

Defined Returns Fund

Factsheet – December 2025



Fondsdoelstelling

Door te beleggen in gestructureerde producten richt het fonds zich op het realiseren van een stabiel en van te voren gedefinieerd rendement op de middellange tot lange termijn. Het doel is een resultaat te behalen dat vergelijkbaar is met het gemiddelde rendement van aandelenmarkten, maar met een lager risicoprofiel. Het fonds streeft naar een gemiddeld netto rendement van 8% tot 10% per jaar over een periode van 3 tot 5 jaar en verwacht dit te kunnen realiseren in uiteenlopende marktomstandigheden, met uitzondering van de meest sombere scenario's.

Maandverslag

In december realiseerde het fonds een rendement van +1,01%, in een maand waarin markten rustiger werden en de volatiliteit verder afnam. Regionaal was het beeld verdeeld: Japan herstelde na de terugval in november, de VS bleef gemengd met een vrijwel vlakke S&P 500 en een licht negatieve Nasdaq, terwijl Europa de sterkste regio was. De normalisatie van volatiliteit droeg positief bij aan het fondsresultaat. Daarnaast noteerden meerdere posities, ondanks een vlakke markt, boven hun coupontrigger, waardoor coupons werden uitgekeerd en het resultaat werd ondersteund. De combinatie van marktbevingen en gunstige voorwaarden bood ruimte voor nieuwe allocaties in onder meer S&P 500, EuroStoxx 50 en de DAX, waarmee de spreiding is versterkt. De portefeuille blijft ruim boven de beschermingsbuffers; posities handelen gemiddeld 33% boven de buffer. Met deze buffers gaat het fonds 2026 in met een solide uitgangspositie om de doelstelling te realiseren.

Kerngegevens

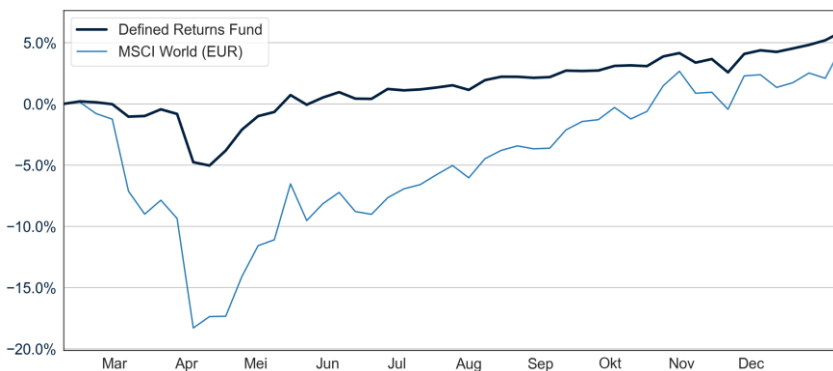
Strategie	Defined Returns
Start datum	2/7/2025
Liquiditeit	Wekelijks
Valuta	EUR
Minimale Inschrijving	€ 100.000
Beheervergoeding	0.72% per jaar
Presatievergoeding	0.00%
Entreevergoeding	1.00%
Uittredingsvergoeding (t.b.v. fonds)	0.50%
Prime Broker/Clearing	ABN AMRO Clearing Bank N.V.
Bewaarder	IQEQ Depositary Services B.V.
Administrateur	Apex Fund Services (Netherlands) B.V.
Accountant	EY
Juridische status	FGR
Fiscale status	Fiscaal transparant
NAV	105.88
ISIN	NL0015002BW7
Klasse	H-Class-EUR

	Jan.	Feb. **	Mrt.	Apr.	Mei	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dec.	YTD	LTD
2025		-0.03%	-0.80%	-1.30%	2.68%	0.69%	0.30%	0.60%	0.58%	1.39%	-0.07%	1.01%	5.13%	5.13%

* De NAV wordt wekelijks bepaald, het rendement per maand is gebaseerd op de laatste NAV van de betreffende maand en voorgaande maand

**Start 2025-02-07

Fondsrendement



Sinds lancering

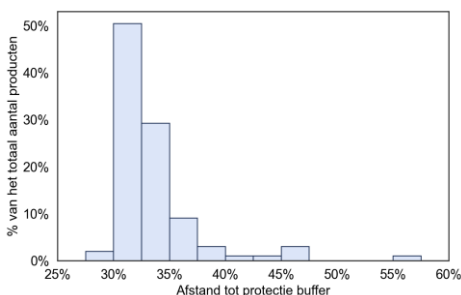
Totaal rendement	5.13%
Jaarlijks netto rendement	5.13%
Volatiliteit	6.10%

Wereldwijde spreiding van het fonds

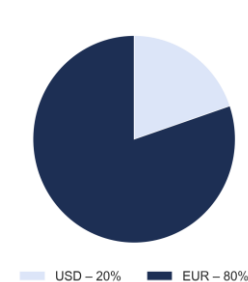
Continent	Aandeel
Europa	44.3%
Noord-Amerika	40.3%
Azië	15.4%
Totaal	100.0%

Gem. couponbetaling	11.4%
Gem. afstand tot coupon trigger	28.7%
Gem. afstand tot protectie buffer	33.7%

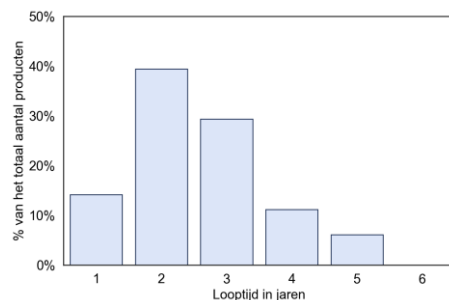
Verdeling afstand tot protectie buffer



Valutaverdeling



Verdeling resterende looptijd



Mint Tower Capital Management

Beursplein 5
1012 JW Amsterdam
Nederland

Telefoon
Email
Website

+31 (0)20 - 797 7610
info@minttower.com
www.definedreturnsfund.com

Alle in deze brochure opgenomen informatie is verstrekt door Mint Tower Capital Management B.V. op basis van informatiebronnen die geacht worden actueel en betrouwbaar te zijn. Deze brochure is niet bedoeld als advies maar dient slechts ter informatie. Ondanks dat de grootste zorgvuldigheid in acht is genomen door de samensteller aanvaardt Mint Tower Capital Management B.V. geen enkele verantwoordelijkheid voor beslissingen die genomen worden op basis van deze informatie. De in deze brochure opgenomen informatie kan daarom dan ook beschouwd worden als indicatief. Indien u op basis van deze informatie overweegt te participeren in een fonds van Mint Tower Capital Management B.V. is het noodzakelijk dat u zich over deze participatie uitgebreid laat informeren en adviseren door een ter zake kundig financieel adviseur. Daarnaast raden wij u in dat geval dringend aan goede nota te nemen van het prospectus en de financiële bijsluiter van het fonds. De waarde van uw belegging kan fluctueren. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst. Mint Tower Capital Management B.V. heeft een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en staat als zodanig onder toezicht van de AFM en De Nederlandsche Bank. De behaalde resultaten van elke belegging worden beïnvloed door gemaakte (transactie)kosten. Beleggen bij wie en in welke vorm dan ook brengt financiële risico's met zich mee. De meeste beleggingsinstellingen zijn bedoeld voor belegging op middellange termijn tot lange termijn. Door te beleggen in een beleggingsinstelling kunt u vermogenswinst behalen, maar is het ook mogelijk dat u verlies lijdt.

