

Essentiële-informatiedocument

EV Smaller Companies Fund

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

EV Smaller Companies Fund (het 'Fonds'), ISIN: NL0000685261

Het Fonds is ontwikkeld door EValuation Capital Management B.V. (de 'Beheerder')

Zie voor meer informatie: <https://www.evaluationcapital.com/contact/> of bel 020-8804193 voor meer informatie.

De Autoriteit Financiële Markten is verantwoordelijk voor het toezicht op EValuation Capital Management B.V. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Dit document is opgesteld op 01-01-2024.

Waarschuwing: U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort

Het Fonds is een open-end fonds voor gemene rekening naar Nederlands recht.

Doelstellingen

Het Fonds is een long/short aandelenfonds dat als doelstelling heeft het realiseren van een zo goed mogelijk rendement bij een risico dat aanzienlijk lager ligt dan het marktrisico en streeft hierbij naar een gemiddeld netto rendement op de middellange termijn (3 tot 5 jaar) van 8% per jaar. Het Fonds tracht de beleggingsdoelstelling te bereiken door in te spelen op aanzienlijke waarderingsinefficiënties van aandelen van Europese beursgenoteerde ondernemingen met een marktkapitalisatie tussen € 500 miljoen en € 5 miljard. Daarbij wordt gebruik gemaakt van long/short strategieën: combinatie van long en short posities in aandelen. Hierbij wordt eveneens gebruik gemaakt van fundamentele analyses.

Bij de uitvoering van het beleggingsbeleid is het Fonds gebonden aan de volgende beleggingsbeperkingen:

- het Fonds zal slechts beleggen in Europa in beursgenoteerde aandelen en ter beurse verhandelbare derivaten;
- het totaal van de waarde van short en long posities zal niet hoger mogen zijn dan 200% van de netto vermogenswaarde van het Fonds;
- het maximale effectenkrediet bedraagt 25%, wat inhoudt dat op enig moment maximaal 125% van de netto vermogenswaarde van het Fonds belegd mag zijn; en
- een long of short positie in een bepaalde onderneming zal, tenzij de Beheerder dit vanwege bijzondere omstandigheden tijdelijk opportuun acht, niet meer dan maximaal 15% van de waarde van de portefeuille van het Fonds bedragen. Zodra de waarde van een positie de grens van 10% van de portefeuille heeft bereikt, mogen er in het geval van een long positie geen verdere aankopen van het aandeel plaatsvinden en in geval van een short positie geen verdere verkopen.

Retailbeleggersdoelgroep

Een belegging in het Fonds is geschikt voor beleggers:

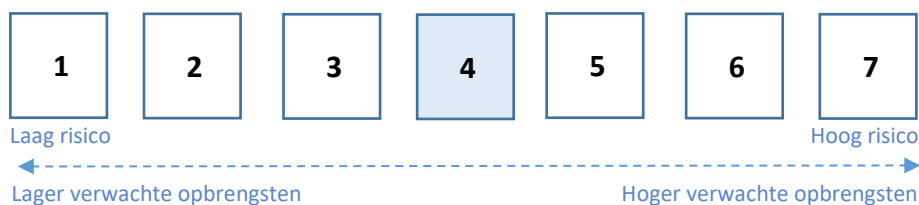
- die een aanzienlijke ervaring hebben met beleggen;
- die bereid en in staat zijn om het risico van (aanzienlijke) waardevermindering van de belegging te nemen;
- voor wie het belang in het Fonds slechts een beperkt percentage van hun totale beleggingen zal vertegenwoordigen;
- die geen inkomsten uit deze belegging nodig hebben;
- die een beperkte liquiditeit van hun belegging accepteren (uittreding is slechts één maal per maand mogelijk); en
- met een middellange beleggingshorizon (3 - 5 jaar).

Looptijd

Het Fonds kent geen einddatum. Op voorstel van de Beheerder en de Bewaarder van het Fonds kan de vergadering van Participanten besluiten tot liquidatie van het fonds.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 3-5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen aan het einde van de voorbeeld periode in verschillende scenario's, als u € 10.000,- inlegt. (LET OP: de minimale deelname bedraagt € 100.000). Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Fonds over de afgelopen 15 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar Voorbeeld belegging: 10.000 EUR Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Stress	<i>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</i>	7.205 EUR	6.029 EUR	3.777 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-28,0%	-13,2%	-12,5%
Ongunstig	<i>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</i>	8.837 EUR	8.365 EUR	8.192 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-11,6%	-5,5%	-3,6%
Gematigd	<i>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</i>	10.246 EUR	10.837 EUR	11.461 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	2,5%	2,8%	2,9%
Gunstig	<i>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</i>	12.024 EUR	14.209 EUR	16.229 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	20,2%	14,0%	12,5%

Wat gebeurt er als Evaluation Capital Management B.V. niet kan uitbetalen?

Het vermogen van het Fonds en de Beheerder zijn afgescheiden van elkaar. Hierdoor kan de belegger geen direct financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling door de Beheerder. Uw gelden en beleggingen worden bewaard door CACEIS Bank. Bij wanbetaling door deze partij kan de belegger financieel verlies leiden. Eventueel verlies wordt niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd

De verlaging van de opbrengst laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten.

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en
- 10.000 EUR wordt belegd (LET OP: de minimale deelname bedraagt € 100.000).

Belegging: 10.000 EUR Scenario's	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	385 EUR	1.189 EUR	2.049 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	3,8%	4,0%	4,1%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 7,7% vóór de kosten en 3,6% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit; en
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Enmalige kosten bij in-of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen voor dit product geen instapkosten in rekening	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening	0 EUR
Lopende kosten (die elk jaar in rekening worden gebracht)		Per jaar bij inleg van 10.000 EUR
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	2,14% van de waarde van uw belegging per jaar Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	214 EUR
Transactiekosten	0,55% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	55 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Per jaar bij inleg van 10.000 EUR
Prestatievergoedingen	1,16% van de waarde van uw belegging per jaar. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	116 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

De aanbevolen periode van bezit bedraagt 3 tot 5 jaar. U kunt zonder sancties, kosten of vergoedingen eenmaal per maand in- of uitstappen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Een klacht kan schriftelijk (of per e-mail of per post) worden ingediend bij de Beheerder. De Beheerder zal de ontvangst binnen twee werkdagen bevestigen en daarbij aangeven hoe de klacht behandeld zal worden. Per e-mail kunt u gebruik maken van het volgende adres: info@evaluationcapital.com of u kunt schrijven aan Evaluation Capital Management B.V., De Boelelaan 7, 1083 HJ Amsterdam, Nederland.

Andere nuttige informatie

U kunt meer vinden op de website www.evaluationcapital.com, hier zijn het Nederlandstalige prospectus en de (half) jaarverslagen kosteloos verkrijgbaar. Op deze website vindt u ook de meeste actuele overige informatie en prestaties van het Fonds in het verleden.