

STILL EQUITY FUND				Data per	29 februari 2020
				NAV per participatie :	
				A-Klasse	83,10
				B-Klasse	92,98
Beleggingsbeleid					
<p>Het Fonds past een gedisciplineerd, waarde-georiënteerd en onderzoeksintensief beleggingsproces toe op aandelen van bedrijven die door weinig analisten gevolgd worden. Beperkte analistendeckening 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.</p>					
Rendement (%)					
	Maand	Kwartaal	Jaar	2019	
Fondsklasse A*	-5,65%	-7,16%	-7,16%	14,07%	
Fondsklasse B**	-5,58%	-7,01%	-7,01%		
Benchmark	-8,68%	-9,86%	-9,86%	26,39%	
* Gestart op 31 maart 2015, data sinds 1 januari 2019 na significante verandering van de fondsstrategie					
** Gestart op 1 januari 2020					
Portefeuille wegingen					
5 grootste posities		% van NAV		Weging	
Cairn Homes PLC	9,1%			Eurozone	54%
Dalata Hotel Group PLC	8,0%			Zwitserland	4%
Yew Grove REIT PLC	7,9%			Verenigd Koninkrijk	20%
Arcadis NV	7,0%			Verenigde Staten	4%
Forterra PLC	6,4%			Markthedges	0%
				Cash	18%
Marktcapitalisatie (EUR)		% van NAV		Concentratie posities	
> 10 mld	3%			Top 5	38%
1 < 10 mld	28%			Top 10	66%
< 1 mld	52%				
Fondsvoorwaarden			Service providers		
	A-Klasse	B-Klasse	Fondsmanager	Privium Fund Management	
ISIN	NL0011055249	NL0014130445	Beleggingsadviseur	M partners	
Start	March 31, 2015	January 1, 2020	AIFMD bewaarder	Darwin Depository Services	
Beheervergoeding	1,25%	0,25%	Effectenbewaarder	ABN AMRO Clearing Bank	
	Mpartners	1,00%	0,00%	Fondsadministrateur	Apex Fund Services
	Privium	0,25%	0,25%	Accountant	Ernst & Young Accountants
Min. inschrijving	EUR 10,000	EUR 10,000	Juridisch adviseur	Van Campen Liem	
Handelsfrequentie	Monthly	Monthly	Fiscaal adviseur	STPtaxlawyers	
Onttrekking per	10d notice	10d notice			
Benchmark	NDEEE18 Index*	NDEEE18 Index*			
* 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.