

STILL EQUITY FUND

Data per 30 november 2019

Aantal uitstaande participaties 91.236
Prijs per uitstaande participatie 86,51

Beleggingsbeleid

Het fonds streeft ernaar te beleggen in hoogwaardige bedrijven waarvan door tijdelijke ongunstige omstandigheden de aandelen aantrekkelijk gewaardeerd zijn. Bedrijven van hogere kwaliteit hebben meer kans jaarlijks consistente cashflow te genereren en te groeien. Het risico wordt niet geïdentificeerd in termen van volatiliteit of afwijking ten opzichte van de benchmark, maar is een functie van te veel te betalen voor een bedrijf of de vooruitzichten van een bedrijf te overschatten. Het Fonds hanteert een hoge mate van conservatisme op beide fronten. Consistentie en geduld zijn essentieel voor een succesvolle uitvoering van de beleggingsstrategie van het fonds. Daarbij is het aanhouden van cash in de afwezigheid van interessante beleggingsmogelijkheden een logische keuze. Het fonds streeft ernaar de benchmark te verslaan, en zal hierbij voornamelijk, maar niet uitsluitend beleggen in Europese beursgenoteerde bedrijven. Het fonds zal relatief geconcentreerd beleggen en bestaat doorgaans uit 25-30 posities.



Rendement (%)	Maand	Kwartaal	Jaar	Jaarlijks sinds start	Sinds start
Fonds	2,37%	4,62%	10,24%	-3,06%	-13,49%
Benchmark	2,62%	3,63%	23,72%	3,35%	16,64%

Portefeuille wegingen

5 grootste posities	% van NAV
Grafton Group	9,9%
Arcadis	9,5%
Dalata Hotel Group	9,4%
Cairn Homes	9,1%
Forterra	8,5%

Geografische weging	% van NAV
Europa	92%
Noord Amerika	0%
Australazië	0%
Cash	8%

Sector weging	% van NAV
Industrie en diensten	18%
Gebruiksgoederen	41%
Verbruiksgoederen	12%
Energie	6%
Vastgoed	14%
Cash	8%

Marktcapitalisatie (EUR)	% van NAV
> 10 mld	0%
1 < 10 mld	23%
< 1 mld	59%

Concentratie posities	% van NAV
Top 5	46%
Top 10	79%

Fondsvoorwaarden

Startdatum	31 maart 2015
Managementvergoeding	1,25%
Prestatievergoeding	Niet van toepassing
Minimum inleg	EUR 10.000
Verhandelbaarheid	Maandelijks
Opzegtermijn	10 dagen voor maandeinde
ISIN	NL0011055249
Benchmark	NDEEE18 Index*

Service providers

Fondsmanager (AIFM)	Privium Fund Management
Fondsadviseur	M partners
AIFMD Bewaarder	Darwin Depository Services
Custodian	ABN AMRO Clearing Bank
Administrateur	Apex Fund Services
Accountant	Ernst & Young Accountants
Juridisch adviseur	Van Campen Liem
Fiscaal adviseur	STPtaxlawyers

* MSCI Europe total return Index

DISCLAIMER:

Loop geen onnodig risico. Lees de Essentiële Beleggersinformatie. 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. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

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 de Essentiële Beleggersinformatie 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.