

spectrum fund



Investeren in de meest aantrekkelijke beursgenoteerde bedrijven met een bewezen fundamentele quant benadering

Februari 2026

www.spectrumfund.nl

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht. Geen vergunning- en prospectusplicht voor deze activiteit.



1

Fundamentele analyse en actief management

- ✓ Grondige fundamentele analyses op bedrijfsgegevens en prijs/marktinformatie
- ✓ Algoritmische optimalisatie (scoren van duizenden aandelen) van:
 - (Bedrijfs)waardering (40%)
 - Groei (40%)
 - Marktpositionering en rentabiliteit (20%)
- ✓ Continue evaluatie van de bedrijven in portefeuille, nieuws en ontwikkelingen
- ✓ Eigen bewezen screeningsalgoritme

2

Gediversificeerd en gebalanceerd

- ✓ Portefeuille-omvang van 50 – 60 aandelen
- ✓ Allocatielimieten: max 8% per individueel aandeel, tijdelijk 15%
- ✓ Geografische focus Europa en VS
- ✓ Sectorlimieten

3

Liquide

- ✓ Altijd mogelijkheid om investering te liquideren of uit te breiden
- ✓ Minimale beurswaarde van EUR 100 miljoen

4

Bewezen track-record

- ✓ Live portefeuille meerjarig gerealiseerd **15%+** gemiddeld per jaar laatste 5 jaar tot en met 2025, 18%+ gemiddeld laatste 3 jaar
- ✓ Algoritme outperformance van 3-6% per jaar
- ✓ Consistente outperformance onafhankelijk van periode

Rendementen

Live-portefeuille, algoritme (backtest) en benchmark

Gerealiseerd rendement

Spectrum Fund live ***	Realised	Benchmark	Outperformance
YTD 17 Feb 2026	6,3%	1,3%	5,0%
2025	20,1%	18,5%	1,5%
2024	26,6%	22,2%	4,4%
2023	30,4%	27,1%	3,3%

Algorithm backtest**	Realised	Benchmark	Outperformance
3 year CAGR	12,6%	7,9%	4,7%
5 year CAGR	15,8%	12,4%	3,4%
10 year CAGR	13,8%	10,7%	3,1%

* Benchmark: 25% S&P500, 25% Nasdaq100, 25% AEX, 25% DAX, inclusief dividend
** Backtest loopt tot 31 december 2023
*** Live portfolio is de portefeuille zoals real-live (huidig en historisch) geïnvesteerd

Live portefeuille

- Gebalanceerd en gediversificeerd over sectoren en bedrijven
- Zwaartepunt ligt bij sterke bedrijven met bewezen verdienmodel met pricing power die aantrekkelijk gewaardeerd zijn
- Overzicht van fundamentele stats en ratio's opgenomen in deze presentatie

Backtest

- Algoritme ontwikkeling op basis van backtest van 80.000 bedrijven met gerapporteerde kwartaalcijfers over een periode van 24 jaar
- Uitgebreid getest en doorontwikkeld scoringsalgoritme
- Steeds top-40 best scorende aandelen per kwartaal, max weging 8% per positie
- Scoring op basis van geometrische scoring / optimalisatie: (laagste) Bedrijfswaardering vs (hoogste) Groei vs (sterkste) Competitieve positionering

- ✓ Totaalbenadering: optimalisatie tussen bedrijfswaardering, groei, marktpositionering en rentabiliteit
 1. (Zo laag als mogelijke) bedrijfswaardering, ten opzichte van / in combinatie met
 2. (Zo hoog als mogelijke gerealiseerde) groei, ten opzichte van / in combinatie met
 3. (Zo sterk als mogelijke) competitive positioning
- ✓ Combinatie systematische quant benadering met menselijke analyse en inschatting toekomstverwachtingen
- ✓ Fundamentele analyse: ieder bedrijf wordt uitgebreid geanalyseerd en gevolgd
- ✓ Significant betere rendementen van zowel de live-portefeuille als het algoritme vergeleken de benchmark
- ✓ Strikt risicomanagement
 - Gebalanceerd (maximum allocatie per positie, per sector)
 - Alleen bewezen bedrijven met een sterk verdienmodel
 - Focus op bedrijven met hoofdkantoor in Europa of Noord-Amerika
 - Alleen liquide aandelen
- ✓ Ervaren team met bewezen track-record in investeren in beursgenoteerde bedrijven
- ✓ Liquide investering
 - Geen vaste langetermijn investeringshorizon (geen lock-up)
 - Iedere maand mogelijkheid voor investeerders om participaties te verkopen / investering te liquideren of uit te breiden

Fondskarakteristieken

Participatie mogelijk vanaf EUR 100.000 per investeerder

Participatie	▪ Vanaf EUR 100.000
Min fonds omvang	▪ Vanaf EUR 10.000.000
Doelrendement	▪ 15%+ per jaar met een gebalanceerde portefeuille
Investeringsstrategie	▪ Multi strategy global equity / Multistrategie aandelen wereldwijd ▪ Balanced & diversified / Gebalanceerd en gediversifieerd ▪ Value, value & growth / Waarde, waarde & groei ▪ Quant & Proprietary screening algorithm / Kwantitatief fundamenteel, eigen ontwikkeld screeningsalgoritme ▪ Absolute return / Voorkomen van verlies belangrijker dan mogelijk realiseren van outperformance ▪ Active management / Actief gemanaged ▪ Anticiperen van mogelijke catalysts / triggers
Fee	▪ 2% management fee (per jaar, maandelijks gefactureerd) / 20% performance fee (boven 8%) ▪ High-Water Mark: Ja ▪ Catch-up: Ja
AfM / Regulering	▪ AfM registratie in aanvraag (in 2025 has Spectrum Fund ook al een AfM registratie)
Supervisory Board	▪ Ja, minimaal 2 ervaren bestuurders met ervaring in de financiële sector en investeringssector
Fondsdocumentatie	▪ Informatiememorandum en fondsdocumentatie beschikbaar
Bank	▪ ING
Administrateur	▪ AssetCare
Broker	▪ Interactive Brokers
Rapportage	▪ 1x per maand (Spectrum Fund) ▪ 1x per maand (AssetCare / onafhankelijke fondsadministrateur)
Fondsmanager	▪ Spectrum Fund B.V.
Bewaarinstelling	▪ Stichting Juridisch Eigenaar Spectrum Fund (bewaarinstelling) houdt economisch eigendom van activa namens participanten
Liquiditeit	▪ Minimale beurswaarde EUR 100 miljoen ▪ Geen lock-up – Investeerdere kunnen eenmaal per maand (gedeeltelijk of geheel) hun investering verkopen of uitbreiden

Participeren

Hoe werkt een investering in Spectrum Fund?

- 1** We maken graag persoonlijk kennis en presenteren de propositie persoonlijk
- 2** Bij interesse sturen we u de aanvullende fondspresentatie en fondsdocumentatie waaronder het Informatie Memorandum, de Fondsvoorwaarden, het 'Essentiële Informatie Document' en Inschrijfformulier
- 3** Indien u wilt participeren, bepaalt u voor hoeveel u wilt participeren, vanuit privé of vanuit uw vennootschap en vult u het inschrijfformulier in
- 4** AssetCare verwerkt uw inschrijving en vraagt naar de herkomst van de te investeren gelden
- 5** Als het fonds live is: stort u het geld naar de rekening van de bewaarschichting "Stichting Juridisch Eigenaar Spectrum Fund", uw investering wordt omgezet naar participaties en u participeert vanaf de eerste werkdag van de maand
- 6** Als onafhankelijke administateur, kijkt AssetCare mee op de rekening van de bewaarschichting en heeft ook toegang tot de beleggingsrekening van het fonds
- 7** U ontvangt iedere maand een maandrapportage, de portefeuille en een toelichting van het investeringsteam
- 8** U ontvangt iedere maand een maandrapportage (NAV) vanuit de onafhankelijke fondsadministrateur
- 9** Indien u uw participatie wilt verhogen, reduceren of geheel wilt verkopen, kunt u dat eenmaal per maand doen via het wijzigingsformulier

spectrum fund

NoMA House Amsterdam Zuidas
Gustav Mahlerlaan 1212
1081 LA Amsterdam

info@spectrumfund.nl
www.spectrumfund.nl

[AFM registratie in aanvraag]

