

Beleggingsbeleid

Het Fonds past een gedisciplineerd, waarde-georiënteerd en onderzoeksintensief beleggingsproces toe op aandelen van bedrijven die door weinig analisten gevolgd worden. Beperkte analistendeckung kan ervoor zorgen dat investeerders de kansen en risico's van bedrijven niet goed doorzien. Hierdoor kan de prijs van het aandeel afwijken van de werkelijke waarde. Het Fonds selecteert de, naar haar mening, meest kansrijke 15 tot 20 aandelen. De waarde-georiënteerde strategie maakt dat het Fonds haar beleggingsrisico identificeert als een functie van het overbetalen voor of overschatten van de kansen van een bedrijf. Op beide gebieden is het Fonds zeer kritisch. Het Fonds zal hoofdzakelijk investeren in bedrijven genoteerd aan een Europese aandelenbeurs en kan hedges toepassen om marktrisico af te dekken. Het Fonds kan ook cash aanhouden om marktrisico te beperken. Het Fonds wordt actief beheerd.



NAV per participatie:

A-Klasse	108,02
B-Klasse	127,39

5 grootste posities

	% van NAV
Dalata Hotel Group PLC	9,5%
Hammerson PLC	8,9%
Breedon Group PLC	8,7%
Subsea 7 SA	8,4%
Rheinmetall AG	8,4%

Marktcapitalisatie (EUR)

	% van NAV
> 10 mld	8%
1 < 10 mld	52%
< 1 mld	22%

Regio weging

	% van NAV
Eurozone	39%
Noorwegen	13%
Verenigd Koninkrijk	30%
Verenigde Staten	0%
Markthedges	0%
Cash	18%

Sector weging

	% van NAV
Industrie en diensten	27%
Gebruiksgoederen	17%
Verbruiksgoederen	7%
Basis materialen	9%
Vastgoed	9%
Financieel	0%
Technologie	0%
Energie	13%
Gezondheidszorg	0%
Cash	18%

Concentratie posities

	% van NAV
Top 5	44%
Top 10	74%

Rendement (%)

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Gegevens komen van de administrateur of Bloomberg.

	Maand	Jaar tot heden	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondsklasse A**	0,21%	21,42%	12,87%	-20,63%	21,84%	-7,58%	14,07%	-20,61%	2,42%	4,00%
Fondsklasse B***	0,31%	22,87%	14,13%	-19,73%	23,08%	-6,65%				
NDEEE18 Index****	-0,44%	8,64%	15,97%	-11,54%	25,04%	-3,95%	26,39%			

* Gestart op 31 maart 2015 **data sinds 1 januari 2019 na significante verandering van de fondsstrategie *** Gestart op 1 januari 2020. **** De benchmark index geeft de MSCI Europe Total Return Index (NDEEE18 Index, EUR) van Bloomberg weer. De benchmark wordt enkel gebruikt om de voor risico gecorrigeerde resultaten van het Fonds te evalueren. Het Fonds tracht niet de benchmark index te repliceren, met als gevolg dat de blootstellingen van het fonds materieel kunnen afwijken ten opzichte van de benchmark index.

Fondsvoorwaarden

	A-klasse	B-klasse
ISIN	NL0011055249	NL0014130445
Start	31 maart 2015	1 januari 2020
Beheervergoeding	1,25%	0,25%
Mpartners	1,00%	0,00%
Privium	0,25%	0,25%
Lopende kosten factor	1,89%	0,78%
Min. Inschrijving	EUR 10,000	EUR 10,000
Handelsfrequentie	Maandelijks	Maandelijks
Opzegtermijn	10 dagen	10 dagen
Benchmark	NDEEE18 Index*	NDEEE18 Index*

* MSCI Europe total return Index

Service providers

Fondsmanager	Privium Fund Management
Beleggingsadviseur	Mpartners
AIFMD bewaarder	Apex Depository Services B.V.
Effectenbewaarder	ABN AMRO Clearing Bank
Fondsadministrateur	Apex Fund Services
Accountant	Ernst & Young Accountants
Juridisch adviseur	Van Campen Liem
Fiscaal adviseur	STPtaxlawyers



DISCLAIMER:

Loop geen onnodig risico. Lees het Essentiële-informatiedocument en het Prospectus. De informatie in deze presentatie biedt onvoldoende basis voor een beleggingsbeslissing en vormt geen (uitnodiging tot het doen van een) aanbod van rechten van deelneming in het Fonds. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. Privium Fund Management B.V. heeft een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen en staat als zodanig onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (www.afm.nl). Het Fonds en haar beheerder, Privium Fund Management B.V., zijn opgenomen in het register dat wordt gehouden door de Autoriteit Financiële Markten.

Het prospectus van het Fonds en het Essentiële-informatiedocument zijn te downloaden via de website van de beheerder, www.priviumfund.com. De in deze presentatie getoonde performanceoverzichten zijn met zorg door Privium Fund Management B.V. samengesteld. Aan deze informatie kunnen geen rechten worden ontleend.

Heeft u deze communicatie onterecht ontvangen? Zou u dit bericht dan willen retourneren met "Onterecht ontvangen" in de onderwerpregel naar info@priviumfund.com.