

Defined Returns Fund



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 november realiseerde het fonds een rendement van -0,07% in een maand waarin marktbewegingen per regio sterk uiteenliepen. Aziatische indices corrigeerden, terwijl Amerikaanse markten gemengd presteerden en Europa opmerkelijk stabiel bleef. Het verschil in marktbewegingen, gecombineerd met een tijdelijke stijging in volatiliteit, creëerde aantrekkelijke kansen. Vooral Japanse en Noord-Amerikaanse indices boden gunstige voorwaarden voor nieuwe allocaties. Door deze herallocaties en de recente marktbewegingen blijven de posities ruimschoots boven de beschermingsbuffers. De gemiddelde afstand tot deze buffer bedraagt 32%. Het fonds behoudt een brede spreiding, solide buffers en een rendementsprofiel dat consistent blijft met de doelstelling.

Kerngegevens

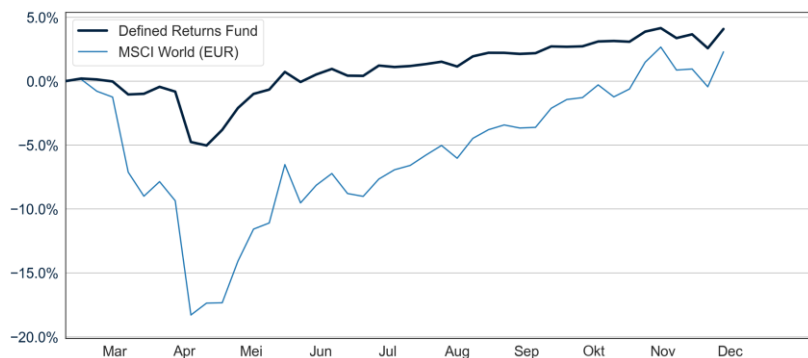
Strategie	Defined Returns
Start datum	07/02/2025
Liquiditeit	Wekelijks
Valuta	EUR
Minimale Inschrijving	€ 100.000
Beheervergoeding	0,72% per jaar
Presatievergoeding	0,00%
Entreevergoeding	1,00%
Uittredingsvergoeding (t.b.v. fonds)	0,50%
Prime Broker/Clearing	ABN AMRO Clearing Bank N.V.
Bewaarder	IQEQ Depositary Services B.V.
Administrateur	Apex Fund Services (Netherlands) B.V.
Accountant	EY
Juridische status	FGR
Fiscale status	Fiscaal transparant
NAV	104,08
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%		4,08%	4,08%

* 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

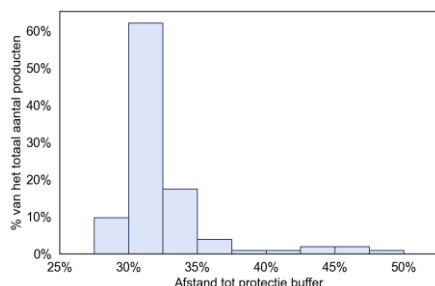
Totaal rendement	4,08%
Jaarlijks netto rendement	4,08%
Volatiliteit	6,48%

Wereldwijde spreiding van het fonds

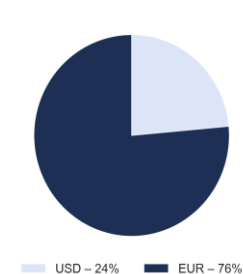
Continent	Aandeel
Europa	44,7%
Noord-Amerika	38,1%
Azië	17,2%
Totaal	100,0%

Gem. couponbetaling	11,5%
Gem. afstand tot coupon trigger	26,9%
Gem. afstand tot protectie buffer	33,0%

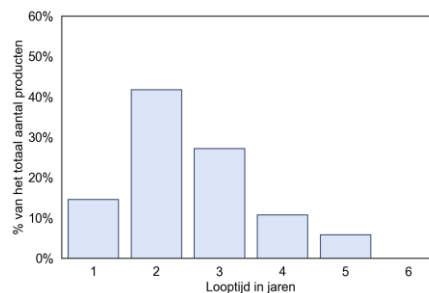
Verdeling afstand tot protectie buffer



Valutaverdeling



Verdeling resterende looptijd



Mint Tower Capital Management
Beursplein 5
1012 JW Amsterdam
Nederland

Telefoon +31 (0)20 - 797 7610
Email info@minttower.com
Website 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 bijsluiters 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.

