

Investeren in de meest aantrekkelijke beursgenoteerde bedrijven

September 2026



1

Fundamentele
analyse
en
actief
management

- ✓ Grondige fundamentele analyses op bedrijfsgegevens en prijs/marktinformatie
- ✓ Optimalisatie van:
 - Bedrijfswaardering ($\approx 40\%$)
 - Gerealiseerde en verwachte groei ($\approx 40\%$)
 - Marktpositionering en rentabiliteit ($\approx 20\%$)
- ✓ Continue evaluatie (dagelijks) van bedrijven in portefeuille en ontwikkelingen
- ✓ Eigen screeningsalgoritme

2

Gediversificeerd
en
gebalanceerd

- ✓ Portefeuille-omvang van 50 – 60 aandelen
- ✓ Allocatielimieten en sectorlimieten: max 10% per individueel aandeel
- ✓ Geografische focus Europa en VS

3

Liquide

- ✓ Investeringshorizon: 1 – 10 jaar
- ✓ Mogelijkheid voor investeerders om investering (maandelijks) uit te breiden of te verkopen
- ✓ Blootstelling aan zeer liquide onderliggende activa

4

Bewezen
track-record

- ✓ YTD 2026: **+23,5%** (1 januari t/m 31 aug 2026)
- ✓ Meerjarig gerealiseerd **>20%** per jaar laatste 4 jaar tot en met YTD (aug) 2026
- ✓ Consistente outperformance ten opzichte van referentie benchmarks
- ✓ Ambitieuze doelrendement: 15%+ per jaar

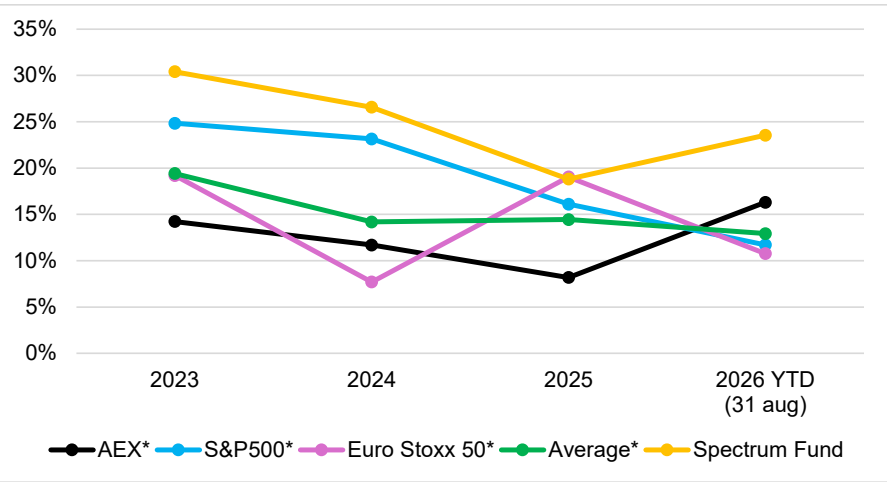
Rendementen

Fondsresultaten versus benchmark

Spectrum Fund

2026 - YTD 31 Aug 2026	23,5%
2025	18,8%
2024	26,6%
2023	30,4%

Gerealiseerde rendementen van de portefeuille zoals geïnvesteerd



Gerealiseerde rendementen van de portefeuille versus referentie-indices
* inclusief dividend

	2023	2024	2025	2026 YTD (31 aug)
AEX*	14,2%	11,7%	8,2%	16,3%
Euro Stoxx 50*	19,2%	7,7%	19,0%	10,8%
S&P500*	24,8%	23,2%	16,1%	11,7%
Average*	19,4%	14,2%	14,4%	12,9%
Spectrum Fund	30,4%	26,6%	18,8%	23,5%
Outperformance	11,0%	12,4%	4,4%	10,6%

Gerealiseerde rendementen van de AEX, S&P500, Euro Stoxx 50 inclusief dividend en het gewogen gemiddelde van deze indices inclusief dividend, tegenover Spectrum Fund en de outperformance van Spectrum Fund ten opzichte van het gemiddelde van de AEX, Euro Stoxx 50 en S&P 500

Spectrum Fund

- Gebalanceerd en gediversificeerd over sectoren en bedrijven
- Zwaartepunt ligt bij sterke bedrijven met bewezen verdienmodel met pricing power die aantrekkelijk gewaardeerd zijn
- Doelrendement: >15% per jaar
- Investeringsbenadering:
 - Gebalanceerd (circa 50 – 60 posities met maximale weging per positie van 10%)
 - Directioneel (long)
 - Defensief en absolute return focus: kapitaalbehoud belangrijker dan mogelijk realiseren van outperformance
 - Actief management en portefeuillebeheer:
 - ✓ Dagelijkse monitoring
 - ✓ Dagelijkse anticipatie van bedrijfseconomische ontwikkelingen en macro-ontwikkelingen
 - ✓ Actief inspelen op korte termijn kansen
 - ✓ Actief risicomanagement
- Focus op aantrekkelijk gewaardeerde bedrijven met bovengemiddeld aantrekkelijke rendements-/risicoprofiel
- Beperkt en selectief gebruik van leverage door middel van derivaten

Termsheet

Participatie	▪ Vanaf EUR 250.000
Minimum fonds omvang (uitzicht op commitments)	▪ Vanaf EUR 10.000.000
Doelrendement	▪ >15% per jaar
Investeringsstrategie	▪ Multi strategy global equity ▪ Balanced ▪ Value, growth ▪ Absolute return ▪ Active management ▪ Long / short (also via derivatives) ▪ Quant & fundamental
Fee	▪ 1,25% all-in management fee op jaarbasis, BTW niet van toepassing
High-water mark	▪ High-water mark: Ja (performance fee alleen van toepassing als rendement cumulatief >10% per jaar is)
Performance fee	▪ 15% performance fee indien gerealiseerd rendement per jaar meer dan 10% bedraagt alleen over de gerealiseerde outperformance >10%
Administrateur en controle	▪ AssetCare
Broker	▪ Interactive Brokers
Rapportage	▪ Eenmaal per maand (Spectrum Fund) ▪ Eenmaal per maand (AssetCare / independent fund administrator)
Fondsmanager	▪ Spectrum Fund B.V.
Bewaarinstelling	▪ Stichting Juridisch Eigenaar Spectrum Fund (separate bewaarinstelling) houdt economisch eigendom van activa namens participanten
Liquiditeit	▪ Minimale beurswaarde EUR 100 miljoen ▪ Geen lock-up

Participeren

Hoe werkt een investering in Spectrum Fund?

- 1** We maken graag persoonlijk kennis en beantwoorden al uw vragen
- 2** Wij sturen u de aanvullende fondspresentatie en fondsdocumentatie waaronder het Informatie Memorandum, de Fondsvoorwaarden, 'Essentiële Informatie Document' en Inschrijfformulier
- 3** Indien u wilt participeren, vult u het inschrijfformulier in
- 4** Wij verwerken uw inschrijving
- 5** Wanneer het fonds live is stort u uw participatie naar de rekening van de bewaarschrijving "Stichting Juridisch Eigenaar Spectrum Fund"
- 6** U ontvangt iedere maand een maandrapportage vanuit Spectrum Fund, de ontwikkelingen in de markt en portefeuille met toelichting, u ontvangt daarnaast iedere maand een maandrapportage (NAV) vanuit de onafhankelijke fondsadministateur, als onafhankelijke administateur kijkt AssetCare kijkt mee op de rekening van de bewaarschrijving en heeft ook toegang tot de beleggingsrekening van het fonds

spectrum fund

NoMA House Amsterdam Zuidas
Gustav Mahlerlaan 1212
1081 LA Amsterdam

p.fuess@spectrumfund.nl
www.spectrumfund.nl

