



Enhanced SPX

Equity Fund

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





INTRODUCTIE

De S&P 500 is al decennia het fundament van vermogensgroei voor beleggers wereldwijd. Deze index weerspiegelt de kracht van economische vooruitgang, technologische innovatie en wereldwijde ondernemingen. Het idee is eenvoudig: als de economie groeit, groeit de markt — en wie geduld heeft, wordt beloond.

Toch kent iedereen ook de keerzijde: tijdelijke paniek, onverwachte dalingen, en het gevoel dat je meer rendement had kunnen behalen. De meeste beleggers nemen hun verlies of proberen met timing en voorspellingen het verschil te maken. Helaas werkt dat zelden.

Het Enhanced SPX Equity Fund is opgericht voor beleggers die vertrouwen hebben in de markt op lange termijn, maar wél willen profiteren van de mogelijkheden om die groei te versterken.

We versterken het rendement van de S&P 500 met een actieve strategie die gericht is op premie-inkomsten, gecontroleerde leverage en bescherming tegen grote dalingen. Geen speculatie, maar dagelijkse, systematische keuzes binnen een heldere strategie — met als doel: stabiel extra rendement op basis van structuur en discipline.

ONZE STRATEGIE

Het Enhanced SPX Equity Fund brengt drie zorgvuldig gekozen bouwstenen samen in één geïntegreerde strategie. Door dagelijks premie-inkomsten te genereren via het schrijven van opties, leggen we een stabiele basis voor het rendement. Tegelijkertijd vergroten we de marktblootstelling op een gecontroleerde manier met ETF's en futures, zodat we optimaal profiteren van opwaartse marktbewegingen.

Daarbovenop bouwen we actief bescherming in tegen grote dalingen, met langlopende opties die als vangnet functioneren wanneer de markt onverwacht keert.



Index Exposure

We volgen de S&P 500 met ETF's en futures om brede leveraged exposure te realiseren. Dit vormt de kern van ons rendementspotentieel.



Option Premium

Door gestructureerd putopties te schrijven genereren we extra inkomsten. Dit verbetert het totaalrendement zonder actieve marktvoorspelling.



Crash Hedge

Langlopende opties beperken verliezen bij forse dalingen. Zo behouden we exposure, maar verlagen we de neerwaartse risico's.

Deze combinatie zorgt ervoor dat het fonds niet afhankelijk is van voorspellingen of markttiming, maar steunt op een gestructureerde aanpak met dagelijks herhaalde keuzes. Geen impulsieve posities, maar een discipline die is ontworpen om op de lange termijn stabiel en aantrekkelijker te presteren dan een passieve indexbelegging.

BACKTEST & VERWACHT RENDEMENT

De resultaten op deze pagina zijn afkomstig uit een backtest van onze strategie vanaf 1993. Deze terugblik laat zien hoe het Enhanced SPX Equity Fund zou hebben gepresteerd als de huidige aanpak in die periode dagelijks was toegepast.

Op basis van historische marktdata en realistische aannames over optieprijsen, volatiliteit en transactiekosten, schetst de backtest een beeld van het verwachte gedrag van de strategie in verschillende marktomstandigheden.

- **NET RETURN** toont het jaarlijkse netto-rendement van onze strategie, zoals die in dat jaar toegepast zou zijn.
- **S&P500** is het rendement van de S&P500 in hetzelfde jaar.
- **SURPLUS** laat het verschil zien: hoeveel de strategie meer of minder opleverde dan de index.

Let op: de resultaten zijn simulaties gebaseerd op historische data en aannames. Met uitzondering van het jaar 2024 betreffen dit geen daadwerkelijk gerealiseerde rendementen.

	NET RETURN	S&P500	SURPLUS
1993	8,2%	6,0%	2,1%
1994	-3,6%	-2,0%	-1,6%
1995	51,1%	34,3%	16,8%
1996	26,0%	18,8%	7,2%
1997	42,8%	31,1%	11,7%
1998	29,7%	26,4%	3,3%
1999	21,4%	19,4%	2,0%
2000	-7,5%	-9,8%	2,3%
2001	-8,0%	-11,3%	3,3%
2002	-18,7%	-23,6%	4,9%
2003	34,4%	22,2%	12,2%
2004	12,0%	8,7%	3,3%
2005	4,4%	3,5%	0,9%
2006	16,0%	11,8%	4,2%
2007	2,6%	3,4%	-0,8%
2008	-25,6%	-37,7%	12,1%
2009	38,0%	19,9%	18,1%
2010	10,1%	11,0%	-0,9%
2011	-9,2%	-1,2%	-7,9%
2012	24,9%	11,7%	13,2%
2013	37,9%	26,4%	11,4%
2014	13,5%	12,4%	1,1%
2015	-4,8%	-0,8%	-4,1%
2016	20,8%	11,2%	9,6%
2017	26,4%	18,5%	7,9%
2018	-3,2%	-7,0%	3,8%
2019	35,9%	28,7%	7,3%
2020	9,0%	15,1%	-6,1%
2021	41,2%	28,8%	12,4%
2022	-19,6%	-19,9%	0,3%
2023	26,3%	24,8%	1,5%
2024	25,4%	23,3%	2,1%
CAGR	12,5%	8,0%	
Arithmic Avg.	14,3%	9,5%	4,8%
Downside Dev	7,2%	9,1%	
Sortino Ratio	1,65	0,77	

CAGR (Compound Annual Growth Rate): Het gemiddelde jaarlijkse groeipercentage, inclusief herinvestering, dat laat zien hoe vermogen werkelijk over tijd is gegroeid.

Het rekenkundig gemiddelde van de jaarlijkse rendementen, toont het jaargemiddelde.

Meet de schommelingen van rendementen onder 0%. Een lagere waarde duidt op stabielere prestaties bij negatieve markten.

Toont het rendement per eenheid neerwaarts risico. Een hogere ratio betekent efficiënter rendement bij minder negatieve schommelingen.

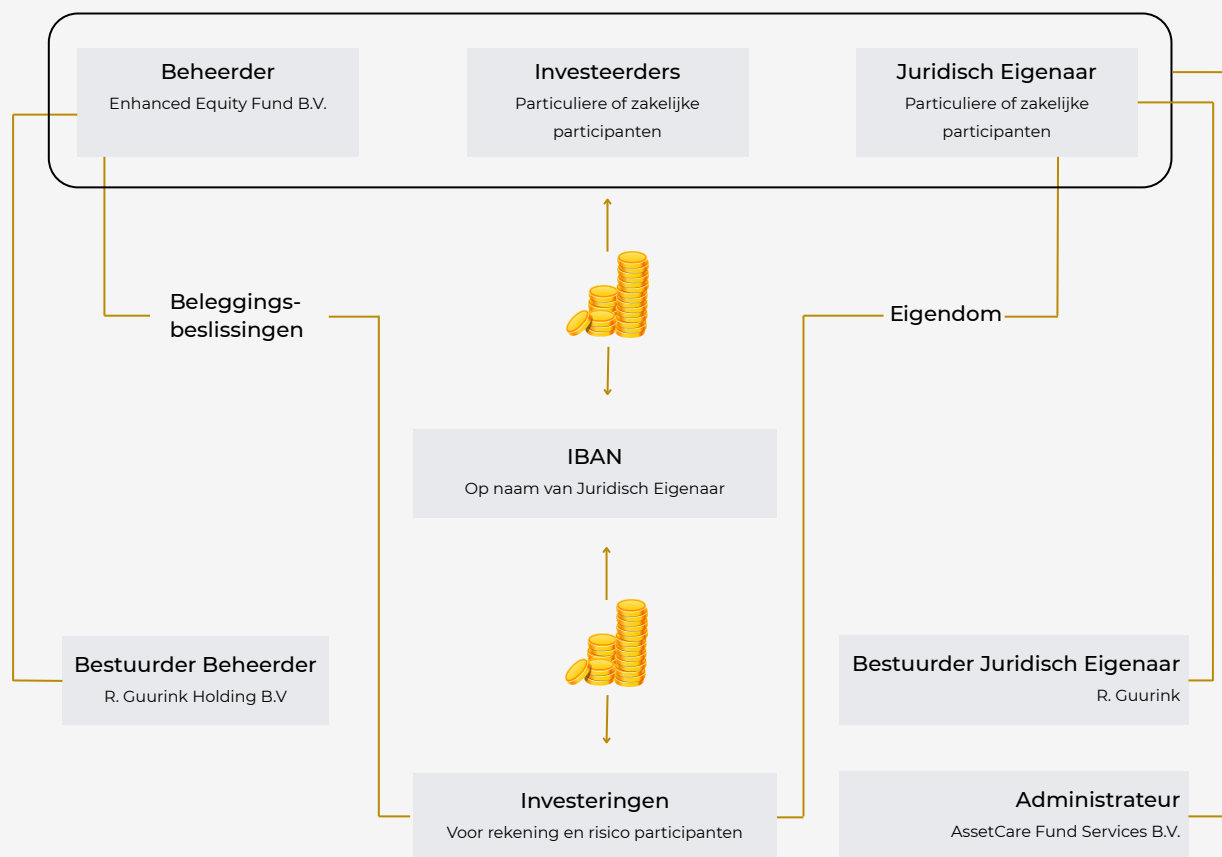
STRUCTUUR VAN HET FONDS

Het Enhanced SPX Equity Fund is opgezet als een besloten fonds voor gemene rekening (BFGR) met een open-end karakter. Beleggers kunnen maandelijks in- en uitstappen op de eerste werkdag van de maand, tegen de actuele intrinsieke waarde (NAV).

Het fonds valt onder het light regime van de AFM en DNB en is daarom uitsluitend toegankelijk voor beleggers met een minimale inleg van €100.000.

De administratie wordt verzorgd door AssetCare, die via hun online platform volledige inzage biedt in participaties, waarderingen en rapportages.

De fondsorganisatie rust op drie vaste rollen: beheerder, juridisch eigenaar en administrateur. Het ingelegde vermogen wordt juridisch afgescheiden en staat op naam van de juridisch eigenaar, zodat het buiten faillissementsrisico van de beheerder en administrateur blijft.



ROL IN PORTFOLIO

Lange termijn groei met structuur, rust en flexibiliteit

Het Enhanced SPX Equity Fund is ontworpen als een robuuste langetermijncomponent binnen een beleggingsportefeuille. De strategie biedt blootstelling aan de S&P 500, maar doet dat op een manier die actiever en beter beheerst is dan een passieve indextracker.



Het fonds past goed in de kern van een aandelenallocatie, of als een aanvulling voor beleggers die meer grip willen op risico en rendement — zonder dat ze daarvoor zelf dagelijks in de markt hoeven te handelen.

Beleggingshorizon & liquiditeit

Het fonds is bedoeld voor kapitaal dat niet op korte termijn nodig is. We adviseren een minimale beleggingshorizon van vijf jaar, zodat tijdelijke marktdalingen kunnen worden doorstaan en de strategie de kans krijgt om haar toegevoegde waarde te laten zien.



Toch blijft het fonds toegankelijk: instappen en uitstappen is elke eerste werkdag van de maand mogelijk, tegen de dan geldende intrinsieke waarde (NAV). Daarmee is het flexibel inzetbaar — zonder kortetermijngericht gedrag te stimuleren.

Valutarisico en positionering

Omdat het fonds volledig belegt in instrumenten op de Amerikaanse S&P 500, is er automatisch sprake van blootstelling aan de Amerikaanse dollar. Een verzwakkende dollar kan het rendement in euro's negatief beïnvloeden, en een sterke dollar juist positief.



Dit valutarisico is niet uniek: ook brede wereldwijde indexfondsen, zoals de MSCI World Index (waarvan circa 60% uit Amerikaanse aandelen bestaat), hebben een vergelijkbare gevoeligheid voor de dollar.

Het fonds dekt deze valutablootstelling bewust niet af, zodat beleggers zelf kunnen bepalen of — en hoe — ze dit risico binnen hun totale portefeuille willen beheren.

NO CURE, NO PAY

De kostenstructuur van het Enhanced SPX Equity Fund is volledig gebaseerd op prestatie. Er wordt geen vaste beheervergoeding gerekend. Alleen wanneer het fonds daadwerkelijk méér rendement behaalt dan de S&P 500, ontvangt de beheerder een prestatievergoeding.

In- en uitschrijvingen zijn uitsluitend mogelijk in stappen van €50.000. De minimale instap bedraagt €100.000. Bij uittreding wordt een eenmalige kostenvergoeding van 0,5% over het uit te keren bedrag in rekening gebracht. Deze vergoeding dekt de administratieve afhandeling en beschermt bestaande participanten tegen onnodige transactiekosten.

Prestatievergoeding Alleen bij outperformance	De beheerder ontvangt uitsluitend een prestatievergoeding van 50% over het rendement dat boven het rendement van de S&P 500 ligt. Er is dus géén vaste management fee.
High Water Mark Geen dubbele beloning	Pas bij een nieuw hoogste NAV sinds instap wordt een prestatievergoeding toegekend. Deze grens wordt nooit gereset — beloning volgt alleen bij structurele vooruitgang.
Series Accounting Eerlijke verdeling per deelnemer	Met series accounting krijgt elke participant een eigen high water mark. Zo wordt de prestatievergoeding alleen berekend over rendement vanaf het eigen instapmoment — transparant en eerlijk.

ONS TEAM



Founder, Director & Investor
Rick Guurink

Rick is sinds 2005 actief als zelfstandig belegger en ontwikkelde vanaf 2009 zijn eigen optiestrategieën, eerst op de AEX, later op de S&P 500. Hij heeft de strategie achter het Enhanced SPX Equity Fund jarenlang getest, gefinetuned en succesvol toegepast.



Co-Founder, Fund Manager & Investor
Dennis Boellaard, CFA

Dennis studeerde Bedrijfskunde en is CFA Charterholder. Hij is gespecialiseerd in derivaten en risicomanagement en verantwoordelijk voor het portefeuillebeheer, operationele processen, risicobewaking en de communicatie met investeerders.



WE NODIGEN U GRAAG UIT BIJ ONS OP KANTOOR

Hartelijk dank voor het lezen van deze brochure. Hopelijk geeft het een helder beeld van onze visie, manier van werken en de rol die het fonds kan spelen binnen uw portefeuille.

Beleggen is meer dan cijfers en strategie. Het gaat om vertrouwen. Om begrijpen waar uw geld naartoe gaat, en wie er achter de knoppen zit. Daarom nodigen we u graag uit voor een persoonlijk gesprek bij ons op kantoor in Delfgauw.

Tijdens zo'n gesprek vertellen we u meer over de achtergrond van het fonds, de mensen achter de strategie en de keuzes die we elke dag maken om het kapitaal van onze participanten te beschermen én te laten groeien. We nemen de tijd om al uw vragen te beantwoorden — over de strategie, de risico's, de structuur en de rol die het fonds kan spelen binnen uw bredere beleggingsplan.

We zijn transparant over onze aanpak en terughoudend met beloftes. Wat we wél beloven, is dat we iedere dag werken met toewijding, discipline en volledige focus op het belang van onze participanten.

Bent u benieuwd of het Enhanced SPX Equity Fund past binnen uw portefeuille?

Dan maken we graag kennis — in een vrijblijvend gesprek, zonder verplichtingen.

Met vriendelijke groet,



Rick Guurink



Dennis Boellaard



Enhanced SPX

Equity Fund

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



