



HiQ Invest

Market Neutral Fund

Herengracht 442
1017 BZ Amsterdam
T: 020 427 59 94
E: info@hiqinvest.nl
W: www.hiqinvest.nl



Introductie

Het Market Neutral Fund heeft sinds de oprichting in augustus 2007 een rendement van 99.9% behaald (t/m 15 mei 2011). Hiermee is het fonds over deze periode het best presterende hedgefonds van Nederland (bron: IEX) en hoort wereldwijd bij de best presterende hedgefondsen (bron: Bloomberg). Gemiddeld heeft het fonds meer dan 20% rendement per jaar behaald.

Hoe is dit rendement behaald?

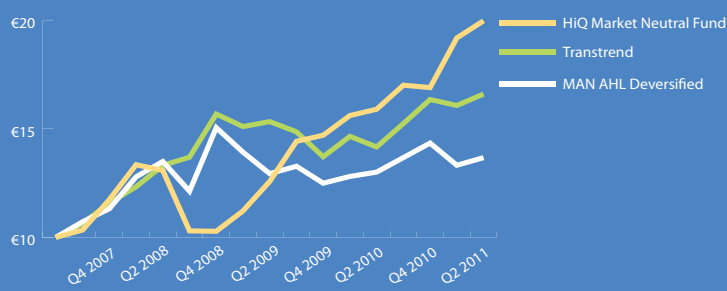
Binnen het Market Neutral Fund worden transacties uitgevoerd door zelf ontwikkelde hoogwaardige software. Op basis van de analyses van economen, handelaren en wiskundigen worden situaties gedefinieerd waarin het aantrekkelijk is om een aandeel te kopen of te verkopen. Deze situaties worden geprogrammeerd in een zelf ontwikkeld automatisch handelssysteem. Dagelijks zoeken tientallen computers naar mogelijkheden op vele continenten om een klein beetje extra rendement te genereren door een goede koop- of verkoopmogelijkheid te benutten. Door deze hoogwaardige software is HiQ in staat om tegelijkertijd vele duizenden aandelen in de gaten te houden en kunnen mogelijkheden benut worden die telkens een klein bedrag aan extra rendement opleveren (gemiddeld minder dan 10 euro). Voor traditionele handelaren is dit niet aantrekkelijk, maar door te werken met volledig automatische handelssoftware kunnen vele duizenden mogelijkheden per dag worden gevonden, en wordt zo veel extra rendement gemaakt.

Kwartaalrendementen

Kwartaal	1	2	3	4	Jaar	Totaal
2007			+3.40%	+13.54%	+17.40%	+17.40%
2008	+13.71%	-1.95%	-21.31%	-0.19%	-12.44%	+2.81%
2009	+9.14%	+12.12%	+14.71%	+1.94%	+43.09%	+47.10%
2010	+6.19%	+1.86%	+6.98%	-0.65%	+14.96%	+69.10%
2011	+13.54%	+4.11%*			+18.21%	+99.90%

* t/m 15 mei 2011

Koersverloop (in vergelijking met hedgefonds)



Absoluut Rendement (Absoluut return fund)

Het Market Neutral Fund is een absoluut return fund. Dit betekent dat het fonds er naar streeft om zowel in opgaande als in neergaande aandelenmarkten een positief rendement te behalen van rond de 15%. Het fonds doet dit door posities in te nemen waarvan de fondsmanagers een positieve waardeontwikkeling verwachten, ongeacht het sentiment op de aandelenbeurzen.

"Diversification is the only free lunch in finance", Harry Markowitz (1952)

HiQ Market Neutral Fund in uw beleggingsportefeuille

Het toevoegen van een absoluut return fund aan uw portefeuille kan deze aanzienlijk verbeteren. Doordat het fonds niet met de aandelenmarkt meebeweegt, kunnen eventuele verliezen in uw aandelenportefeuille gecompenseerd worden met een positief rendement van het Market Neutral Fund. Dit betekent dat de waardeontwikkeling van uw portefeuille stabielere wordt, en u dus minder risico loopt.



Partners van het fonds:

Accountant: KPMG

Administrateur: FastNet Netherlands

Primary broker: ABN Amro Clearing N.V.

Secondary broker: CA Cheuvreux

HiQ Invest beschikt over een Wft-vergunning van de AFM

Beleggingstechnieken

Algorithmic Trading

Om rendement te behalen maakt HiQ gebruik van verschillende technieken om de beleggingsportefeuille van het fonds te optimaliseren. Hierbij worden 99% van alle transacties volledig geautomatiseerd uitgevoerd, op basis van economische inzichten en handelskennis.

Statistische Arbitrage

Op basis van wiskundige modellen wordt bepaald wanneer een aandeel duur of goedkoop is en worden aandelen verkocht of juist gekocht.

Long-short

Door een uitgebreide analyse van de verslagen van een bedrijf wordt bepaald wat de waarde er van is en wat de gevolgen voor het bedrijf zullen zijn van veranderende marktomstandigheden. Onze computers houden duizenden aandelen in de gaten, indien zich een goede mogelijkheid voordoet om het aandeel voor een aantrekkelijke prijs te kopen of te verkopen, wordt dit automatisch uitgevoerd.

Event Driven

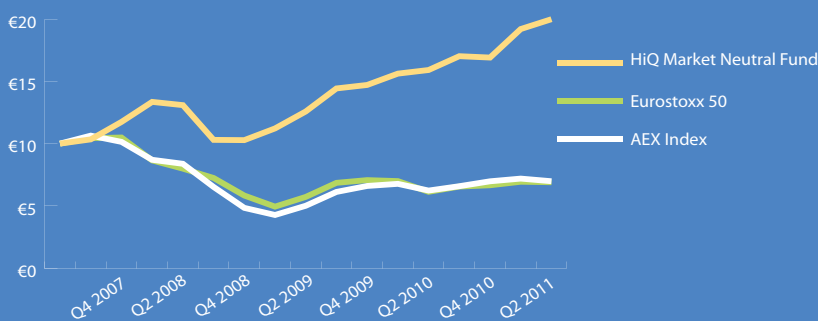
Op onverwachte gebeurtenissen in de markt wordt gereageerd door, al naar gelang de verwachte gevolgen, aandelen of andere financiële producten te kopen of te verkopen. Dit wordt meestal niet geautomatiseerd uitgevoerd maar is zeer kennis-intensief werk en wordt uitgevoerd door ervaren economen en handelaren van HiQ.

Participeren

U kunt deelnemen in het Market Neutral Fund door het inschrijfformulier op de website www.hiqinvest.nl in te vullen. Dit formulier dient u naar HiQ op te sturen samen met een kopie van uw paspoort. Het bedrag waarmee u wilt instappen dient u over te maken naar bankrekening 46.355.06.33 ten name van Bewaarbedrijf Guestos. Meer informatie over participeren vindt u op de website. De minimale participatie is 2.500 euro.

Bij deelname in het HiQ Market Neutral Fund verkrijgt u participaties in het fonds. Het fonds belegt volgens het beleggingsbeleid in het prospectus, waar deze folder een indruk van geeft. Dit betekent dat de waarde van uw belegging kan fluctueren en dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie bieden voor de toekomst. Op basis van het beleggingsbeleid valt dit fonds in de door de Autoriteit Financiële Markten gedefinieerde risicocategorie "zeer groot". Lees het prospectus voor meer informatie over de risico's.

Koersverloop (in vergelijking met indices)



De mensen en de techniek

Om uw beleggingen te beheren maakt HiQ gebruik van de nieuwste technische middelen en financiële kennis. HiQ belegt voor u op meer dan 60 verschillende beurzen. Dit is mogelijk dankzij een "state of the art" IT infrastructuur. HiQ ontwikkelt zelfstandig haar handelssoftware. HiQ werkt dagelijks met 10 programmeurs aan deze software. De volgende mensen werken aan het rendement in het Market Neutral Fund.

Directie



dr. ir. J.H.M. (Jasper) Anderluh
Jasper promoveerde in de financiële wiskunde aan de TU Delft. Hij was in dienst van BinckBank als hoofd van de Research afdeling. Verder was hij lid van het Risico Comité. Jasper is naast zijn functie bij HiQ Invest één dag per week als Universitair Docent aan de Wiskunde faculteit van de TUDelft verbonden.



drs. N.J. (Niels) Klok CFA
Niels werkte, als arbitrage- en positiehandelaar bij AOT Derivatives en Binck Securities. Hij hield zich bezig met hedgeconstructies in volatility en andere riskarbitrages, positiehandel bij corporate actions en met de treasury activiteiten van BinckBank.



U.G. (Gijs) Nagel
Na drie jaar als arbitragehandelaar te hebben gewerkt voor AOT Derivatives trad hij als trader special products in dienst van Binck Securities. Verder was hij betrokken bij het beheren van de obligatiepositie ten behoeve van de treasury activiteiten van BinckBank.

Partners



drs. S. (Stef) Keetman
Stef ontwikkelde na zijn studie informatica het sterkste damprogramma ter wereld. Hij werkte onder andere als programmeur voor IBM en Elsevier Science. Bij AOT nv paste hij technieken uit de kunstmatige intelligentie toe bij de ontwikkeling van volautomatische handelstools.



drs. M. (Mark) Fransen
Mark specialiseerde zich in de Theoretische Fysica. Hij studeerde af op een vraagstuk uit de Quantum Optica. Hij werkte bij AOT nv en richtte zich als kwantitatief medewerker op de optietheorie. Daarna was hij werkzaam als kwantitatief medewerker bij Binck Securities.

Medewerkers



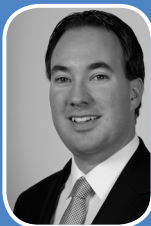
drs. M.S. (Melvin) Huisman RA
Functie
Head of Finance & Control
Vorige werkgever
PricewaterhouseCoopers



D.M. (Dennis) Suurmond MSc.
Functie
Operations & Control
Vorige werkgever
-



O.P. (Olav) van den Noord
Functie
Trader
Vorige werkgever
Van der Moolen



drs. R.M.C. (Remich) Hendriks
Functie
Hoofd Relatiebeheer
Vorige werkgever
Orgtel Finance



G.B. (Gunnar) Harms
Functie
Developer exchanges
Vorige werkgever
BinckBank



H. (Harrie) Boom
Functie
Developer exchanges
Vorige werkgever
GL Trade



dr. ir. H. (Henri) van den Esker
Functie
Server developer
Vorige werkgever
TU Delft



Dipl.-Inf. H.C.T. (Holger) Hartmann
Functie
Trader/Strategy developer
Vorige werkgever
All Options



A. (Andrey) Mastuyuk
Functie
Server developer
Vorige werkgever
Accent Point