de Vlucht (op de foto van rechts naar links).

Afkomstig van Kempen en ABN AMRO

Estourgie heeft bij Kempen, ABN AMRO en Merrill Lynch gewerkt, waar hij teams van analisten en brokers heeft aangestuurd. De Vlucht was gedurende tien jaar bij Kempen actief als analist van small caps en adviseur van institutionele beleggers.

Het fonds belegt voor gemene rekening en is geregistreerd bij de AFM. De minimuminleg is 100.000 euro. De klanten zijn voornamelijk family offices en vermogende particulieren. Het beheerd vermogen bedraagt ruim 30 miljoen euro. Wel staat het bedrijf toe dat banken namens hun klanten kleinere bedragen inleggen, zegt Estourgie tegenover Fondsnieuws.

Het EV Smaller Companies Fund voert een geconcentreerde portefeuille van ongeveer 30 bedrijven, die gekozen worden uit een totaal van 600. Nadruk ligt op netto schuld en op rendement op geïnvesteerd vermogen.

Risicoprofiel

Het risicoprofiel van het fonds is volgens de partners lager dan het risicoprofiel van traditionele fondsen. Het selecteren van long- en short posities gebeurt op basis van een gedisciplineerde, fundamentele analyse.

Het EV Smaller Companies Fund heeft een long bias met een exposure van 20 tot 70 procent naar de beurs. De standaarddeviatie is op dit moment 12,4 procent.

Het fonds hanteert een aantal beleggingsrestricties, waaronder een exit procedure (stop loss niveau). In 2008 bleef het verlies beperkt tot 12 procent. De Year to Date per augustus bedraagt om en nabij de 30 procent.

Het fonds heeft de MSCI Europe Small Cap Index als benchmark en is door Morningstar opgenomen in de categorie long/short fondsen.
