

Strategie	Long/Short Aandelen	Corneille Couwenberg	+31 (20) 570 30 33
Geografische focus	West Europa, focus op de Benelux	Mike Kranenburg	+31 (20) 570 30 45
Beleggingscategorie	Aandelen, indices en derivaten van genoteerde effecten	Website	www.gocapital.nl
Munteenheid	EUR		
Doelstelling	15% netto rendement		
Aantal participaties	98.390		

Beleggingsstijl

Hoge convictie posities, op basis van diepgaande fundamentele analyse
 Opportunistische en flexibele beleggingsstijl
 Geconcentreerde portefeuille met circa 10-20 posities

Focus op de Benelux
 Strenge controle van de liquiditeit van de portfolio
 Beperkt gebruik van schuld

Netto vermogenswaarde per participatie (€)

Jaar	Jan	Feb	Maa	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2009		100,0	100,5	101,4	102,6	101,5	107,3	111,2	114,3	113,8	113,7	119,5
2010	118,8	115,8	122,8	121,6	117,1	115,5	119,1	112,8	123,6	133,7	139,4	140,5
2011	139,4	146,3	148,5	148,1	143,2	128,8	122,3	105,5	97,7	99,9	100,9	110,1
2012	118,3	126,7	124,8	118,9	115,0	111,4	104,4	103,7	98,2	99,1	100,9	109,2
2013	106,6	104,3	106,1	109,3	116,4	111,4	121,2	125,0	127,2	129,7	135,1	136,7
2014	133,5	132,9	136,6	139,6	142,7	141,6	138,7	140,9	145,0	139,4	147,9	150,7
2015	156,5	172,4	181,8	182,2	184,2	174,6	176,4	159,2	150,0	152,0	153,8	160,5
2016	147,2	137,7	146,0	145,9	153,9	148,0	148,8	150,7	161,2	160,0	159,9	171,2

Maandelijkse netto rendement (%)

Jaar	Jan	Feb	Maa	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Jaar	Cum
2009		0,0	0,5	1,0	1,1	-1,1	5,8	3,6	2,8	-0,4	0,0	5,1	19,5	19,5
2010	-0,6	-2,5	6,1	-1,0	-3,7	-1,3	3,1	-5,2	9,5	8,2	4,3	0,8	17,6	40,5
2011	-0,8	4,9	1,5	-0,2	-3,3	-10,1	-5,0	-13,7	-7,4	2,3	1,0	9,0	-21,7	10,1
2012	7,5	7,1	-1,5	-4,7	-3,3	-3,2	-6,3	-0,6	-5,4	1,0	1,8	8,2	-0,8	9,2
2013	-2,4	-2,1	1,7	3,0	6,5	-4,3	8,8	3,2	1,8	1,9	4,2	1,2	25,2	36,7
2014	-2,3	-0,4	2,7	2,2	2,3	-0,7	-2,1	1,6	3,0	-3,9	6,1	1,9	10,3	50,7
2015	3,9	10,2	5,5	0,2	1,1	-5,2	1,1	-9,8	-5,8	1,3	1,2	4,3	6,5	60,5
2016	-8,3	-6,4	6,0	-0,1	5,5	-3,8	0,6	1,3	6,9	-0,7	-0,1	7,1	6,7	71,2

Posities

	% van de NAV
Long positie	86%
Short positie	-5%
Totale positie	91%
Netto long positie (Long - short)	81%
Buiten de Benelux small caps	0%

Beleggingsrestricties

	% van de NAV
Netto long positie	Maximaal 120%
Short positie in individueel aandeel	Maximaal 6%
Totale positie	Maximaal 200%
Long positie in individueel aandeel	Maximaal 12%
Buiten de Benelux small caps	Maximaal 20%

Rendement Karakteristieken

	(%)
Laatste maand	7,1
Rendement in 2016	6,7
Totale rendement sinds start	71,2
3-jaar gemiddeld (geannualiseerd)	7,8
5-jaar gemiddeld (geannualiseerd)	9,2
Sinds de start (geannualiseerd)	7,1

Risico Karakteristieken

	sinds start	3 jaar	5 jaar
Geannualiseerde volatiliteit	16,0%	15,5%	15,4%
Correlatie DJ 600	0,58		
Sharpe Ratio	0,33	0,46	0,53
Minste maand (%)	-13,7	-9,8	-9,8
Beste maand (%)	10,2	10,2	10,2
Positieve maanden	57%	61%	60%

Voorwaarden

Lanceringsdatum	18-Feb-2009
Management Fee	1,5% per jaar
Performance Fee	20% (€171,23 high watermark)
High Water Mark	Eeuwigdurend
Toetredingskosten	0,0%
Uittredingskosten	0,0%

Dienstverleners

Bankrelatie	Kas Bank N.V.
Accountant	E&Y Accountants LLP
Administrateur	Caceis Bank Luxembourg
Bewaarder	KAS Trust&Depositary Services
Land van vestiging	Nederland
ISIN	NL0009052208