

JANUARI

Antaurus Europe Fund Factsheet

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 Capital Management 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 Capital Management does not warrant the correct and complete transmission of the content of this message, nor the timely delivery thereof.

Fonds beschrijving

Doelstelling

De doelstelling van het fonds is om onafhankelijk van de richting van de markt een positief rendement te realiseren in combinatie met een benedengemiddeld risico. Het fonds beoogt een gemiddeld rendement te realiseren van 6 tot 9% netto per jaar, na aftrek van alle kosten.

Strategie

Het fonds maakt gebruik van een long/short equity strategie. Op basis van fundamentele analyse worden er long posities genomen in ondergewaardeerde aandelen en tegelijkertijd short posities genomen in overgewaardeerde aandelen. De spreiding in opwaartse (longposities) en neerwaartse (shortposities) posities stelt de beheerder in staat om zowel van stijgende als dalende aandelenbeurzen te profiteren.

Track record

Sinds de start in 2006 heeft Antaurus een cumulatief rendement (na kosten) gerealiseerd van +275%. Dit komt neer op een gemiddeld rendement van 7,1 %per jaar (na kosten). Hiermee heeft Antaurus een sterke outperformance geleverd ten opzichte van Europese aandelen. Europese aandelen (Eurostoxx) hebben in dezelfde periode een cumulatief rendement gerealiseerd van +222,9%, wat neerkomt op een gemiddeld jaarrendement van +6,3%. (Laatste update: 31-01-2026).

Risico

Het Antaurus Europe Fund is in staat om ook in neergaande markten rendement te realiseren. Hierdoor is het risicoprofiel lager dan dat van een traditionele aandelenbelegging. De volatiliteit sinds de start bedroeg 10,0% Ter vergelijking bedroeg de volatiliteit van Europese aandelen 14,5%. (Laatste update: 31-01-2026)

Aandelenselectie

Het fonds belegt in Europese aandelen met een focus op de Benelux, Zwitserland en Scandinavië. Gemiddeld telt het fonds 25 tot 35 posities. Aandelenselectie 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.

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.

Deelname

Deelname in het fonds is mogelijk vanaf € 150.000. U kunt elke maand eenvoudig en kosteloos in- en uitstappen.

► In het kort

Long/short

Profiteren van stijgende en dalende markten.

Bovengemiddeld Rendement

Bij een benedengemiddeld risico.

Europese aandelen

Focus op Europese small en mid-cap aandelen

Teamwork

Een team van specialisten beheert het fonds.

Commitment

Partners van Antaurus beleggen zelf ook in het fonds.

Fondsvermogen

€380 miljoen

Kosten

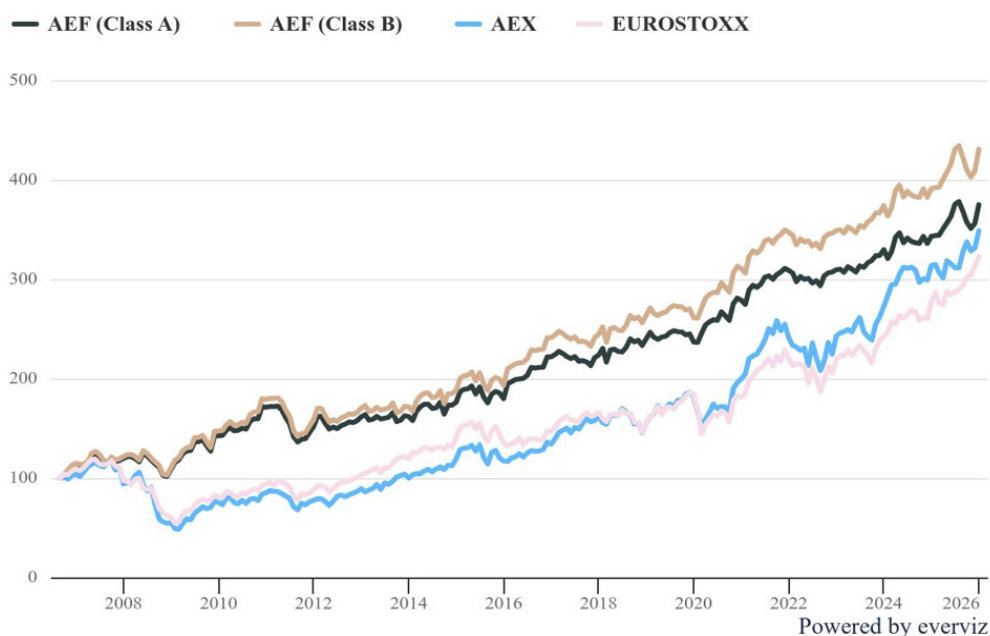
- ▶ Beheervergoeding: 1,74% per jaar;
- ▶ Performance fee: 20% over de bruto vermogensgroei; de performance Fee geldt alleen vanaf de hoogste koers ooit (high-water mark);
- ▶ Alle rendementen in deze factsheet betreffen netto resultaten, na aftrek van alle kosten.

Toezicht

De beheerder van het fonds, Antaurus Capital Management B.V., beschikt over een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en valt zodanig onder toezicht 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 of telefonisch op 020 – 705 95 30.



Overige Fund Facts

Juridisch

Besloten fonds voor
gemene rekening,
Nederlands recht.

Beheerder

Antaurus Capital
Management B.V.

Administrateur

Bolder Fund Services
(Netherlands) B.V.

Custodian

- ▶ Caceis Bank,
Netherlands Branch.
- ▶ UBS AG London Branch.

Depositary

Caceis Bank, Netherlands
Branch.

Accountant

Forvis Mazars Accountants
N.V.

ISIN Code

NL 0000686848

IBAN

NL18ISAE0000004919



Netto Rendement (%)

Jaar	Jan	Feb	Maa	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Jaar	Cum.
2006	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,07	4,38	4,17	12,07	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	4,87	17,53
2008	1,88	1,45	-0,03	-1,68	-2,6	6,52	-1,38	-3,44	-3,27	-2,74	-7,61	-0,86	-13,51	1,65
2009	7,05	6,28	2,2	5,42	2,06	0,35	6,94	0,11	1,42	-4,34	-4,13	11,95	39,92	42,23
2010	0,15	0,32	3,51	1,91	-2,2	0,37	1,45	-0,64	5,4	1,58	-0,02	7,64	20,8	71,81
2011	-0,41	0,48	-0,07	0,26	-2,04	-4,71	-3,76	-8,59	-3,64	1,9	0,52	4,33	-15,21	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	8,23	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	2,8	3,1	62,57
2014	-0,48	-2,44	5,65	2,92	1,45	0,02	-2,4	0,35	3,26	-6,77	5,52	0,07	6,66	73,4
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	6,95	85,45
2016	-3,07	8,38	1,03	1,13	0,3	0,32	1,45	3,96	-0,36	0,41	0,09	4,85	19,6	121,8
2017	0,01	1,16	1,35	-1,02	-1,3	-0,94	0,9	-2,08	0,27	-0,66	-1,61	3,72	-0,34	121,05
2018	1,2	2,98	-5,97	5,62	0,37	-1,06	-0,19	2,13	3,62	-1,27	0,7	-2,2	5,56	133,35
2019	2,87	2,72	-2,01	-0,87	0,94	0,38	1,45	0,82	-0,42	-0,06	-1,2	0,39	5	144,96
2020	-3,35	-0,13	3,78	3,48	1,25	0,8	-0,24	3,33	-1,55	-1,65	6,46	2	14,66	180,87
2021	-0,71	-1,51	5,15	1,75	-0,71	1,14	2,35	0,44	-1,1	1,54	0,85	1,19	10,68	210,86
2022	-0,64	-0,93	-2,76	1,71	-0,91	0,30	-1,54	0,77	-1,63	3,37	0,97	0,26	-1,19	207,16
2023	0,76	0,19	-1,0	1,80	-0,76	-0,95	2,03	-0,49	1,52	0,69	1,54	0,05	5,42	223,82
2024	1,83	-2,72	2,16	4,46	1,24	-2,86	1,36	-0,93	-0,43	-0,16	2,10	-2,08	3,74	235,94
2025	2,13	0,23	0,08	1,89	1,69	1,84	3,36	0,74	-2,62	-2,99	-1,69	1,39	5,98	256,02
2026	5,30												5,30	274,88

Netto Vermogensontwikkeling (%)

Jaar	Jan	Feb	Maa	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2006	-	-	-	-	-	-	-	-	100	103,07	107,58	112,07
2007	113,69	112,66	112,84	115,42	122,8	123,8	121,77	116,55	114,14	119,19	116,46	117,53
2008	119,74	121,48	121,44	119,4	116,29	123,87	122,16	117,96	114,1	110,97	102,53	101,65
2009	108,82	115,65	118,19	124,59	127,15	127,6	136,45	136,6	138,54	132,53	127,05	142,23
2010	142,44	142,89	147,9	150,72	147,4	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	154,7	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	173,4
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	221,8
2017	221,82	224,4	227,42	225,11	222,18	220,09	222,08	217,47	218,05	216,6	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	233,35
2019	240,04	246,56	241,6	239,49	241,74	242,64	246,16	248,18	247,17	246,98	244,02	244,96
2020	236,75	236,4	245,38	253,92	257,09	259,15	258,53	267,13	263	258,65	275,37	280,87
2021	278,78	274,65	288,82	293,83	291,75	295,08	302	303,32	299,99	304,6	307,19	310,86
2022	308,86	305,99	297,53	302,63	299,88	300,78	296,14	298,42	293,54	303,42	306,37	307,16
2023	309,48	310,06	306,97	312,50	310,13	307,17	313,40	311,85	316,58	318,76	323,66	323,82
2024	329,75	320,79	327,72	342,32	346,58	336,66	341,25	338,07	336,61	336,06	343,07	335,94
2025	343,09	343,87	344,13	350,65	356,56	363,13	375,32	378,09	368,17	357,17	351,14	356,02
2026	374,88											

Outperformance (%)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Cum.	Gem. Jaar
Antaurus Europe Fund A-klasse	+12,1	+4,9	-13,5	+39,9	+20,8	-15,2	+8,2	+3,1	+6,7	+6,9	+19,6	-0,3	+5,6	+5,0	+14,7	+10,7	-1,2	+5,4	+3,7	+6,0	+5,3	+274,9	+7,1
AEX	+2,6	+7,1	-50,5	+41,5	+8,8	-9,2	+13,5	+20,2	+8,2	+6,9	+13,2	+16,1	-7,7	+28,0	+5,1	+30,0	-11,8	+16,6	+14,2	+11,1	+5,3	+248,6	+6,7
STOXX Europe 600	+7,0	+2,7	-43,7	+32,9	+11,9	-8,3	+18,7	+21,2	+7,8	+9,9	+2,2	+11,0	-10,6	+27,5	-1,9	+25,4	-10,3	+16,2	+9,6	+20,6	+3,2	+222,9	+6,3
MSCI World Index	+3,9	-3,1	-39,5	+23,6	+17,5	-4,7	+11,2	+18,8	+17,3	+8,3	+9,4	+5,4	-6,0	+27,7	+4,8	+29,0	-14,4	+17,9	+25,1	+5,4	+1,0	+252,3	+6,7

Bron: Bolder Fund Services (Netherlands) B.V., Bloomberg & Antaurus Capital Management. AEX en Eurostoxx zijn inclusief herbelegd dividend, met jaarlijks 0,4% kosten berekend. (Laatste update: 31-01-2026).

Gemiddelde Volatiliteit (%) Risicomaatstaf

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 die van de aandelenmarkten.

	Afgelopen 5 jaar	Sinds start
Antaurus	6,4%	10,0%
AEX	13,4%	16,5%
Eurostoxx	12,0%	14,5%



Antaurus Europe Fund Factsheet: Januari

Vragen? Neem contact op
met Michelle, Sjef of Aaron.

T 020 - 705 95 35
vangrondelle@antaurus.com (Michelle)
pieters@antaurus.com (Sjef)
damiaans@antaurus.com (Aaron)

James Wattstraat 100
(9e verdieping)
1097 DM Amsterdam

T 020 - 705 95 30
info@antaurus.nl
www.antaurus.nl