

## DESTER WERELD FONDS

Het Dester Fonds belegt wereldwijd in bedrijven die geleid worden door vrouwen of waarbij de directie voor minimaal de helft uit vrouwen bestaat. Het fonds selecteert de aandelen op basis van fundamentele en kwantitatieve analyse. Het streeft hierbij naar een hoger rendement dan de MSCI All Country World-index (netto) bij een volatiliteit van maximaal 15%.

maandelijkse update

april 2013

cijfers per 31-03-2013

### ALGEMEEN:

#### Intrinsieke waarde (NAV):

EUR 100,00

[Klik hier voor huidige NAV](#)

#### Benchmark:

MSCI All Country World Index (netto)

#### Dividendbeleid:

Herbeleggend

#### Oprichtingsdatum:

20-01-2001

#### Fondsomvang:

EUR 100 mln

#### Aantal uitstaande aandelen:

1 mln

### KOSTEN:

#### TER (2012):

1,10 %

#### Jaarlijkse beheervergoeding:

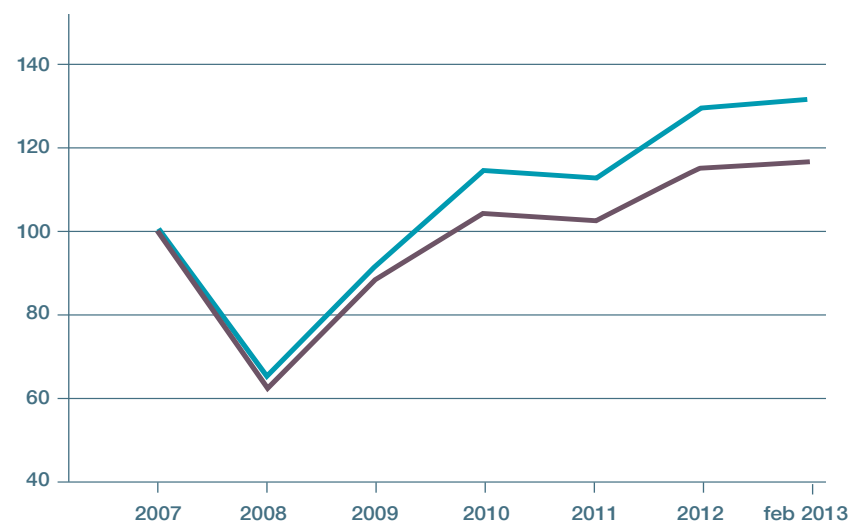
1,00 %

#### Portfolio Turnover Ratio

(2012): 20,0%

### RENDEMENT

Waarde-ontwikkeling sinds 2007 (geïndexeerd)



— Dester Wereld Fonds  
— MSCI All Country World Index (netto)

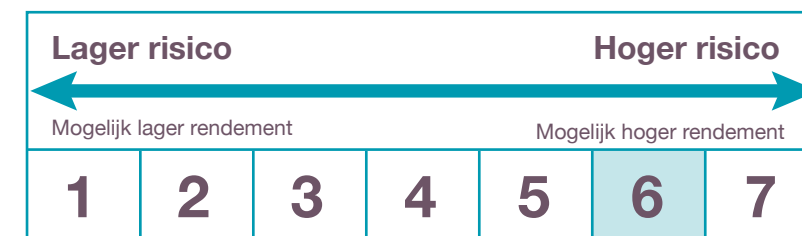
### RENDEMENT PER KALENDERJAAR

	Ytd	2012	2011	2010	2009	2008
Fonds	2,0%	15,0%	-2,0%	22,5%	27,5%	-35,0%
Index	1,0%	12,5%	-2,5%	17,5%	25,0%	-37,5%

### RISICO

	Fonds	Index
Max. verschil NAV hoog/laag - 12mnd	7,5%	10,0%
Max. verschil NAV hoog/laag - 3jr	12,5%	15,0%
Volatiliteit 12 maanden	10,0%	12,5%
Volatiliteit 3 jaar	12,5%	15,0%
Alpha (3jr)	2,00	
Bèta (3jr)	1,10	
Informatie-ratio (3jr)	0,50	
Sharpe-ratio (3jr)	0,75	
Tracking error (3jr)	2,50	

### RISICOCATEGORIE



**FONDSBEHEERDER:**
**Esther Waal (1971)**

Sinds 04-01-2011

[Klik hier voor meer informatie](#)
**Heeft aandelen**
**Dester Wereld Fonds:**

Ja


**HANDELSINFORMATIE:**
**ISIN:**

NL0000100001

**Bloomberg:**

EWADWF LX

**Basisvaluta:**

EUR

**Verhandelbaarheid:**

Dagelijks

**Minimale belegging:**

Geen

**TOP TIEN GROOTSTE POSITIES**

IBM	Informatie Technologie	10,0%
PepsiCo	Niet duurzame consumptiegoederen	9,0%
Morgan Stanley	Financiële diensten	8,0%
SEB	Financiële diensten	7,0%
Sampra Energy	Energie	6,0%
3iGroup	Informatie Technologie	5,0%
Hyundai Group	Duurzame consumptiegoederen	4,5%
DraftFCB	Communicatiediensten	4,0%
DuPont	Industrie	3,5%
Campbell Soup	Niet duurzame consumptiegoederen	3,0%

60,0%

Overige aandelen (15 aandelen)

37,5%

Cash

2,5%


**KEUZES VAN DE FONDSBEHEERDER**

In februari hebben we ons belang in Sabanci Group verkocht. De Turkse beurs reageerde negatief op het nieuws dat de joint venture met Philip Morris was afgeketst. De koers van het aandeel daalde en zakte door onze vooraf ingestelde stoploss. Met de verkoopopbrengst hebben we ons belang in Campbell Soup uitgebreid. De eerste tekenen van omzettingstijgingen in China en Rusland zijn zichtbaar na de jarenlange investeringen in beide landen. We verwachten dat deze trend het komende jaar zal doorzetten.

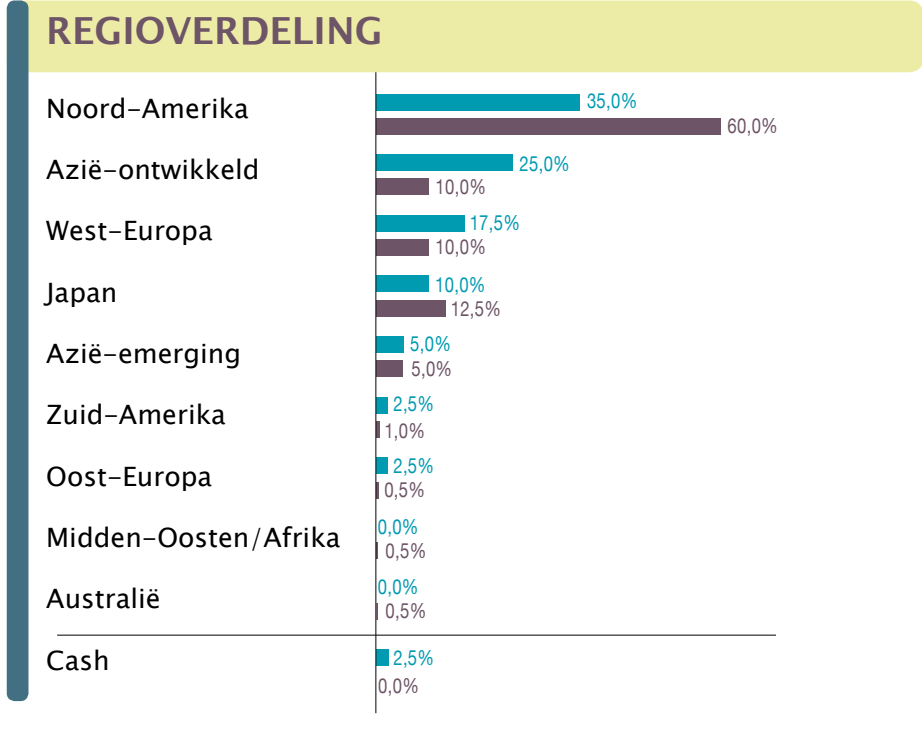
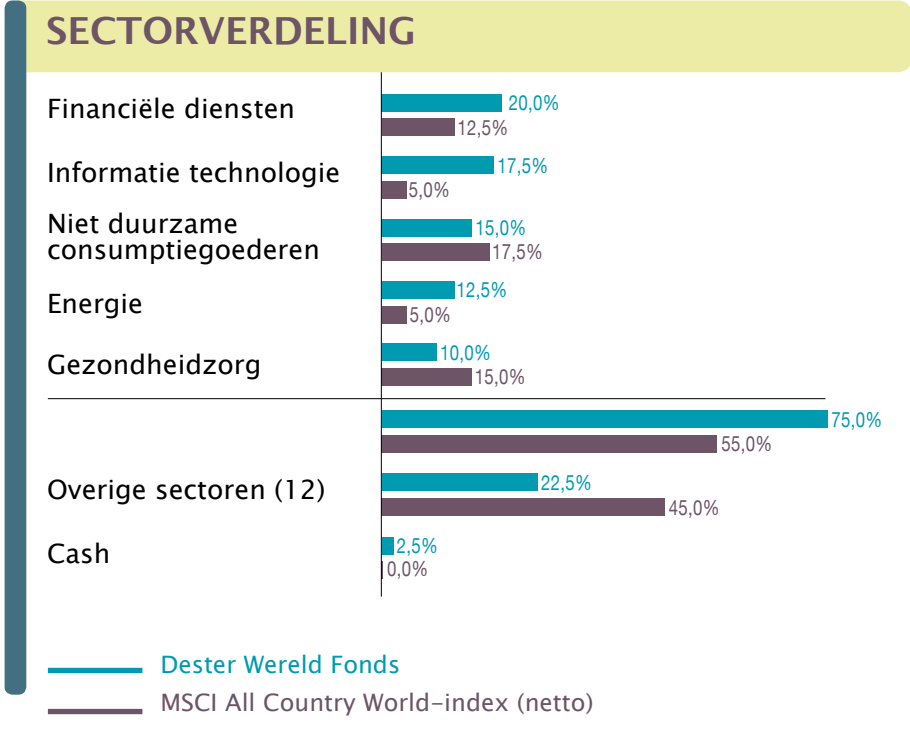
**VERWACHTINGEN**

Voor de komende maand houden we met name onze positie in SEB in de gaten. Door het oordeel van Moody's naar 'negative outlook' en de verslechterde economische omstandigheden in Zweden, volgen we vooral de volatiliteit van de koers. Door de sterke positionering van SEB in de Zweedse thuishmarkt en in de buurlanden Noorwegen en Denemarken, houden we het aandeel voorlopig nog aan.

**RATING:**  
**Morningstar:**  
 \*\*\*\*  
**S&P:**  
 AA

**AWARDS:**  
 Morningstar Award 2013  
 (Aandelen Large Cap Wereldwijd)  
 Vwd Cash Fund Award 2012  
 (Equity Global)

**JURIDISCHE INFORMATIE:**  
**Beheerder:**  
 Dester Marketing  
**Structuur:**  
 Open-end  
**Juridische status:**  
 Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht (SICAV)



#### DISCLAIMER:

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

De informatie in dit document is niet bedoeld als beleggingsadvies. Overweegt u een belegging in het Dester Fonds? Lees dan eerst de Essentiële Beleggersinformatie (EBi) en het prospectus van het fonds. De risico's van het fonds staan hierin uitgebreid beschreven. U vindt de [EBi](#) en het [prospectus](#) op [www.destermarketing.nl](http://www.destermarketing.nl).

Alle rendementsgegevens zijn gebaseerd op de intrinsieke waardes per einde maand en zijn berekend op basis van totaalrendement met herbelegging van dividend.

De informatie in dit document heeft betrekking op gegevens zoals die per 31 maart 2013 bekend zijn. U kunt aan de informatie in dit document geen rechten ontleen.

## BELEGGINGSBELEID

Het beleggingsuniversum van het Dester Fonds bestaat uit ongeveer 250 beursgenoteerde ondernemingen wereldwijd die een vrouwelijke eindverantwoordelijke hebben of waarvan de directie voor minimaal de helft uit vrouwen bestaat.

Het fonds streeft naar een wereldwijde spreiding over verschillende sectoren en verschillende regio's. Op basis van fundamentele analyse worden 50 aandelen voorgeselecteerd voor opname in de portefeuille. Aan de hand van kwantitatieve modellen worden uiteindelijk minimaal 15 en maximaal 25 bedrijven opgenomen in de portefeuille.

Binnen het kwantitatieve model wordt grote waarde gehecht aan de volatiliteit van een aandeel. De volatiliteit van de portefeuille als geheel mag niet groter zijn dan 25% op 12 maandsbasis.

Het fonds kan beleggen in liquiditeiten, bijvoorbeeld om de volatiliteitsdoelstelling te ondersteunen. Het rendement van het fonds wordt vanwege de wereldwijde spreiding afgezet tegen de MSCI All Country World-index (netto).

## OVER DESTER MARKETING

Dester Marketing is een tekst- en marketingbureau voor financiële dienstverleners.

Meer dan ooit gaat marketing van financiële producten en diensten om het stimuleren van de verbinding met de klant. Wat verwacht de klant? Wat zijn zijn wensen? En, wat heeft hij nodig?

Dester Marketing is in 2011 opgericht door Esther Waal. Door haar jarenlange ervaring bij diverse innovatieve online financiële dienstverleners heeft Esther een eigen kijk op de marketing van financiële producten en diensten. Inventief én met oog voor het belang van de klant en zijn veranderende gedrag.

## LET OP

De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Voor alle duidelijkheid: het Dester Wereld Fonds is een volledig fictief initiatief.