



1. Beleggingsbeleid van het Overlevingsfonds

De beleggingsstrategie van het Overlevingsfonds (OF) richt zich op beursgenoteerde bedrijven die voorzien in de basisbehoeften van de mens, zoals voedsel, energie, gezondheidszorg, woonruimte en infrastructuur. De onderneming zelf moet financieel gezond zijn in termen van schuldpositie en interestdekking. Daarnaast moet de aandelenkoers redelijk of goedkoop zijn in vergelijking met de netto winsten die het bedrijf realiseert en de bezittingen van het bedrijf. Zie het prospectus op www.overlevingsfonds.nl voor een uitgebreide beschrijving van het beleggingsbeleid.

2. Toelichting fondsbeheerder op uitvoering beleggingsbeleid in maart 2021

Door de opgelopen beurskoersen nemen we momenteel wat gas terug, zodat we later weer vol gas kunnen geven. In dat kader heb ik de afgelopen maand de aandelen van een tiental bedrijven verkocht en van 12 posities een gedeelte verkocht. Met het vrijgekomen geld zijn een vijftal posities verder versterkt. Vier van die bedrijven zijn Aziatisch. Het vijfde bedrijf is het Duitse Henkel, welke we begin maart nog laag konden kopen.

Niet al het geld is gelijk herbelegd.

De portefeuille van het OF bestaat nu, per eind maart, uit 28 beursgenoteerde bedrijven. In deze nieuwsbrief geef ik verder achtergrondinformatie van een van die bedrijven.

IHH Healthcare – herstel in alle markten

IHH is de grootste ziekenhuisexploitant van Azië, met 15.000 bedden in 80 ziekenhuizen in 10 landen. Naarmate de middenklasse in Azië groeit, zullen de uitgaven voor gezondheidszorg stijgen. IHH Healthcare innoveert op verschillende fronten, ook op het gebied van digitale technologie en big data.

Azië herbergt ongeveer 60 procent van de wereldbevolking en is al goed voor een groter deel van de wereldwijde productie dan de Verenigde Staten of Europa. Volgens de Financial Times zal het aandeel van de regio in het mondiale bbp, aangedreven door hogere groeipercentages, vanaf 2020 groter zijn dan de hele rest van de wereld.

Maar economische vooruitgang brengt onvermijdelijk nieuwe problemen met zich mee. Naarmate mensen bijvoorbeeld langer en welvarender leven, hebben ze meer - en duurdere - gezondheidszorg nodig. Verwacht wordt dat niet-overdraagbare ziekten, zoals diabetes, beroerte en hartaandoeningen, omhoogschieten. Ondertussen zullen de ouderen - die de meeste zorg nodig hebben - het snelst groeiende bevolkingssegment worden.

IHH is op zoek naar innovatie om de hoogwaardige, kostenefficiënte oplossingen te leveren die de regio nodig heeft. Aanvoerder van deze push is het Innovation Office van IHH. De divisie is belast met het stimuleren van groei door innovatie te stimuleren op drie gebieden: de acceptatie van nieuwe technologie; investering in startups in de gezondheidszorg; en het bevorderen van een innovatiecultuur binnen IHH.

Zo introduceerden de vier ziekenhuizen van IHH in Singapore een Kunstmatige Intelligentie-gestuurd voorspellend systeem voor het schatten van ziekenhuisrekeningen.

Een ander voorbeeld is het Cardiac Center van IHH in Brunei dat gebruikt nu draagbare vitale monitoringstechnologie om de toestand van patiënten na ontslag bij te houden.

Verder bracht IHH Singapore in 2019 een handige app uit die een groot aantal alledaagse processen stroomlijnt, waardoor patiënten op hun smartphone afspraken kunnen maken, vragen kunnen stellen en hun medische geschiedenis kunnen bekijken. Er is ook een bijbehorende app ontwikkeld voor artsen, die hiermee patiëntgegevens kunnen opzoeken of debiteuren kunnen controleren.

Overigens maakt IHH via haar Turkse dochter Acibadem ook de sprong naar Europa. De aanwezigheid in Oost-Europa en in Nederland groeit.



Tot slot heeft IHH nog een belang van 35,62% in Parkway Life. Dit is een vastgoedfonds met 53 zorgobjecten in Japan, Singapore en Maleisië.

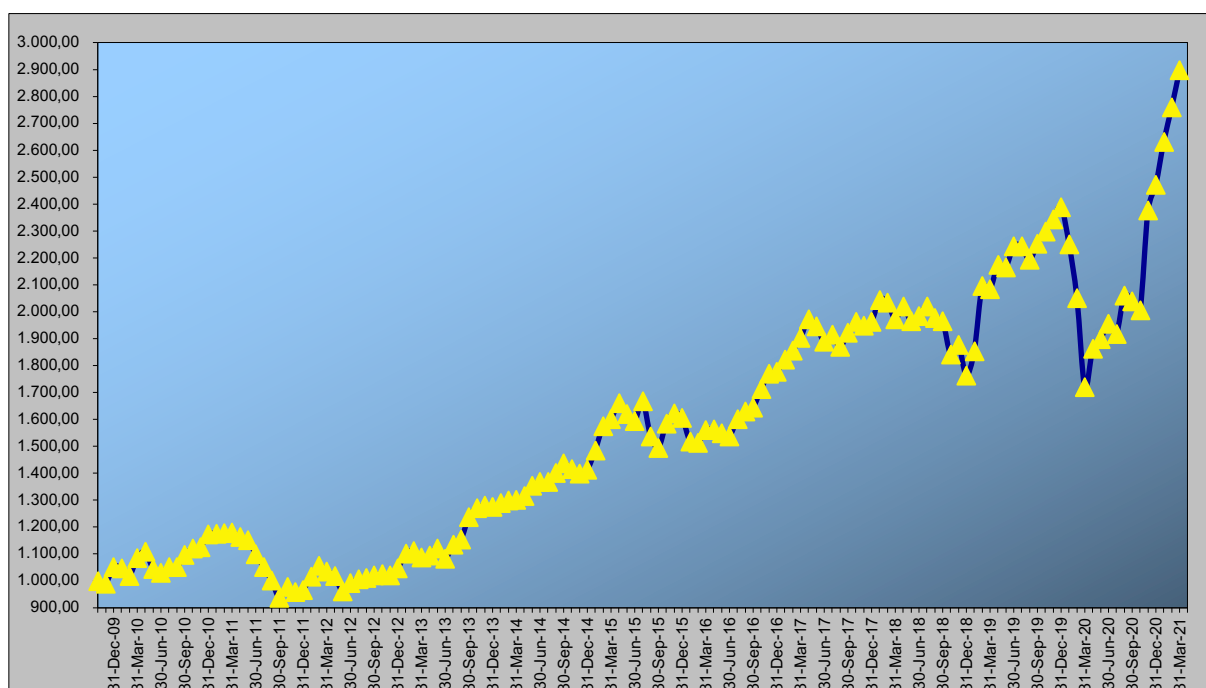
IHH is niet goedkoop, maar ook niet risicovol en door het sterke management en de markten waarin ze opereert is er een goede, winstgevende groei te verwachten.

Per eind maart is 2,9% van het fondsvermogen belegd in IHH Healthcare.

3. Behaalde beleggingsrendementen

In de afgelopen maand maart kon het OF een rendement van 5,01% maken. Het nettorendement voor de participanten komt daarmee op 17,14% in het eerste kwartaal van 2021. De waarde per participatie kwam op € 2.897,06 (start op € 1.000).

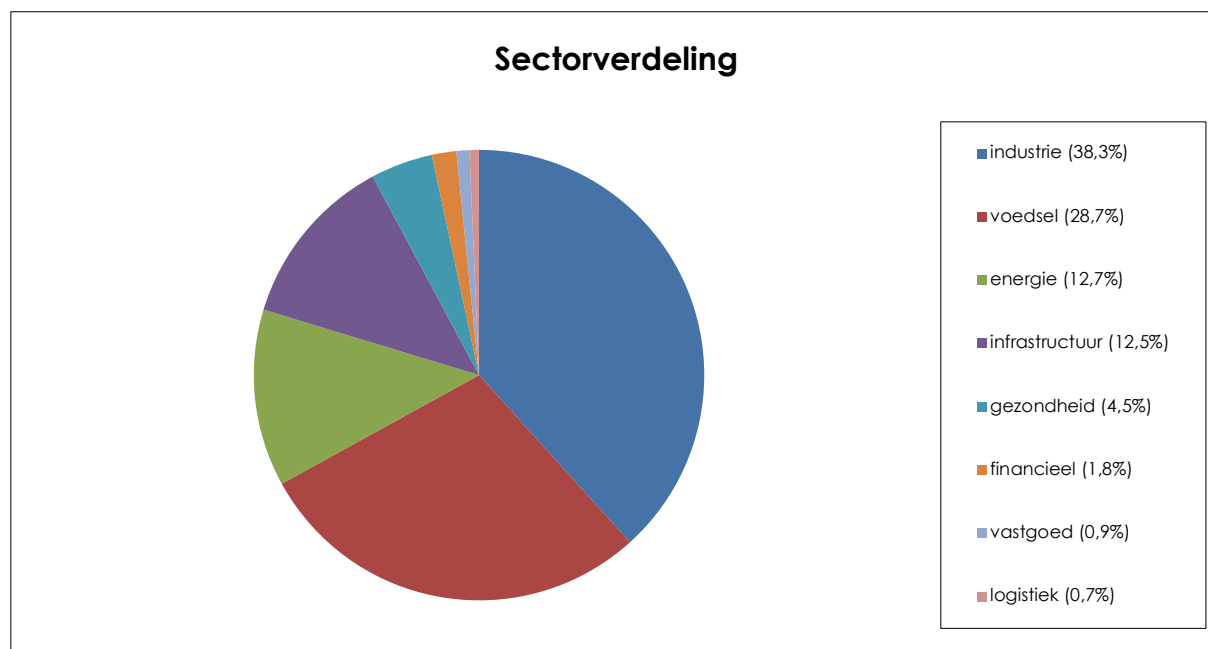
HET OVERLEVINGSFONDS					
Rendementshistorie					
Periode	Fonds vermogen	Vermogens waarde per participatie	Maand rendement	Netto rendement	Rendement vanaf start fonds
2010 – 2014	€ 3,94 mln.	€ 1.414,19		41,42%	(in vijf jaar)
2015	€ 5,18 mln.	€ 1.607,43		13,66%	
2016	€ 6,26 mln.	€ 1.777,30		10,57%	
2017	€ 7,24 mln.	€ 1.963,34		10,47%	
2018	€ 7,58 mln.	€ 1.763,44		-10,18%	
2019	€ 11,72 mln.	€ 2.388,67		35,46%	
2020	€ 13,12 mln.	€ 2.473,13		3,54%	
maart 2021	€ 14,92 mln.	€ 2.897,06	5,01%	17,14%	189,71%





4. Landen- en sectorverdeling

In de taartgrafieken hieronder laat ik, per nieuwsbrief afwisselend, de landen- of de sectorverdeling zien. De legenda is gesorteerd op grootte van het belang. We hebben winst genomen op verschillende producenten van landbouw- en groentezaden. Het Amerikaanse Corteva verdween zelfs geheel uit portefeuille. De sector voedsel verloor daardoor zijn eerste positie in de sectorranglijst. De sector industrie kon wel groeien, met name door uitbreiding van het Japanse Ryoden. Ryoden levert overigens veel apparatuur voor de landbouw, de gezondheidszorg en gebouwenbeheer, dus een sectorindeling blijft lastig. De financiële sector, vastgoed en energie werden afgebouwd. De sector gezondheid werd substantieel versterkt, door uitbreiding in de ziekenhuisketen IHH Healthcare.



5. Algemene informatie

Structuur:	open-end	Minimum inleg:	100.000 euro	Beheerder:	Ir. I.C. Knaap RBA
AFM vergunning:	nee, vrijgesteld	Min. vervolginleg:	1.000 euro	Beheervergoeding:	1,2% per jaar
AFM registratie:	ja, openbaar	Wachttijd inkoop:	tien	Bewaarder:	Stichting Bewaarder
Nieuwsbrief:	maandelijks		werkdagen		Overlevingsfonds
Rapportage:	Per kwartaal	Uitgiftevergoeding:	1%	Administrateur:	Confidon Breda BV
Uitgifte/Inkoop:	maandelijks	Inkoopvergoeding:	1%	Banken en Brokers:	ING, Rabobank en LYNX

6. Disclaimer

De grafieken en tabellen in deze nieuwsbrief zijn puur voor informatieve doeleinden. De informatie is niet gecontroleerd door een accountant. De behaalde beleggingsresultaten zijn geen garantie voor de toekomst. Deze nieuwsbrief moet ook niet gezien worden als een aanbieding om te participeren in het Overlevingsfonds. Geïnteresseerden om te participeren dienen zich te baseren op het verkrijgbare prospectus en de voorwaarden van beheer en bewaring en het essentiële informatiedocument.