

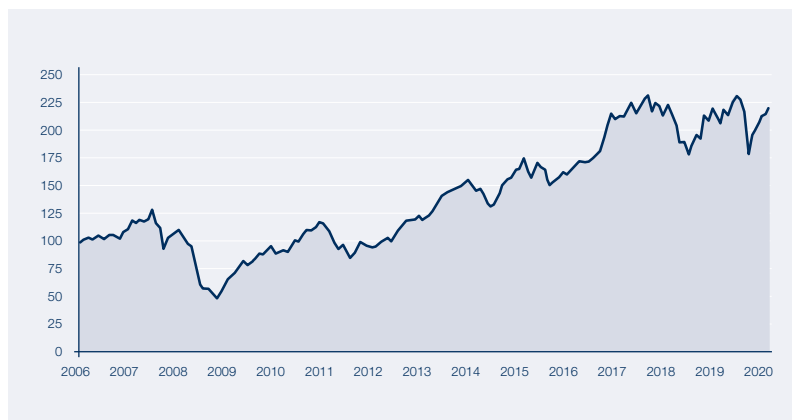
Waarden

Intrinsieke waarde per certificaat:	€ 171,53
Dividend over 2018/2019:	€ 5,50
Intrinsieke waarde fonds (in mln):	€ 93,6
Aantal uitstaande certificaten:	545.860

Rendementen (kalenderjaar)

2020:	-4,1%
2019:	27,9%
2018:	-18,3%
2017:	25,8%
2016:	4,6%
2015:	22,8%
2014:	-6,6%
2013:	35,9%
Sinds oprichting	108,2%

Rendement (inclusief dividend)



Profiel

Belegt in ambitieuze beursgenoteerde bedrijven in Europa, met een focus op bedrijven in Nederland en onze buurlanden. De maximale beurswaarde op het eerste moment van investeren bedraagt € 3 miljard.

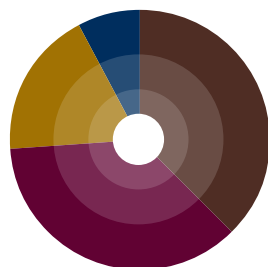
Beleggingen

Onderneming	Land	Activiteit
Arcadis NV	Nederland	Ingenieurs en consultancy diensten
Brunel International NV	Nederland	Detachering
CENTROTEC Sustainable AG	Duitsland	Klimaatbeheersing
Fagron NV	België	Gezondheidszorg
INIT SE	Duitsland	Software openbaar vervoer
Kendrion NV	Nederland	Elektromagneten
Melexis NV	België	Halfgeleiders
Nedap NV	Nederland	Technologische oplossingen
NEXUS AG	Duitsland	Medische software
Schaltbau Holding AG	Duitsland	Rail technologie
Sligro Food Group NV	Nederland	Foodservice groothandel
technotrans SE	Duitsland	Temperatuurmanagement

Algemene informatie

Beleggingsstijl:	Fundamentele analyse gecombineerd met betrokken aandeelhouderschap
Oprichting fonds:	10 mei 2006, eerste uitgifte € 100 per certificaat
Waardering:	Eenmaal per week, op de laatste handelsdag
Verhandelbaarheid:	Midlin is een open-end fonds waar investeerders wekelijks kunnen toe- en uittreden
Kosten toetreding:	Maximaal 1% (waarvan 0,5% ten gunste van het fonds ter dekking van de transactiekosten)
Kosten uittrading:	0,5% (ten gunste van het fonds ter dekking van de transactiekosten)
Jaarlijkse management fee:	1,2%
Performance fee:	12,5% indien de intrinsieke waarde hoger is dan de jaarlijks met 5% toenemende high watermark
Lopende kosten factor per 30/09/2019:	Exclusief winstparticipatie 1,36% Inclusief winstparticipatie 1,36%
Dividend:	Alle contant ontvangen dividenden worden, na aftrek van kosten, eens per jaar uitgekeerd
Laatste dividend:	€ 5,50 per certificaat per 4 maart 2020
Management:	Teslin Capital Management BV
Rapportage:	Kwartaal-, halfjaar- en jaarbericht en jaarverslag (www.teslin.nl)
Administrateur:	CACEIS Bank, Netherlands Branch
Bewaarbank:	CACEIS Bank, Netherlands Branch
Bewaarder:	CACEIS Bank, Netherlands Branch
Accountant:	KPMG Accountants NV
ISIN-Code:	NL0000683985
LEI-Code:	724500Q6DGVG4BZI7I05

Landenverdeling



Duitsland	37,7%
Nederland	36,2%
België	18,4%
Kas	7,7%



Woudenbergseweg 11, 3953 ME Maarsbergen
Postbus 60, 3950 AB Maarn
T +31 (0)343 - 55 44 49
info@teslin.nl | www.teslin.nl