



TRESOR CAPITAL
— INVESTMENT BOUTIQUE —

Brochure

Tresor Capital

- **Investeringsboutique:** de rentmeesters van uw kapitaal;
- Skin in the game: partners zijn ook aandeelhouder;
- Team van 6 partners met uitgebreide internationale ervaring;
- Breed klantenbestand van institutionele, zakelijke en particuliere beleggers;
- Actief in de BeNeLux;
- Onder toezicht van de AFM en DNB, aangesloten bij het Kifid.



Waarom Beleggen Bij Tresor Capital?

- Volledige ontzorging ten aanzien van beleggen;
- Advies over de volledige vermogensstructurering;
- Jaarlijkse geldontwaarding door vermogensrendementsheffing, inflatie en negatieve spaarrente maakt beleggen noodzakelijk om koopkracht te behouden;
- Behoud van kapitaal en koopkracht;
- Breed netwerk van notarissen, fiscalisten, accountants en andere specialisten;
- Nalatenschap/schenken en successieplanning;
- Aanvulling op inkomen of pensioen;
- Aanvulling op vastgoedbeleggingen of andere investeringen.

Werkwijze

- Beleggingsrekening altijd op naam van de klant;
- Tresor Capital heeft het discretionaire beheermandaat;
- Beheervergoeding per kwartaal gefactureerd over het belegd vermogen;
- Performance fee op het nettorendement boven een hurdle (HWM-methode);
- Tresor Capital kan geen geldtransacties uitvoeren;
- De overeenkomst kan dagelijks worden opgezegd door beide partijen;
- Bij voorkeur een afspraak per kwartaal ter bespreking van de portefeuille;
- Regelmatige updates over beleggingen en rendementen.



Actief Bezoek Aan Bedrijven en Fondsbeheerders

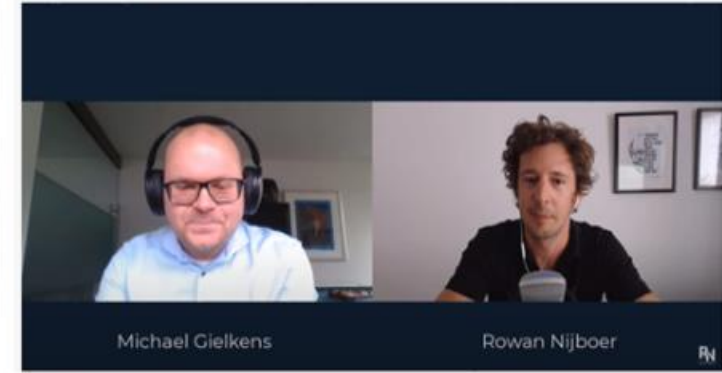


Regelmatige Updates en Analyses

Wat Betekent Artificial Intelligence Voor Uw Beleggingsportefeuille?



Hoe te beleggen in overnamemachines



Beleggingsvisie

- Fundamenteel beleggen met een focus op kwaliteit;
- Actief beleggingsbeleid met een bottom-up benadering;
- Risicomitigatie door diepgaande kennis en waarderingsmodellen van elke positie;
- Beleggen voor de (zeer) lange termijn.

Warren Buffett:

Price is what you pay. Value is what you get.

Rule N°.1 Never lose money
Rule N°.2 Never forget rule N°.1



Bron: The Economist

Een weg banen door de dagelijkse ruis op de beurs

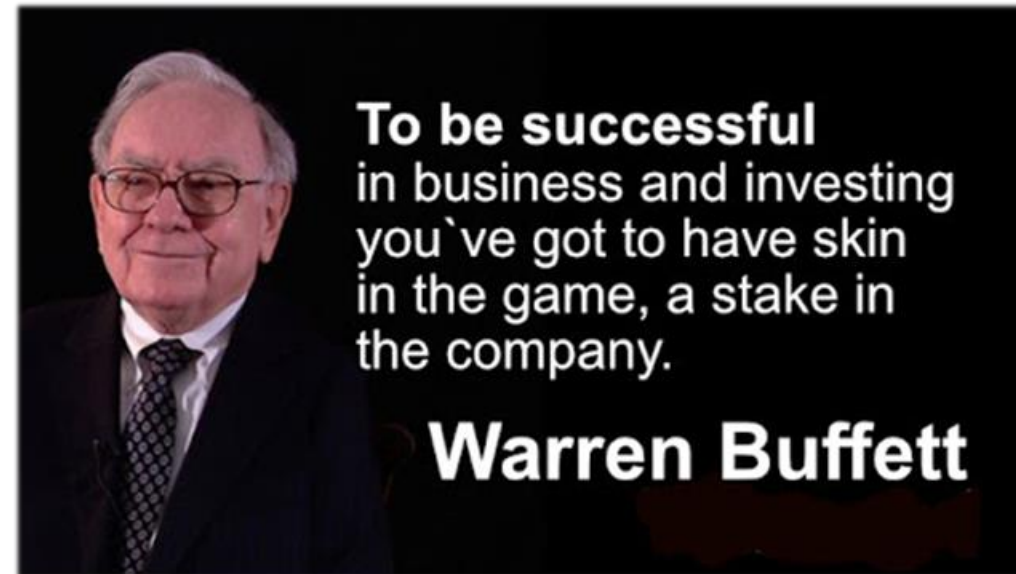


Portefeuille Opbouw



Familie Investeringsholdings

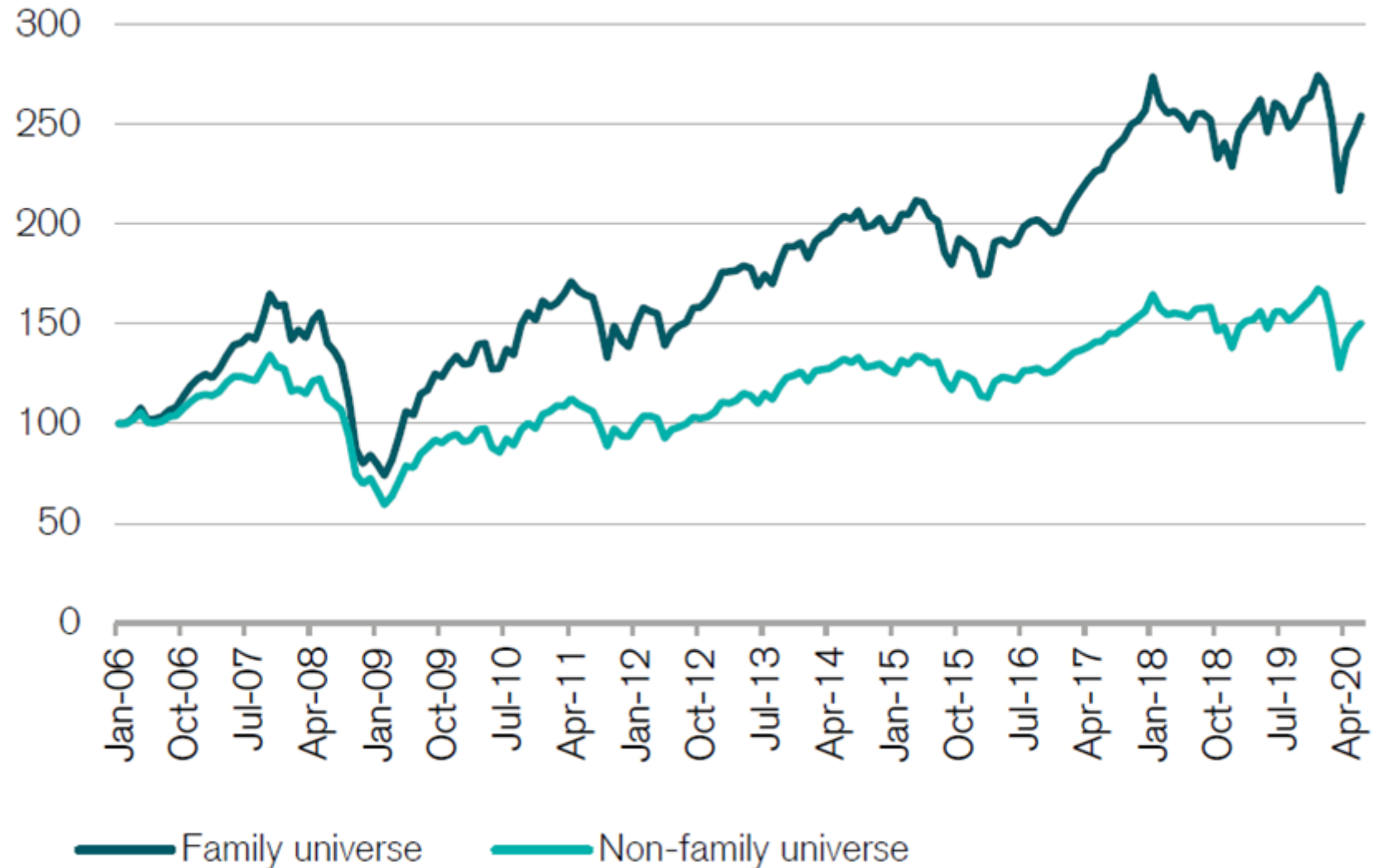
- Oprichtende familie heeft de touwtjes in handen;
- *Skin in the game*: belangen familiekapitaal in lijn met die van externe aandeelhouders;
- Combinatie van beursgenoteerde bedrijven, vastgoed en private equity;
- Fundamenteel onderbouwd investeren:
 - **Lange termijn focus: denken in generaties in plaats van kwartalen;**
 - Behoud van familiekapitaal als belangrijkste doel;
 - Risico avers en conservatief;
 - Sterke balansen en aversie van schulden;
 - Vaak verhandeld beneden de intrinsieke waarde.
- Rentmeesterschap families behoedt beleggers voor:
 - Overambitieuze uitbreidingsstrategieën;
 - Hoge schuldgraden;
 - Continu veranderende strategieën door korte termijn druk van buitenaf;
 - Excessieve managementcompensatie.



CS Research Institute: Familiebedrijven Presteren Beter

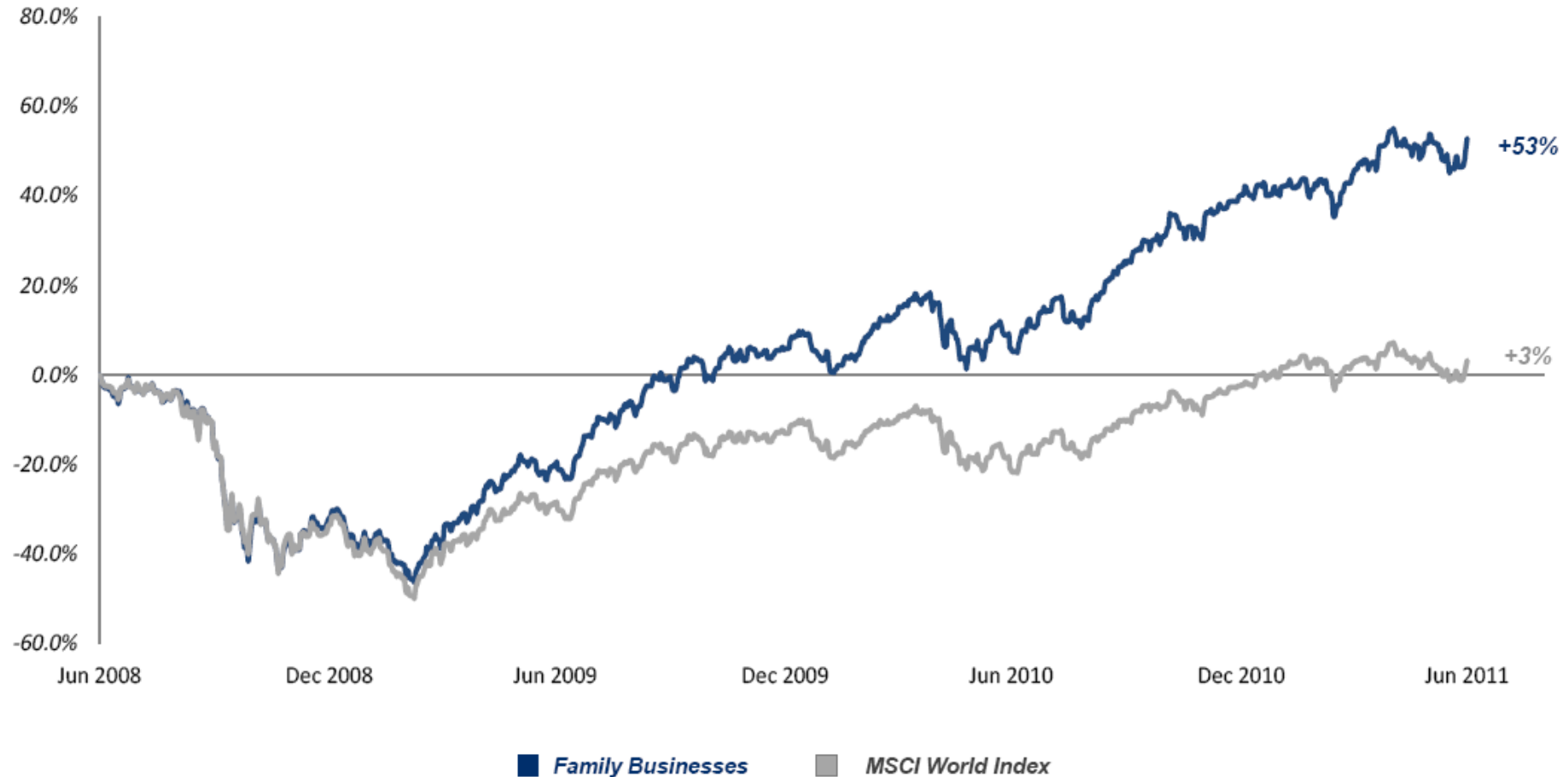
Outperformance door:

- Focus op lange termijn;
- Snellere omzetgroei;
- Hogere winstgevendheid;
- Lagere schuldniveaus;
- Hogere investeringen in R&D.



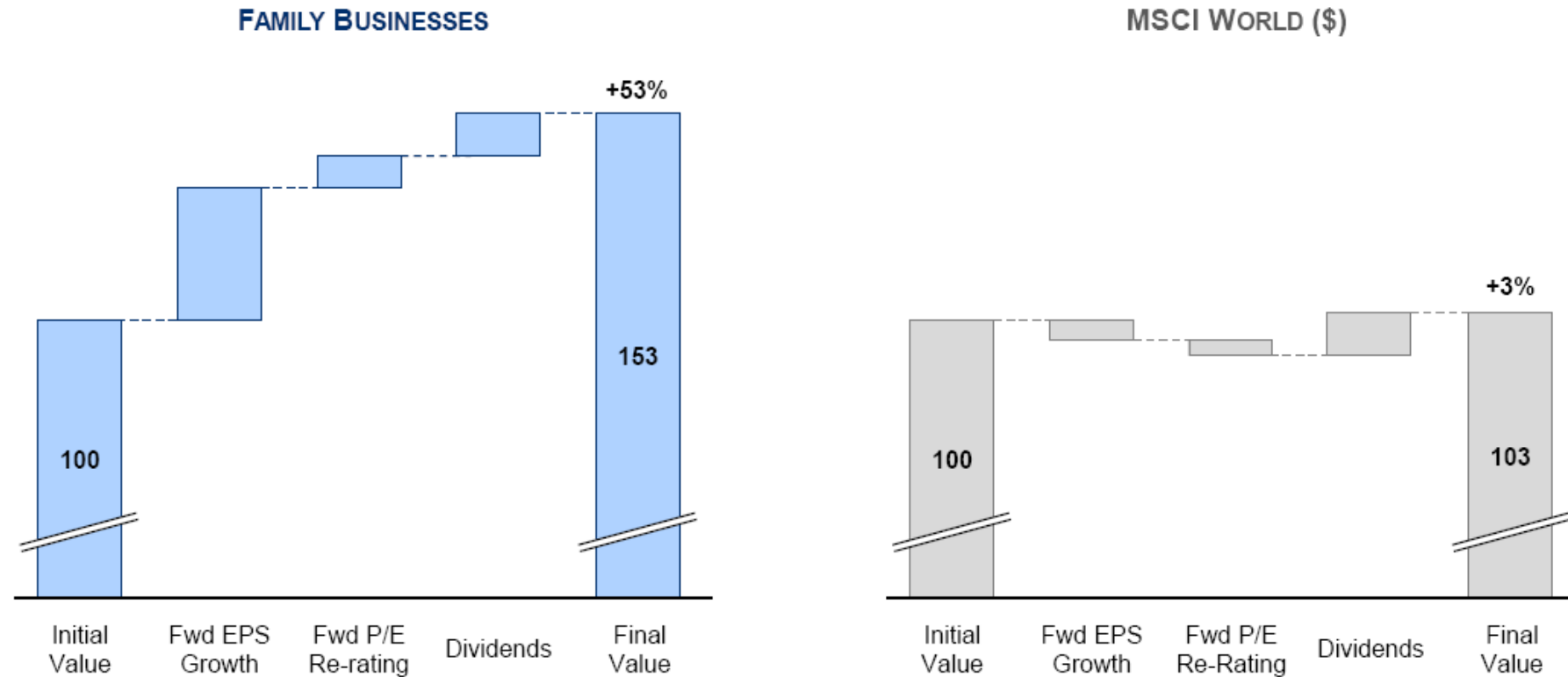
Aanmerkelijk Sneller Herstel Na Financiële Crisis 2008

TSR Performance through 2008 market downturn (in \$)



Gedreven Door Sterke Groei In Onderliggende Winst

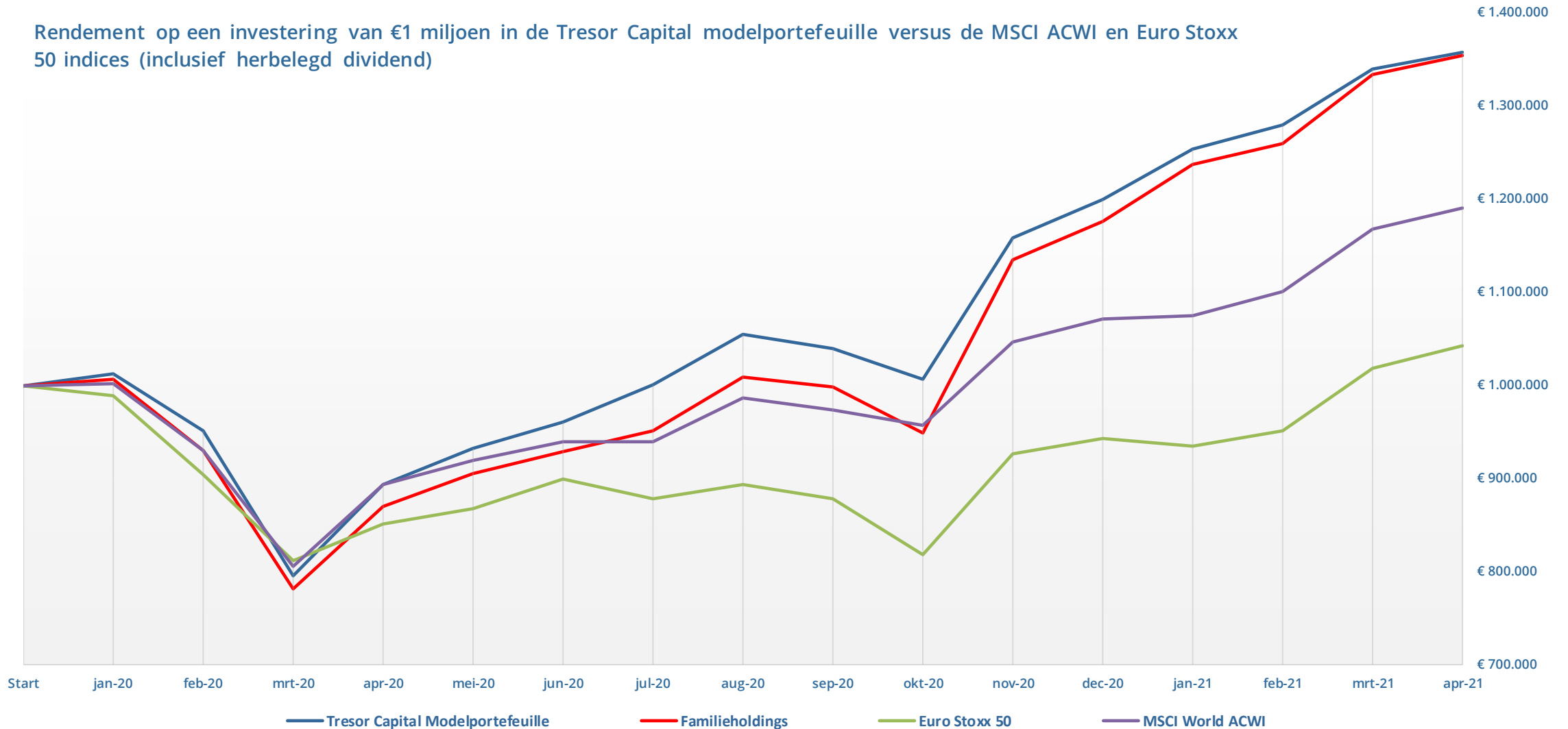
TSR components break-down (2008–2011)



Earnings capability and a more conservative capital structure (~30% lower Net Debt/EBITDA¹) have allowed FB to deliver superior returns during the crisis

Rendement Gedurende Coronacrisis

Rendement op een investering van €1 miljoen in de Tresor Capital modelportefeuille versus de MSCI ACWI en Euro Stoxx 50 indices (inclusief herbelegd dividend)



Disclaimer: getoonde rendementen zijn op basis van een offensief profiel. Voor elke klant wordt maatwerk geleverd. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De getoonde informatie is uitsluitend indicatief en aan verandering onderhevig.

Actief Versus Passief Beleggen

➤ Exchange Traded Funds (ETF's)

- ✓ Liquide en hoge verhandelbaarheid;
- ✓ Lage kosten;
- ✗ Geen toegevoegde waarde;
- ✗ Volgen van de beurs zonder outperformance;
- ✗ Geen onderwaardering;
- ✗ Geen actief toezicht.

➤ Familie Investeringsholdings

- ✓ Liquide en hoge verhandelbaarheid;
- ✓ Lage kosten;
- ✓ Waardecreatie door de beherende familie;
- ✓ Lange termijn outperformance door actieve selectie;
- ✓ Significante onderwaardering;
- ✓ Managementteams met bewezen staat van dienst.

Gespecialiseerde Beleggingsfondsen

- Onderscheidende fondsmanagers met een uniek aanbod;
- *Skin in the game*: fondsmanagers dienen een wezenlijk deel van hun privévermogen in het fonds te beleggen;
- Track record van uitstekend rendement op langere termijn;
- Duurzame outperformance van de benchmark;
- Bijdrage aan een betere risico-rendementsverhouding in portefeuilles.



Specialties

- Actief inspelen op kansen in de markt;
- Toevoegen van additionele risicospreiding;
- Alternatives: streven naar een absoluut rendement met relatief laag risicoprofiel, onafhankelijk van de bewegingen van financiële markten;
- Edelmetalen: veilige haven in tijden van (financiële) onzekerheid fungeren als “verzekering” op de portefeuille;
- Private equity: investeringen in niet-beursgenoteerde bedrijven, biedt de mogelijkheid om een vergelijkbaar of hoger rendement te halen als met beursgenoteerde aandelen, zonder de dagelijkse koersfluctuaties.





Contactgegevens

Website: www.tresorcapital.nl

E-mail: info@tresorcapital.nl

Disclaimer

© Alle rechten voorbehouden. Aan deze publicatie kunnen geen rechten worden ontleend. Dit is een publicatie van Tresor Capital. Reproductie van dit document, of delen ervan, door derden is alleen toegestaan na schriftelijke toestemming en met verwijzing naar de bron, Tresor Capital.

Deze publicatie is met de grootst mogelijke zorgvuldigheid samengesteld door Tresor Capital. De informatie is bedoeld in algemene zin en is niet toegespitst op uw individuele situatie. De informatie mag daarom nadrukkelijk niet worden beschouwd als advies, aanbod of voorstel tot het aankopen of verhandelen van beleggingsproducten en/of het afnemen van beleggingsdiensten noch als beleggingsadvies. U dient zorgvuldig de risico's te overwegen alvorens u begint met beleggen. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. U kunt (een deel van) uw inleg verliezen. Tresor Capital wijst iedere vorm van aansprakelijkheid voor eventuele onvolkomenheden of onjuistheden af. Deze informatie is uitsluitend indicatief en aan verandering onderhevig.