

SproutBridge Equity Fund

Slim beleggen voor vermogensgroei; het prestatie gedreven fonds als alternatief voor sparen, vastgoed en obligaties.

Wereldwijde aandelenmarkt – Risicospreiding – Demping

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



Beleggen in wereldwijde aandelen

De markt kenmerkt zich momenteel door een relatief hoge inflatie, maar nog achterblijvende spaarrente wat zorgt voor de verdamping van het stilstaande vermogen. Reden genoeg om te beleggen in aandelen, een vermogenscategorie die historisch gezien beter rendeert dan het inflatiecijfer.

Het fonds ziet voldoende kansen om beleggers in het fonds te voorzien van een aantrekkelijk rendement. Aandelen hebben daarbij een onbeperkt opwaarts potentieel, door onderliggende waardecreatie en compounding (sterke rente-op-rente-effecten).

FONDS

Open-end fonds
Wereldwijde aandelen
Grote én kleine bedrijven

ERVARING

15 jaar ervaring
Diverse markten
Diverse asset classes

STRATEGIEËN

Kwaliteitsaandelen
Deep value aandelen
Overname kandidaten

Disclaimer

De informatie in deze presentatie wordt uitsluitend in samengevatte vorm verstrekt en heeft niet de pretentie volledig te zijn. Deze presentatie bevat niet alle informatie die van wezenlijk belang is of kan zijn voor beleggers of potentiële beleggers en mag niet worden beschouwd als advies of aanbeveling aan beleggers of potentiële beleggers met betrekking tot het aanhouden, kopen of verkopen van effecten of andere financiële instrumenten en houdt geen rekening met de specifieke doelstellingen, financiële situatie of behoeften van een belegger.

Het is van belang dat beleggers de informatie in het Informatie Memorandum volledig tot zich nemen, de inhoud begrijpen en de informatie bewaren. Iedere belegger dient rekening te houden met eigen individuele omstandigheden alvorens participaties te verwerven. Het advies aan beleggers is om onafhankelijk advies in te winnen om een inschatting te maken in welke mate het fonds past bij de financiële situatie, het risicoprofiel en de mate van risicoacceptatie van de belegger.

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht. Geen vergunningsplicht voor deze activiteit.



Inleiding

SproutBridge Equity Fund maakt het mogelijk om de beste beleggingskansen uit de wereldwijde aandelenmarkt te benutten vanwege de schaal van het fonds, waar grootschalige fondsen vaak strategisch beperkt zijn tot enkel de aandelen van de (allergrootste) bedrijven binnen de aangewezen benchmark.

Richten ons op 12% rendement per jaar gemiddeld

Dempende strategie in neergaande markten

Wereldwijde aandelen voor een maximaal aantal aandelenkansen

Ruim 15 jaar aan ervaring

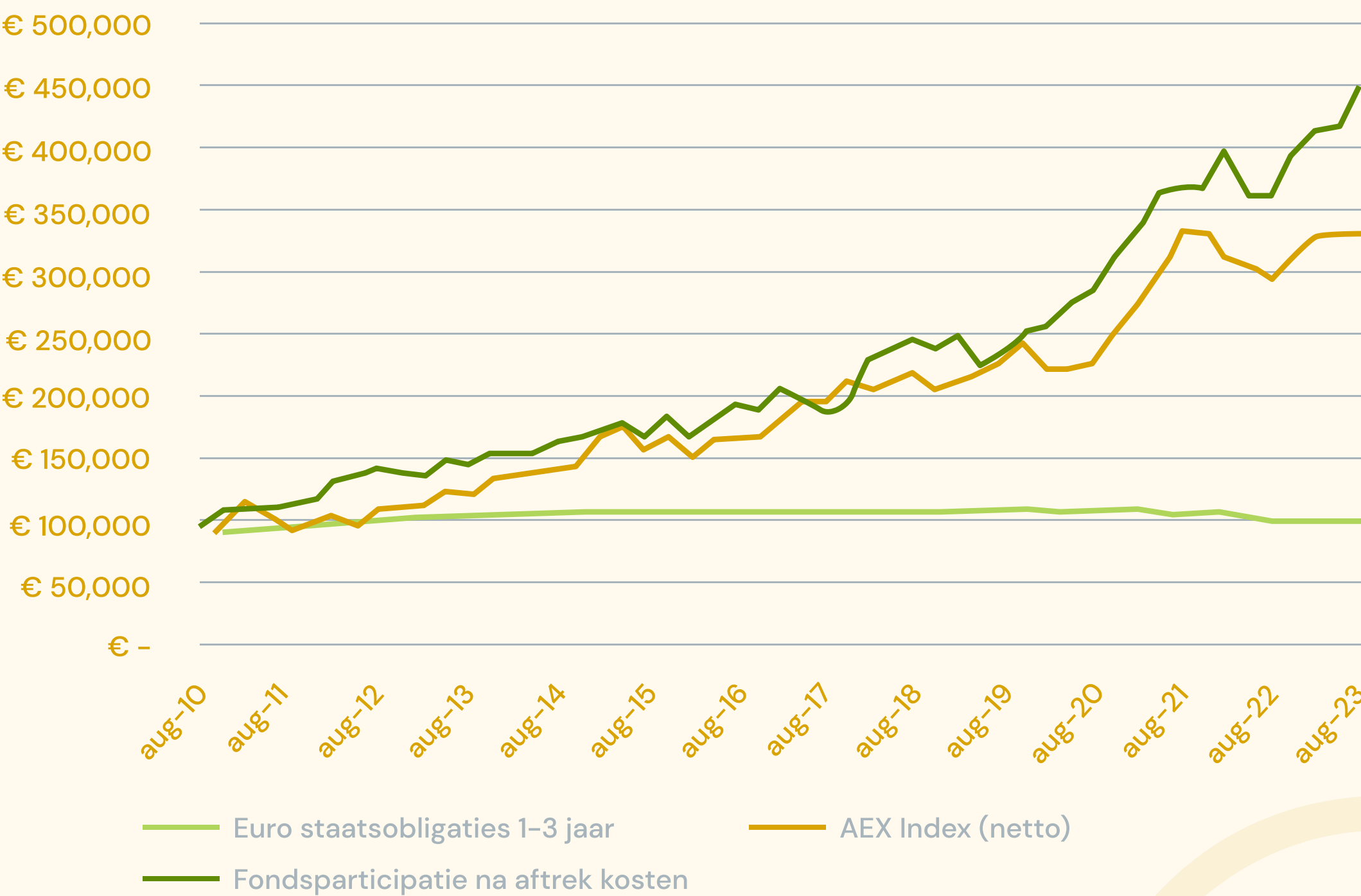
Een goed gediversifieerde portefeuille

Prestatie gedreven: fondsbeheerder ontvangt een prestatiebeloning van 33% boven de 6% hurdle rate

Drie beleggingsstrategieën om te zorgen voor een goede risico-rendementsverhouding

Deep Value aandelen ■ Kwaliteitsaandelen ■ Overname kandidaten

GEBACKTESTTE FONDSRESULTATEN VERGELIJKING



In de afgelopen dertien jaar zou de strategie, volgens een backtest, een gemiddeld jaarlijks rendement van 12,25% hebben opgeleverd voor fondsbeleggers.

Tijdslijn

Rick Boerkamp

SproutBridge

2010–2013

Opkomende markten
Werkzaam bij een
investment boutique
Portfolio manager

2013–2017

Meerdere asset classes
& impact op markt –
risk & performance

Werkzaam bij een grote
vermogensbeheerder

Investment risk manager

2018–2023

Performance analyse,
portfolio en risico beheer

Marktleidende
vermogensbeheerders

Investment consultant

2023

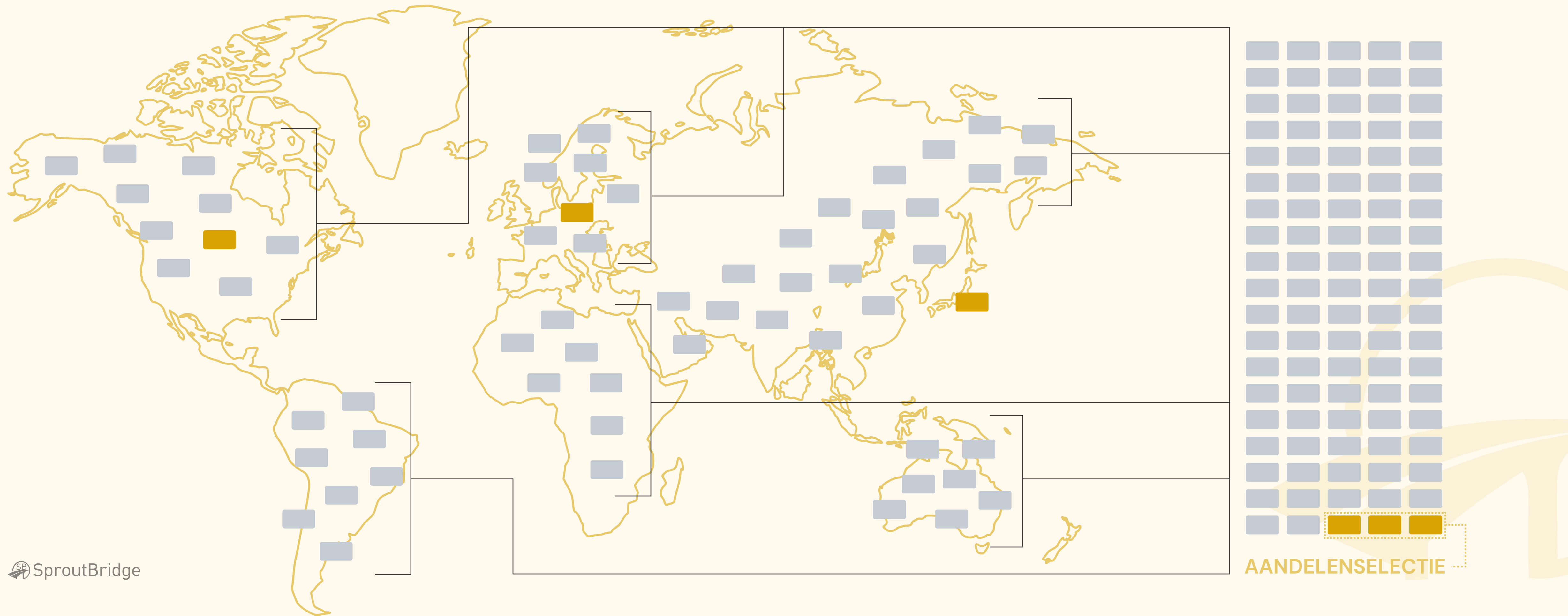
SproutBridge Equity
Fund opgestart



Dagelijks liep ik bij fondsen tegen de beperkingen van benchmarks op strategieën aan, wat resulteerde in een verminderd aantal beleggingskansen. SproutBridge Equity Fund is opgericht als performance fonds om zonder de limitaties van benchmarks, maar met een combinatie van strategieën en een dempende werking in risicovolle marktomstandigheden een optimaal rendement te behalen voor haar beleggers.

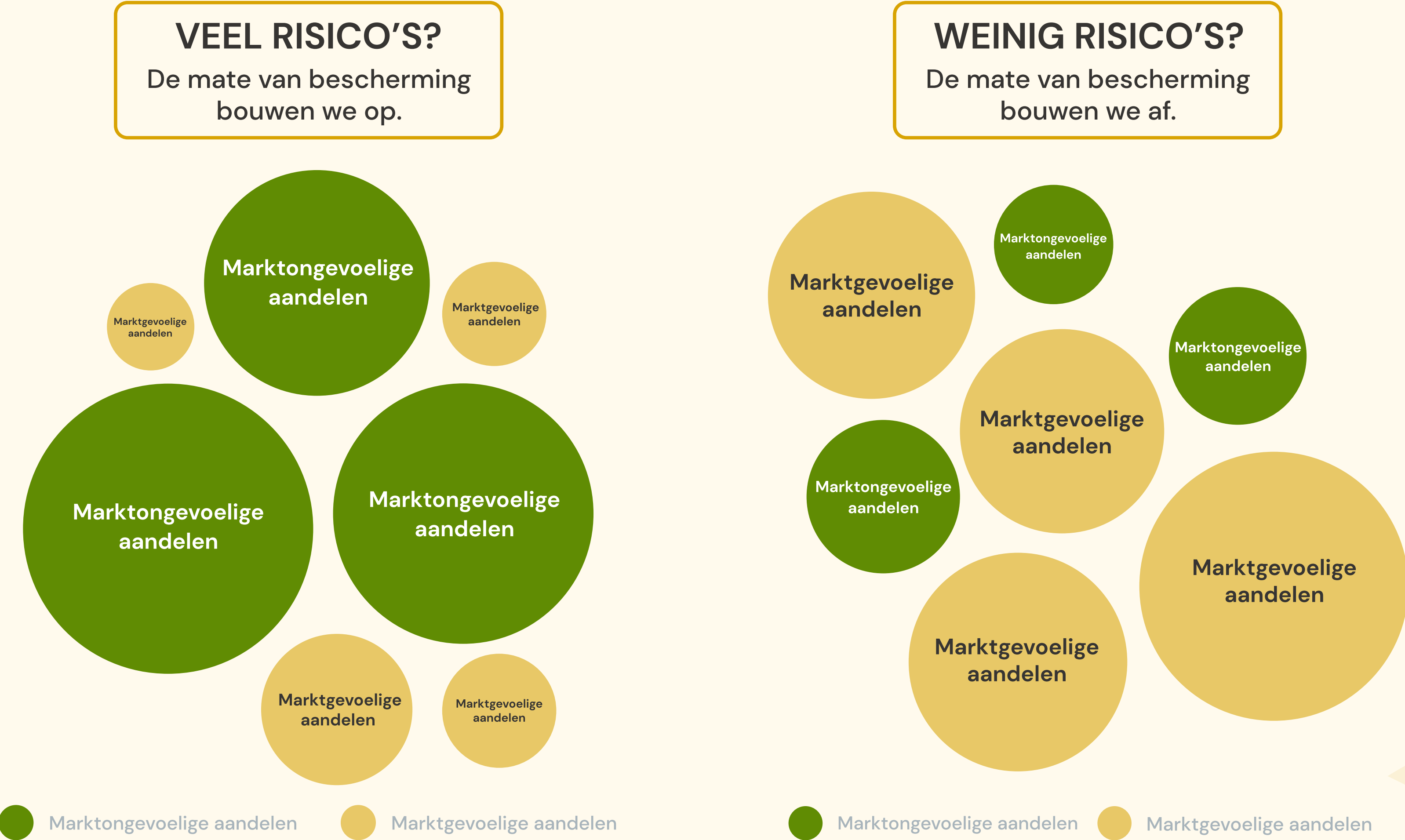
De investeringsstrategie

SproutBridge Equity Fund investeert in de wereldwijde aandelenmarkt om zo het aantal potentieel interessante aandelen te maximaliseren en risico's te spreiden over verschillende markten en sectoren. Daarbij neemt het afstand van benchmarks en beperkt het fonds zich in grootte zodat aandelen van bedrijven van verschillende formaten kunnen deelnemen aan het rigoreuze selectieproces van het fonds.



De investeringsstrategie van het fonds kenmerkt zich door het selecteren van alleen de allerbeste aandelen wereldwijd in drie hoofdcategorieën: kwaliteitsbedrijven, deep value bedrijven en overnamekandidaten.

De bescherming in het fonds wordt verhoogd op het moment dat risico's in de algehele markt zich opbouwen. De bescherming bestaat uit aandelenposities die een zeer lage of negatieve correlatie hebben met de markt.



De kwaliteitsstrategie

KWALITEITSBEDRIJVEN

Sterke bedrijven met robuuste winsten

44.000

100

9

De kwaliteitsstrategie is gericht op robuuste winst, financiële gezondheid en realistische waarderingen. Het fonds selecteert een robuuste portefeuille van kwaliteitsbedrijven voor langdurige waardecreatie.

SELECTIE PROCEDURE

1. Universum

Het aantal beursgenoteerde bedrijven

- Alle beursgenoteerde bedrijven

2. Filter op gewenste kenmerken

Het aantal sterke bedrijven met de gewenste kenmerken

- Bedrijven met het vermogen om de sterke concurrentiepositie te behouden
- Consistente waardestijging over de gehele business cycle (10 jaar)
- Minimale of beperkte schuldenlast

3. Sluit teleurstellingen zoveel mogelijk uit

Voorkomen van teleurstellingen

- Grondige analyse op rode vlaggen zoals te rooskleurig gepresenteerde (half)jaarcijfers
- Uitsluiten van bedrijven met onredelijk hoge waarderingen
- Selecteren bedrijven die gewaardeerd zijn onder de intrinsieke waarde

Drie beleggingsstrategieën om te zorgen voor een goede risico-rendementsverhouding

Kwaliteits aandelen ■ Deep Value aandelen ■ Overname kandidaten

De deep value strategie

WAARDEBEDRIJVEN

Bedrijven met een koers ver onder hun liquidatieprijs

44.000

18

6

De deep value strategie is een robuuste methode voor hoog rendement bij kleinere bedrijven met een gerichte aanpak om onderwaardering te identificeren en "value traps" te vermijden, typisch alleen ingezet door kleinere beleggingsfondsen.

SELECTIE PROCEDURE

1. Universum

Het aantal beursgenoteerde bedrijven

- Alle beursgenoteerde bedrijven

2. Balans, onderwaardering en liquidatiewaarde

Het aantal ondergewaardeerde gezonde bedrijven

- Evaluatie van de balans van elk bedrijf
- Rode vlag controle voor te rooskleurig gepresenteerde (half)jaarcijfers
- Afslagen zijn toegepast op alle balansposten (met uitzondering van kas) om aanzienlijke onderwaardering vast te stellen. De kas wordt niet afgeschreven, gezien de minder manipuleerbare en goed controleerbare aard ervan. Andere posten zijn deels afgeschreven met het oog op lagere verkoopwaarden bij een eventuele liquidatie van het bedrijf.
- De berekening van een conservatieve liquidatiewaarde per bedrijf na toepassing van afslagen heeft plaatsgevonden. Voor het deep value aandeel ligt de beurskoers onder deze conservatieve liquidatiewaarde.

3. Uitsluiten 'value traps'

Voorkomen van teleurstellingen

- Uitsluiting van aandelen met indicaties van mogelijke "value traps"
- Risicobeperking: streven naar vermijden van potentiële teleurstellingen.

Drie beleggingsstrategieën om te zorgen voor een goede risico-rendementsverhouding

Kwaliteitsaandelen ■ **Deep Value aandelen** ■ Overname kandidaten

De overname strategie

OVERNAME KANDIDATEN

Bedrijven die zijn bevestigd als overname kandidaten

200

22

1

Deze strategie en bijhorende groep aandelen biedt bescherming aan de fondsportefeuille in neergaande markten. Het is een zeer selecte groep van overnamekandidaten en correlatie-afbouwende aandelen voor overtuigende beleggingen met minimale risico's.

SELECTIE PROCEDURE

1. Overnamekandidaten

- Bestaat uit bevestigde overnamekandidaten en niet gebaseerd op alleen overnamegeruchten.

2. Positie evaluatie

- Koers moet onder het overnamebod liggen.
- Onzekerheid rond de overname biedt potentiële arbitragemogelijkheden.

3. Risicobeheer in Overnamekandidaten

- Uitsluiting van hoog risico deals, zoals vijandige overnames gefinancierd met schuld.
- Uitsluiting van aandelen die op middellange termijn slecht zouden renderen in een worst-case scenario.

Drie beleggingsstrategieën om te zorgen voor een goede risico-rendementsverhouding

Kwaliteitsaandelen ■ Deep Value aandelen ■ **Overname kandidaten**

Investeringsproces

BESCHRIJVING

1. Onderzoek:

- Identificeer ideale bedrijfskenmerken per strategie.
- Balanceer rendementsverhogende en risicoverlagende factoren voor ideale aandelen.
- Beoordeel de robuustheid van strategierendementen via backtesting.

2. Analyse en optimalisatie:

- Analyseer gunstige marktomstandigheden per strategie.
- Bepaal optimale strategiecombinaties voor verschillende marktomstandigheden.
- Overweeg liquiditeit en 'slippage' in aandelenweging.
- Beoordeel de robuustheid van de portefeuille via backtesting van regels.

3. Portefeuillemodel:

- Ontwikkel een portefeuillemodel op basis van onderzoek en analyse.
- Definieer consistente portefeuilleregels voor implementatie.

4. Allocatie en portefeuilleconstructie:

- Screen alle bedrijven op gewenste kenmerken.
- Wijs gewichten toe volgens het portefeuillemodel.
- Vergelijk de doelportefeuille met de bestaande portefeuille.
- Stel een handelsplan op om de bestaande portefeuille in lijn te brengen met de doelportefeuille.

05

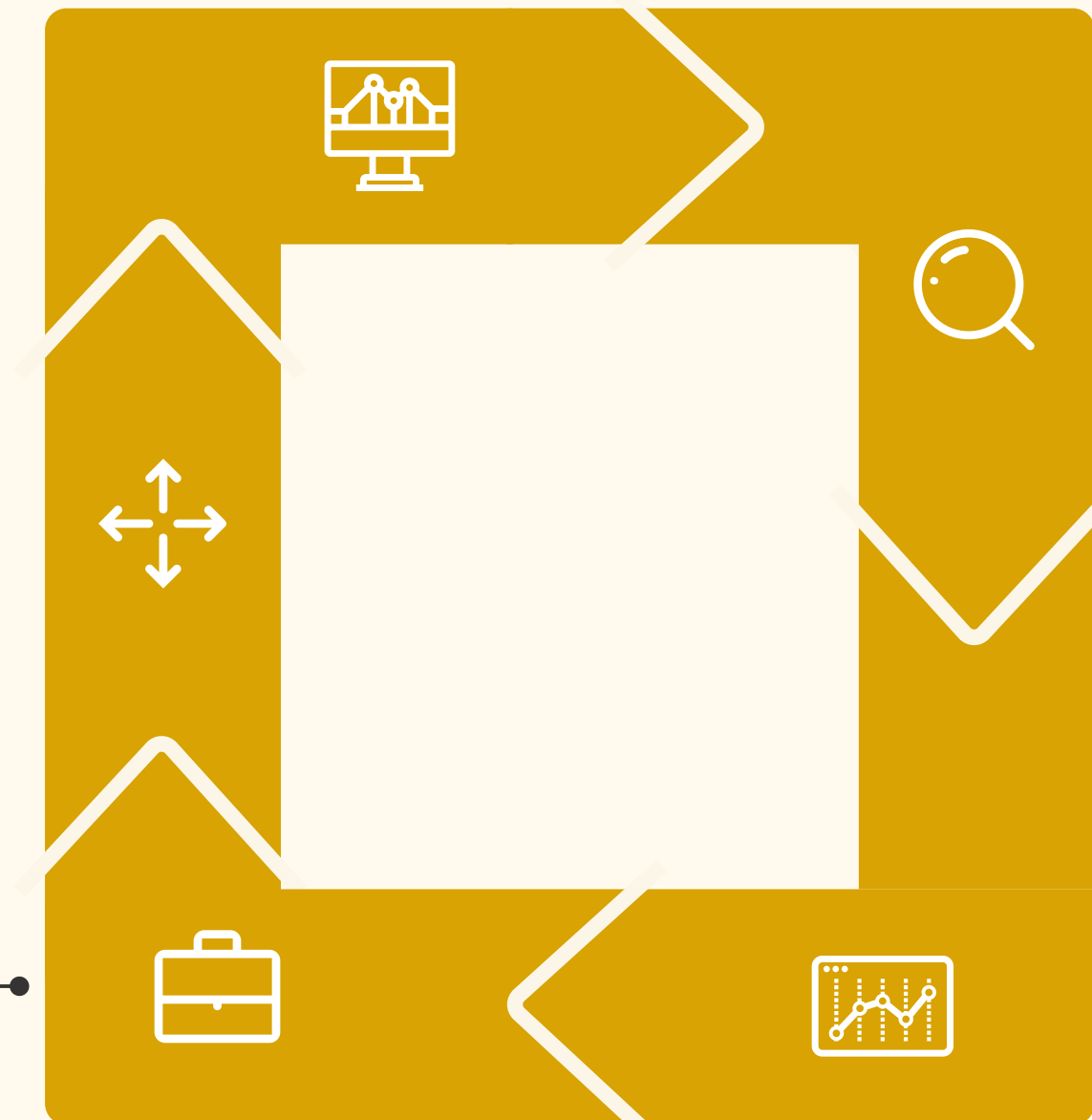
Traden en monitoren

04

Allocatie en
portefeuilleconstructie

03

Portefeuillemodel



01

Onderzoek

02

Analyse en
optimalisatie

5. Traden en monitoren:

- Voer het handelsplan uit en pas aan indien nodig.
- Monitor de portefeuille continu om ongewenste allocaties te voorkomen.
- Voer periodieke herbalancerings uit.

Portefeuille opbouw

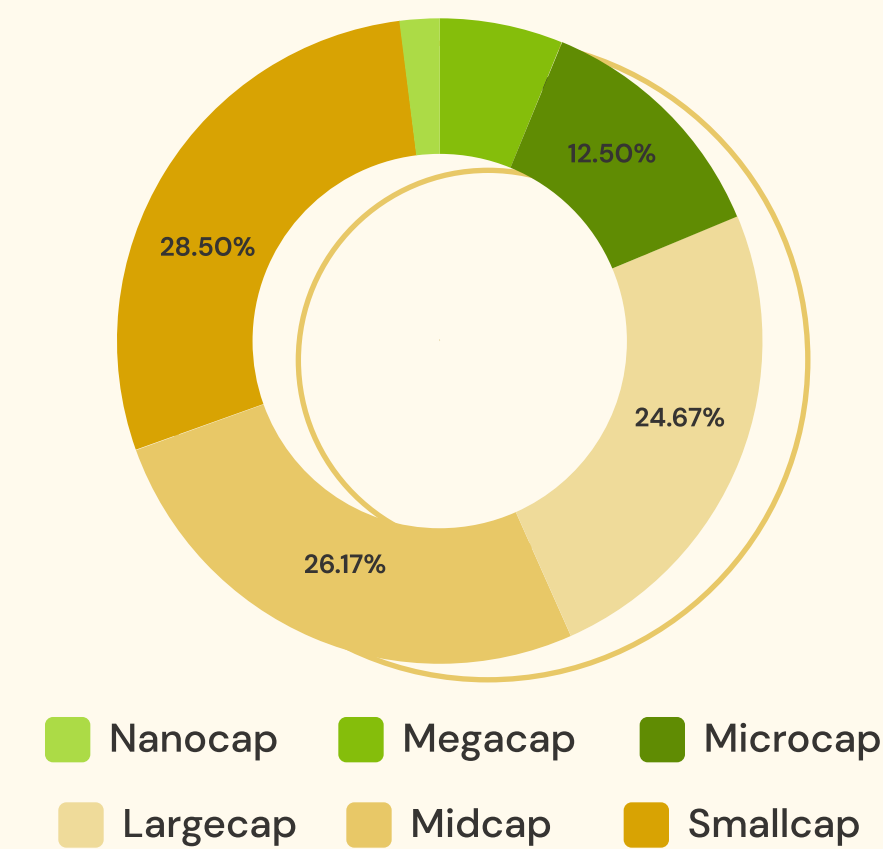
Het fonds streeft naar een gemiddeld rendement van 12% per jaar, met een aanbevolen beleggingshorizon van 5 tot 10 jaar. Het integrale portefeuillebeheer is gericht op het effectief beheersen van risico's door middel van diversificatie over sectoren, stijlen, landen en marktkapitalisaties.

Portefeuille kenmerken	
Aantal beleggingen	Gemiddeld 15 – 20 beleggingen
Verwachte houdingsduur	2 tot 60 maanden
Maximale kaspositie	40% van het fondsvermogen
Maximale gewicht per bedrijf	33% van het fondsvermogen
Gewicht illiquide aandelen	Beperkt om risico's te minimaliseren

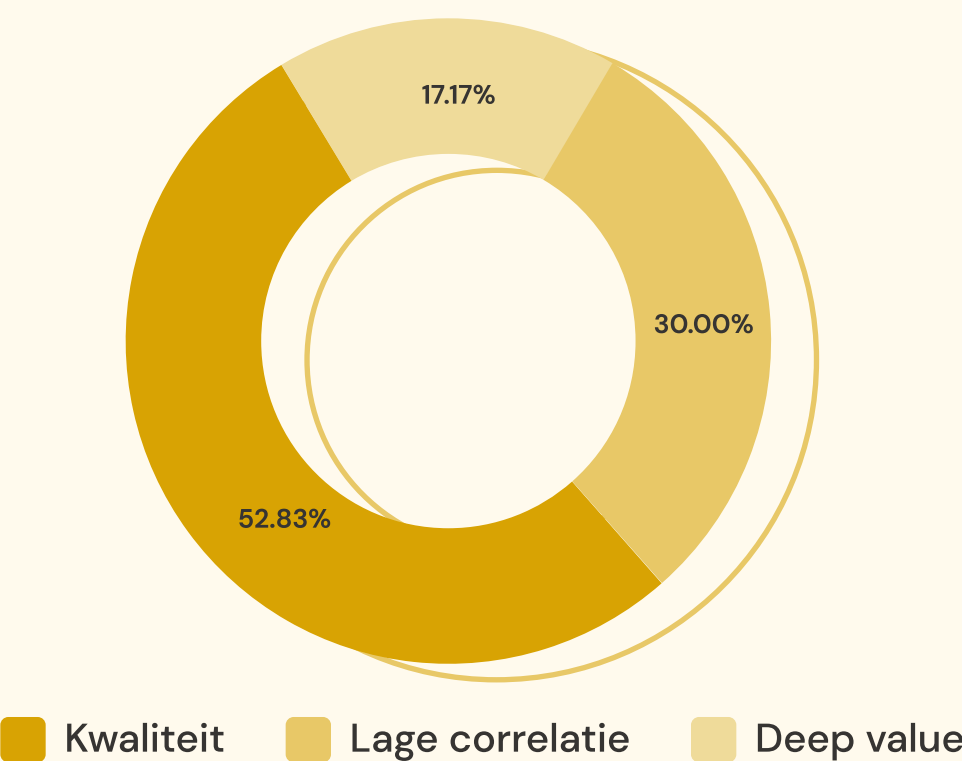
DIVERSIFICATIE ALS RISICOBEBEER

Met de portefeuille opbouw verzorgen we de beheersing van risico's via diversificatie over verschillende sectoren, stijlen, landen en marktkapitalisaties.

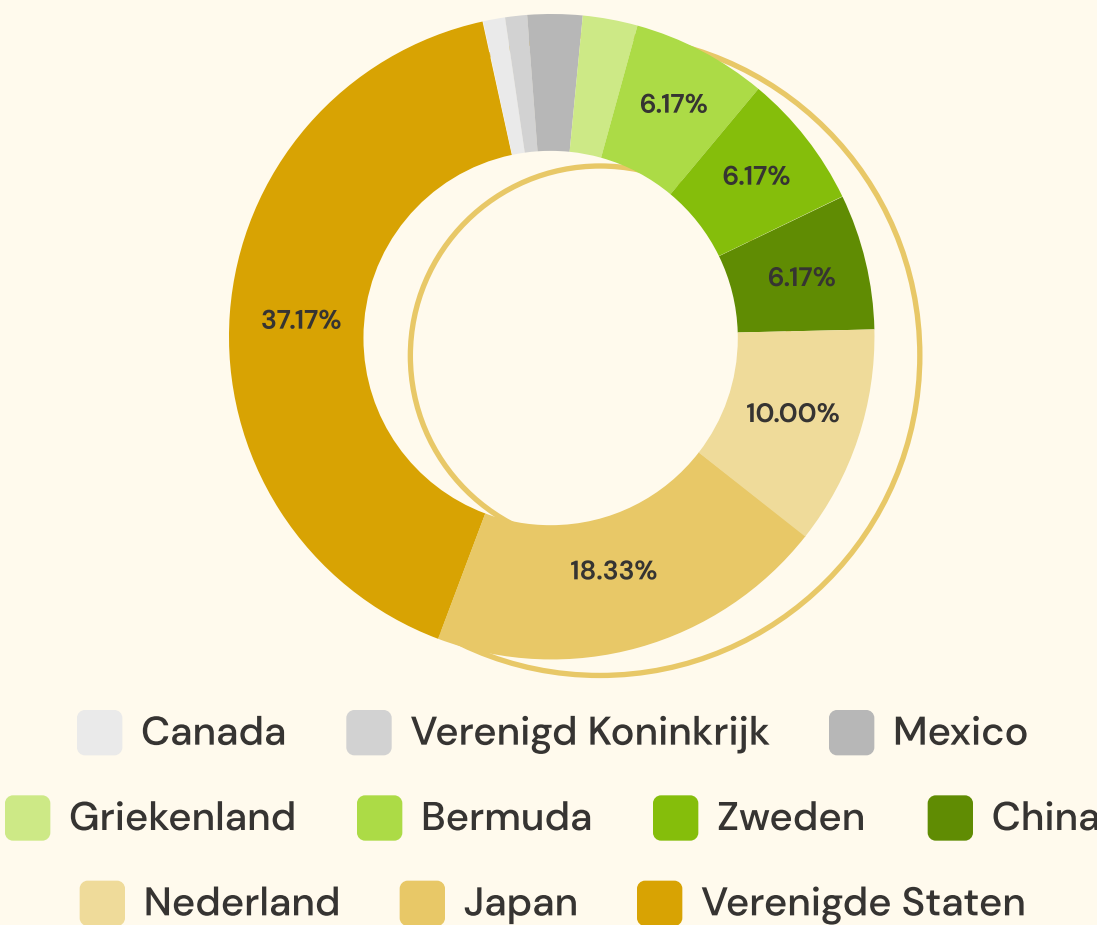
MARKTKAPITALISATIE



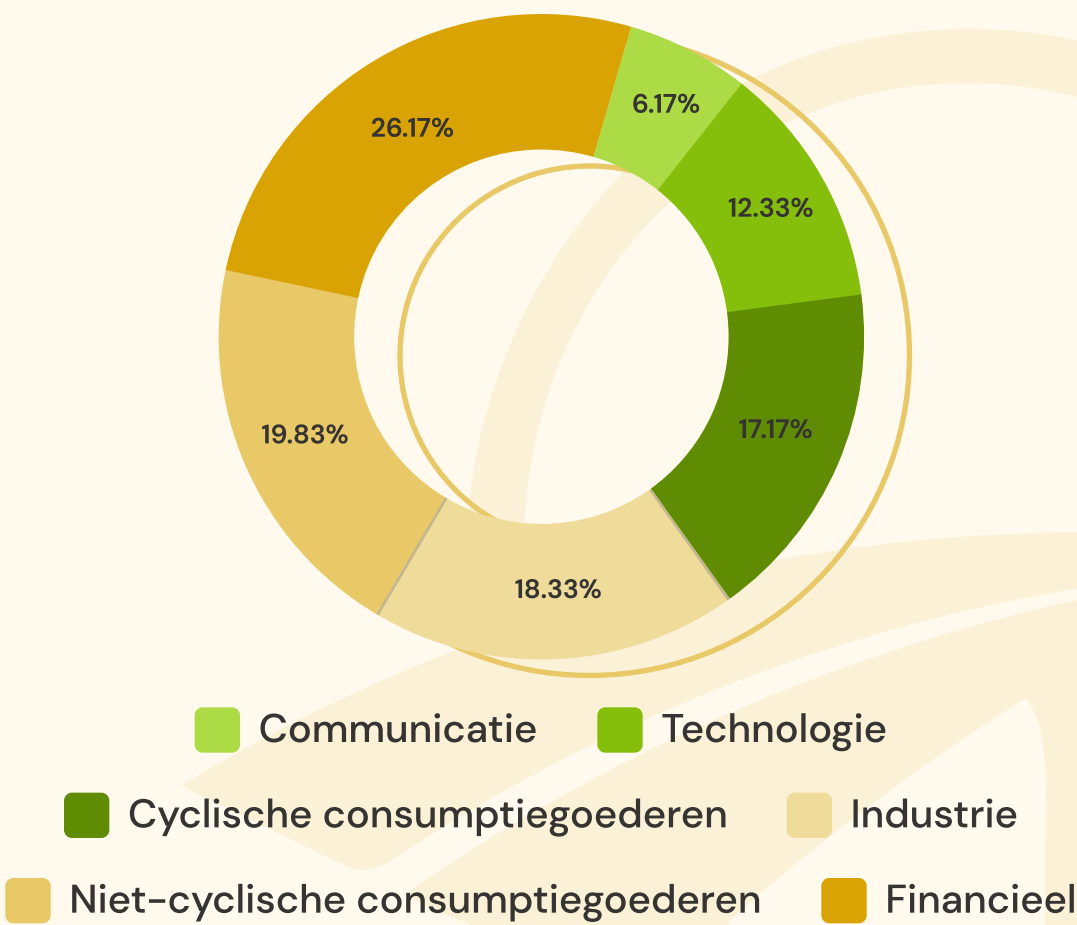
STIJLEN



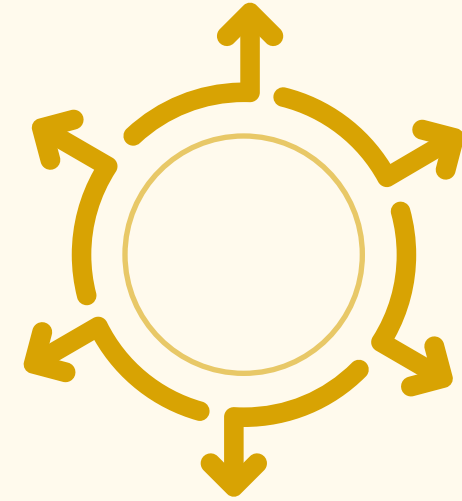
LAND



SECTOREN

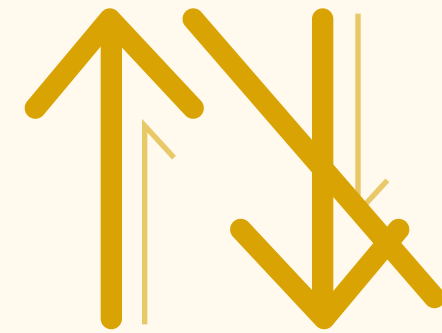


Risicobeheer



AANDELEN SPREIDING

Spreiding van de aandelen portefeuille over verschillende sectoren, stijlen, landen en marktkapitalisaties.



LONG ONLY – GEEN HEFBOOM

Om extra risico's te voorkomen doen we alleen trades met een focus op de (middel) lange termijn én zonder hefboomwerking om extra risico's uit te sluiten.



SELECTIEPROCEDURE

Met onze drie beleggingsstrategieën hebben we een rigoreuze selectie procedure resulterend in slechts 15–20 aandelen uit een selectie van de 44.000 aandelen wereldwijd.



VOLATILITEITS-DEMPING

Gebaseerd op de marktsituatie doen we aanpassingen in de gewichtsverdeling om de impact van schommelingen op de markt te verminderen en de algehele portefeuillestabiliteit te vergroten.

Fondsmanager



RICK BOERKAMP

- ✓ Chartered Financial Analyst (CFA)
- ✓ Financial Risk Manager (FRM)
- ✓ Certificate of Investment Performance Measurement (CIPM)

Rick Boerkamp heeft ruim vijftien jaar ervaring in de vermogensbeheersector en heeft inzicht gekregen in de werkwijze van zowel kleine als grote spelers in deze sector. Sinds 2018 heeft hij als zelfstandig consultant grote institutionele beleggers zoals NN IP, Goldman Sachs Asset Management en Achmea Investment Management bediend, met een focus op performance, portefeuille- en risicomanagement.

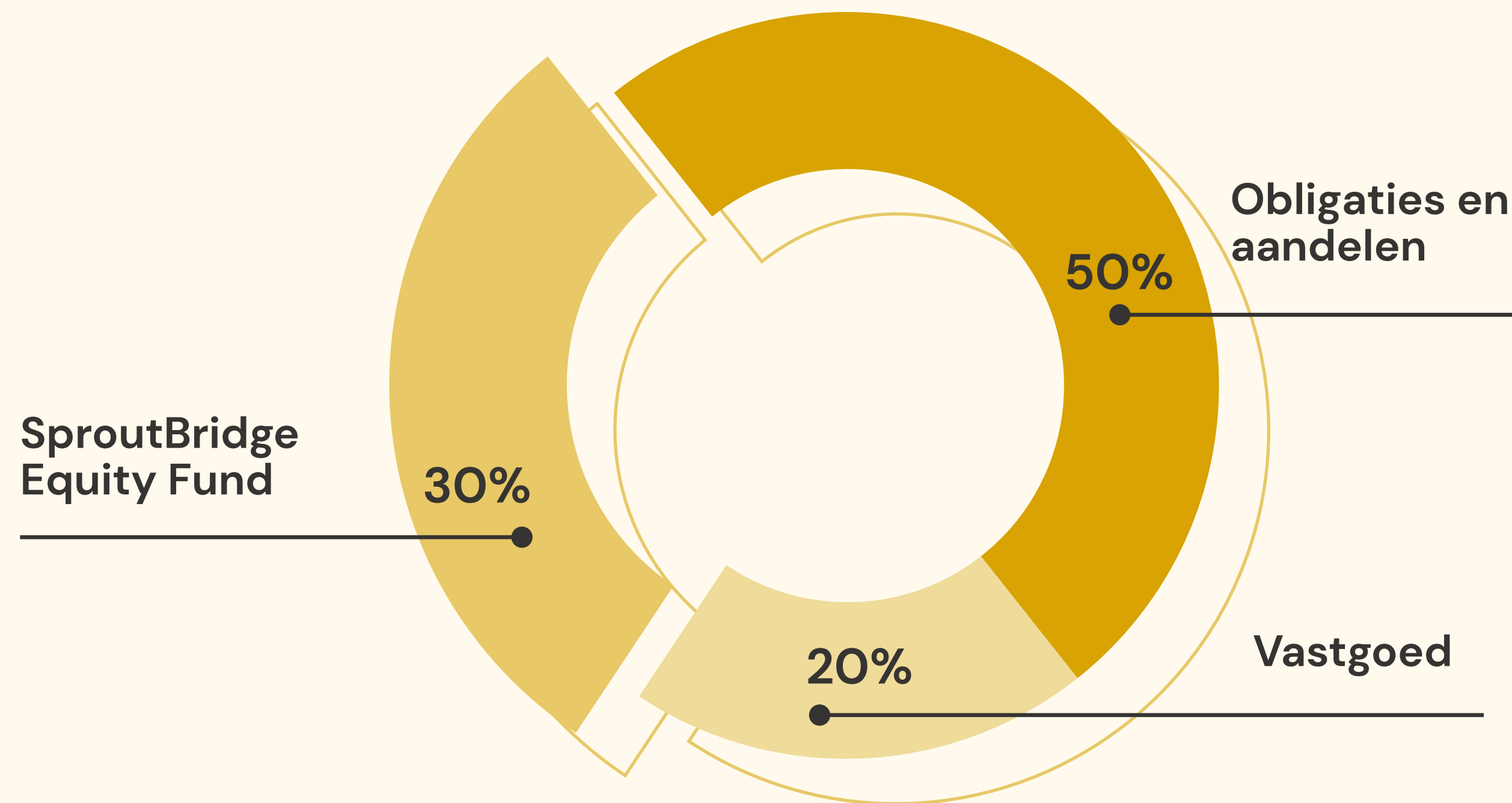
Voordat hij zijn eigen onderneming startte, was Rick vijf jaar lang werkzaam bij PGGM Vermogensbeheer als investment riskmanager en performance analist, met een specifieke focus op publieke markten. Hij begon zijn carrière bij de investment boutique TCM Investment Funds, waar hij portefeuillemanager was voor de frontier markets aandelenfondsen.

Integratie in uw portefeuille

Het investeren van spaargeld en kasposities in aandelen is historisch gezien een goed 'middel' gebleken om waardeverlies tegen te gaan vanwege de prestaties van de aandelenmarkt in relatie tot inflatie.

Met een gemiddeld verwacht rendement van 12% per jaar, en een aanbevolen beleggingshorizon van 5 tot 10 jaar is SproutBridge Equity Fund een sterk investeringsvehikel voor het groeien van uw vermogen mede mogelijk gemaakt door het compounding effect.

- Tegengaan van waardeverlies van uw vermogen door inflatie
- Goede diversificatie optie op vastgoed, obligaties en aandelen
- Kwartaalliquiditeit
- Diversificatie binnen het fonds zelf
- Compounding effect; herinvestering rendement voor exponentiële groei van uw investering



Dit is geen financieel advies

Termsheet

Fondsvoorwaarden

Minimale investering	€100.000
----------------------	----------

Kosten

Beheervergoeding	0,6%
Hurdle rate	6%
Prestatievergoeding	33%

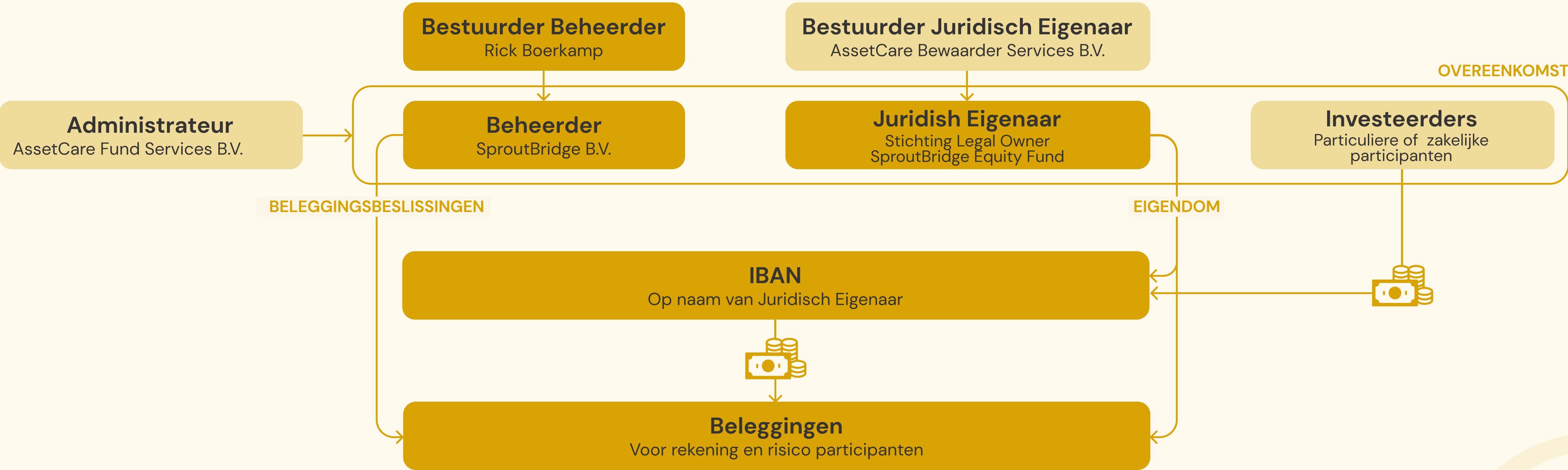
Resultaten

Doelstelling jaarlijkse fondsresultaten	12%
---	-----

Kenmerken

Fondswaardering	Iedere maand
Minimale investeringstermijn	1 jaar
Instapkosten	0,75%, bij extreme marktomstandigheden maximaal 1,5%
Uitstapkosten (maximale uitstapkosten bij uittreding binnen een jaar)	Idem als de instapkosten (bij uittreding binnen een jaar maximaal 3%)
In- en uitstapmoment	Doorgaans iedere maand (minimaal ieder kwartaal)
Fondstype	Open-end

Fondsstructuur



Bank:	Citibank – de clearing bank van Alpha Group
Broker:	Interactive Brokers Ireland Limited – Introducing broker Lynx B.V
Fondsadministratie:	AssetCare Fund Services B.V.

Beheerder:	SproutBridge B.V.
Juridisch Eigenaar:	Stichting Legal Owner SproutBridge Equity Fund
Bewaarder:	AssetCare Bewaarder Services B.V.

Contact



RICK BOERKAMP

✉ **rick@sproutbridge.nl**

☎ **+31 85 060 4417**

📍 **Bezoekadres:**
Fokkerstraat 16 – unit 3.11
3833 LD Leusden