

# Antaurus Europe Fund

Sinds de start in 2006 heeft het fonds een gemiddeld jaarrendement behaald van ruim 7%.



## Doelstelling

De doelstelling van het fonds is om onafhankelijk van de markt een positief rendement te realiseren in combinatie met een beneden gemiddeld risico. Het fonds beoogt een gemiddeld rendement te realiseren van 7 – 10% netto per jaar, na aftrek van alle kosten.

## Strategie

Het fonds hanteert een long/short-strategie. Het onderscheidend vermogen van deze strategie is dat de beheerder door de positionering van de aandelselectie rendement kan genereren in opgaande, neergaande of gelijkblijvende aandelenmarkten. Hiermee profiteert het fonds niet alleen van stijgende markten, maar biedt het fonds ook bescherming in dalende markten.

## Rendement

Het fonds kent een lang en consistent trackrecord van meer dan 12 jaar. Hiermee heeft het fonds performance gerealiseerd onder alle beursomstandigheden en heeft de beheerder ervaring met meerdere cycli op de beurs.

Sinds de start in 2006 heeft het fonds een gemiddeld netto jaarrendement behaald van ruim 7% (na aftrek van alle kosten), met een beneden gemiddeld risico.

## Aandelselectie

Het fonds belegt in Europese aandelen met een focus op Nederland, België en Zwitserland. Gemiddeld telt het fonds 25 tot 35 posities. Aandelselectie vindt plaats op basis van fundamentele analyse, bedrijfsbezoeken, gesprekken met CEO's en CFO's en research van investment banks.

## Team

De partners van het Antaurus Europe Fund hebben ieder meer dan 20 jaar ervaring binnen de aandelenmarkten en zij committeren zich door zelf te beleggen in het fonds. Verder bestaat het team uit specialisten die werkervaring hebben opgedaan bij o.a. ABN AMRO, HSBC, Kempen & Co, Rabobank, Merrill Lynch en Van Lanschot.

**Directeur/Portfolio Manager:** Arjan Sweere en Etienne Platte

**Analist:** Pieter Zandee

**Risk & Compliance:** John van der Schenk

**Relatiebeheer:** Ben Noy

**Business Development:** Winston Oentoro

**Intern Relatiemanager:** Juul Ko

## IN HET KORT

- **Long/short**  
profiteren van stijgende markten en bescherming in dalende markten
- **Bovengemiddeld rendement**  
bij een benedengemiddeld risico
- **Europese aandelen**  
met focus op Nederland, België en Zwitserland
- **Teamwork**  
een team van specialisten beheert het fonds
- **Commitment**  
partners van Antaurus beleggen zelf ook in het fonds.
- **Institutionele aanpak**



## Deelname

Deelname in het fonds is mogelijk vanaf € 25.000,-. U kunt elke maand eenvoudig in- en uitstappen.

## Kosten

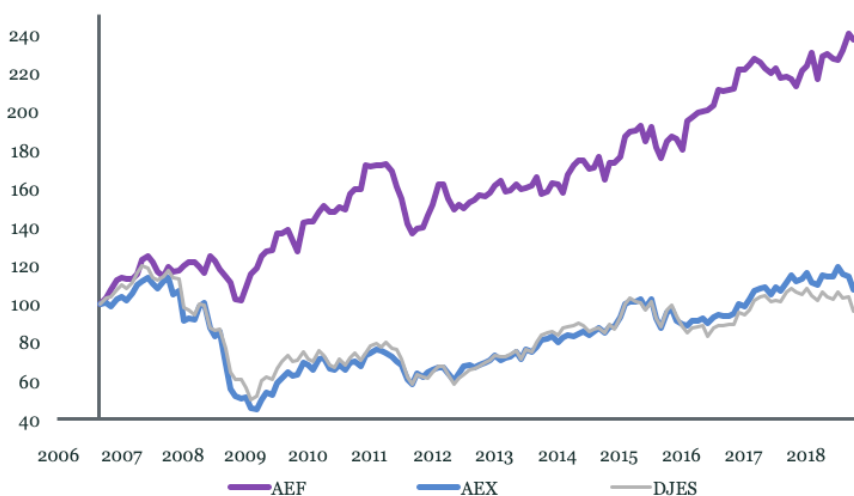
- Beheervergoeding: 0,15% per maand
- Performance fee: 20% per kwartaal; de performance fee geldt alleen bij een hogere koers dan de hoogste koers ooit per het einde van een kwartaal (High Water-Mark)
- Alle gecommuniceerde rendementen zijn netto resultaten, na aftrek van alle kosten.

## Toezicht

De beheerder van het fonds, Antaurus Capital Management B.V., valt onder toezicht van De Nederlandsche Bank (DNB) en van de Autoriteit Financiële Markten (AFM). De Beheerder beschikt over een vergunning van de AFM.

## Wilt u meer weten?

Indien u verdere vragen heeft of nader kennis wil maken bij ons op kantoor, kunt u ons bereiken via [info@antaurus.nl](mailto:info@antaurus.nl) of telefonisch op 020 – 705 95 30.



## Rendement Antaurus Europe Fund

	(%)
2018 (tot en met 31 oktober)	7,18
3 jaar (jaarlijks gemiddelde)	8,73
5 jaar (jaarlijks gemiddelde)	8,61
sinds start (okt 2006, jaarlijks gemiddelde)	7,40

## OVERIGE FUND FACTS

- **Juridisch:**  
Besloten fonds voor gemene rekening, Nederlands recht
- **Beheerder:**  
Antaurus Capital Management B.V.
- **Administrateur:**  
Circle Investment Support Services B.V.
- **Custodian:**  
Kas Bank N.V.
- **Depository:**  
Kas Trust & Depository Services B.V.
- **Accountant:**  
Mazars Accountants N.V.
- **ISIN Code:**  
NL 0000686848
- **BIC:**  
KASANL2A
- **IBAN:**  
NL10KASA0223716774



Piet Hein Buildings  
Piet Heinkade 99B  
1019 GM AMSTERDAM  
T 020 - 705 95 30  
[info@antaurus.nl](mailto:info@antaurus.nl)  
[www.antaurus.nl](http://www.antaurus.nl)

De informatie opgenomen in dit bericht en eventuele bijlagen is uitsluitend bestemd voor de geadresseerde en kan vertrouwelijk zijn. Indien u dit bericht ten onrechte ontvangt, wordt u verzocht de afzender direct te informeren door terugzending van dit bericht, en vervolgens dit bericht met eventuele bijlagen te verwijderen. Antaurus de Vermogensstrategie staat niet in voor de juiste en volledige overbrenging van de inhoud van dit bericht en ook niet voor de tijdige ontvangst daarvan.

This message and any attachments thereto are intended exclusively for the addressee thereof and may be confidential. If you are not the intended recipient of this message, please notify the sender by returning this message and thereupon delete it and any attachments from your system. Antaurus de Vermogensstrategie does not warrant the correct and complete transmission of the content of this message, nor the timely delivery thereof.

# Performance Antaurus Europe Fund sinds oprichting

## NETTO RENDEMENT Antaurus Europe Fund

jaar	jan	feb	maa	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	jaar	cum.
2006										3,07	4,38	4,17	<b>12,07</b>	12,07
2007	1,45	-0,91	0,16	2,29	6,39	0,83	-1,66	-4,29	-2,07	4,42	-2,29	0,92	<b>4,87</b>	17,53
2008	1,88	1,45	-0,03	-1,68	-2,60	6,52	-1,38	-3,44	-3,27	-2,74	-7,61	-0,86	<b>-13,51</b>	1,65
2009	7,05	6,28	2,20	5,42	2,06	0,35	6,94	0,11	1,42	-4,34	-4,13	11,95	<b>39,92</b>	42,23
2010	0,15	0,32	3,51	1,91	-2,20	0,37	1,45	-0,64	5,40	1,58	-0,02	7,64	<b>20,80</b>	71,81
2011	-0,41	0,48	-0,07	0,26	-2,04	-4,71	-3,76	-8,59	-3,64	1,90	0,52	4,33	<b>-15,21</b>	45,68
2012	4,03	6,93	-0,13	-4,41	-3,56	1,41	-1,09	2,05	0,95	1,53	-0,49	1,25	<b>8,23</b>	57,68
2013	2,39	1,46	-3,37	0,49	1,82	-1,56	0,45	0,63	2,81	-5,37	0,88	2,80	<b>3,10</b>	62,57
2014	-0,48	-2,44	5,65	2,92	1,45	0,02	-2,40	0,35	3,26	-6,77	5,52	0,07	<b>6,66</b>	73,40
2015	1,57	6,11	1,17	0,35	1,46	-4,19	3,88	-5,35	-3,21	5,01	1,51	-0,88	<b>6,95</b>	85,45
2016	-3,07	8,38	1,03	1,13	0,30	0,32	1,45	3,96	-0,36	0,41	0,09	4,85	<b>19,60</b>	121,80
2017	0,01	1,16	1,35	-1,02	-1,30	-0,94	0,90	-2,08	0,27	-0,66	-1,61	3,72	<b>-0,34</b>	121,05
2018	1,20	2,98	-5,97	5,62	0,37	-1,06	-0,19	2,13	3,62	-1,27	0,70		<b>7,93</b>	<b>138,59</b>

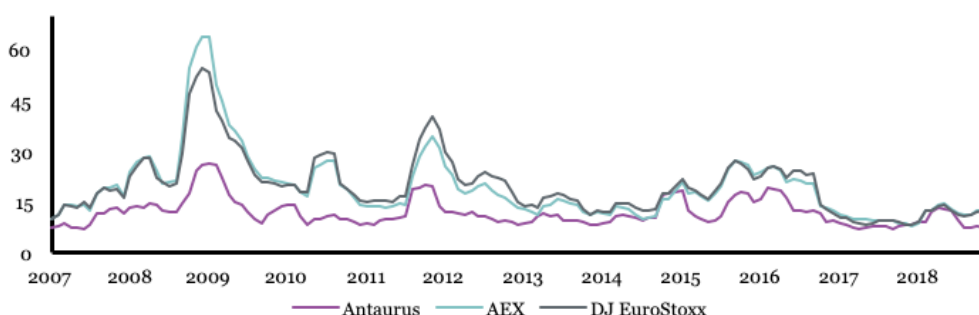
## NETTO VERMOGENSONTWIKKELING Antaurus Europe Fund

jaar	jan	feb	maa	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2006									100,00	103,07	107,58	112,07
2007	113,69	112,66	112,84	115,42	122,80	123,80	121,77	116,55	114,14	119,19	116,46	117,53
2008	119,74	121,48	121,44	119,40	116,29	123,87	122,16	117,96	114,10	110,97	102,53	101,65
2009	108,82	115,65	118,19	124,59	127,15	127,60	136,45	136,60	138,54	132,53	127,05	142,23
2010	142,44	142,89	147,90	150,72	147,40	147,94	150,08	149,12	157,17	159,65	159,62	171,81
2011	171,11	171,94	171,82	172,26	168,75	160,81	154,77	141,47	136,32	138,91	139,63	145,68
2012	151,55	162,05	161,84	154,70	149,19	151,28	149,63	152,69	154,14	156,49	155,73	157,68
2013	161,44	163,79	158,27	159,05	161,94	159,41	160,12	161,14	165,66	156,77	158,14	162,57
2014	161,79	157,84	166,75	171,63	174,11	174,15	169,97	170,57	176,13	164,21	173,28	173,40
2015	176,13	186,89	189,07	189,73	192,49	184,42	191,58	181,34	175,51	184,31	187,09	185,45
2016	179,75	194,81	196,82	199,04	199,64	200,28	203,19	211,24	210,49	211,35	211,55	221,80
2017	221,82	224,40	227,42	225,11	222,18	220,09	222,08	217,47	218,05	216,60	213,13	221,05
2018	223,71	230,37	216,62	228,79	229,63	227,19	226,76	231,59	239,98	236,93	238,59	

## OUTPERFORMANCE Antaurus Europe Fund

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Cum	Gem. jr
<b>Antaurus</b>	<b>12,1</b>	<b>4,9</b>	<b>-13,5</b>	<b>39,9</b>	<b>20,8</b>	<b>-15,2</b>	<b>8,2</b>	<b>3,1</b>	<b>6,7</b>	<b>6,9</b>	<b>19,6</b>	<b>-0,3</b>	<b>7,9</b>	<b>138,6</b>	<b>7,4</b>
AEX	2,4	4,1	-52,3	36,4	5,7	-11,9	9,7	17,2	5,6	4,1	9,4	12,7	-4,6	7,4	0,6
DJ EuroStoxx	7,5	4,9	-46,3	23,4	-0,1	-17,7	15,5	20,5	1,7	8,0	1,2	10,1	-9,5	-5,1	-0,4
HFRX	4,6	2,7	-23,8	13,2	4,6	-8,7	3,0	6,3	-1,0	-4,4	0,7	3,5	-8,4	-12,4	-1,1
MSCI World	3,9	-3,1	-39,5	23,6	17,5	-4,7	11,2	18,8	17,3	8,3	9,4	5,4	3,1	66,6	4,3

## VOLATILITEIT: RISICOMAATSTAF Antaurus Europe Fund



In de financiële markten is de volatiliteit de mate van beweeglijkheid van de waarde van een belegging. Volatiliteit zegt derhalve iets over het potentieel risico van een belegging. Hoe lager de volatiliteit, hoe kleiner het risico. De volatiliteit van het Antaurus Europe Fund is sinds de start aanzienlijk lager dan de volatiliteit van de markten.