

Essentiële-informatiedocument

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven 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

Naam: VOC Fonds Aandelenklasse A
Ontwikkelaar: Stuiver Asset Management BV
ISIN code: NL0012125702
Website: www.vocbeleggen.nl
Telefoonnummer: 020-2235530
Toezicht: Autoriteit Financiële Markten (AFM)
Laatste herziening: 09-04-2018

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?

Juridische Status: Fonds voor Gemene Rekening (FGR)

Doelstelling: VOC Fonds heeft een dubbel long / short aandelen strategie (hefboom van 2) en streeft op lange termijn naar rendementen van meer dan 2x de MSCI Wereldindex. Daarbij hoort ook een tweemaal zo hoge volatiliteit (risico).

Het fonds maakt hoofdzakelijk gebruik van investeringen in beursgenoteerde aandelen, ETF's, opties en futures. Daarbij kunnen long of short posities op onderliggende waarden worden ingenomen. Daarnaast kan het fonds investeren in asset managers met alternatieve beleggingsstrategieën. Het grootste deel van het valutarisico ten opzichte van de Euro wordt afgedekt middels swaps en futures.

Retail belegger op wie het fonds gericht is: Het fonds heeft een hoog beleggersrisico vanwege de hefboomstrategie en is voor beleggers met een lange termijn beleggingshorizon of een hoge risicobereidheid. Investeerdere moeten in staat zijn negatieve rendementen in enige periode te dragen en bereid zijn voor een lange periode te investeren.

Beëindiging fonds: Op voorstel van de Beheerder en de Bewaarder kan de vergadering van Participanten besluiten tot liquidatie van het Fonds. De Beheerder legt schriftelijk rekening en verantwoording af aan de Participanten over de vereffening, vergezeld van een verklaring van de accountant, alvorens tot uitkering over te gaan.

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 10 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien 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 6 uit 7; dat is de op een na hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel groot is.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

Investering van EUR 10.000				
Scenario's		1 jaar	5 jaar	10 jaar
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	1.025	545	104
	Gemiddeld rendement per jaar	-89,8%	-44,1%	-36,6%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8.158	10.518	16.777
	Gemiddeld rendement per jaar	-18,4%	1,0%	5,3%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11.898	22.069	47.593
	Gemiddeld rendement per jaar	19,0%	17,2%	16,9%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	15.895	43.675	128.175
	Gemiddeld rendement per jaar	58,9%	34,3%	29,1%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende jaren, in verschillende scenario's, als u EUR 10.000 inlegt. Let op: het VOC Fonds kent een minimale participatie van EUR 100.000. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging aanhoudt. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen. De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als Stichting Bewaarder VOC Fonds niet kan uitbetalen?

Uw gelden worden bewaard door de Stichting Bewaarder VOC Fonds, de gelden worden aangehouden bij de ABN AMRO BANK N.V. en bij Citigroup Global Markets Germany AG. Bij wanbetaling van één van deze twee partijen zal u als belegger financieel verlies kunnen leiden. Eventueel verlies wordt niet gedekt door een waarborgregeling.

Wat zijn de kosten

De verlaging van de opbrengst (RIY) 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 bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u EUR 10.000 inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen. Voor de volledigheid wijzen wij u erop dat u in het VOC Fonds uitsluitend met minimaal EUR 100.000 kunt beleggen. Dit betreft dus een vergelijkend rekenvoorbeeld, de invloed van de prestatievergoeding is gebaseerd op het gematigde scenario van 17,3 procent per jaar. Dit betekent dat, indien het VOC Fonds een bruto rendement behaalt van gemiddeld 22,7 procent, het netto resultaat na uitstapkosten 17,1% bedraagt. Dit alles is gebaseerd op een 5 jaars periode.

Kosten in de loop van de tijd

Investering van EUR 10.000			
Belegging Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar	Indien u verkoopt na 10 jaar
Totale Kosten	€ 642	€ 2.808	€ 5.516
Effect op rendement (RIY) per jaar	6,42%	5,62%	5,52%

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;
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Enmalige Kosten	Instapkosten	0,00%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Er zijn geen instapkosten.
	Uitstapkosten	1,00%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0,99%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	1,60%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van het fonds en de kosten van onderliggende beleggingen.
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	2,67%	Het effect van de 15% prestatievergoeding, wij nemen deze kosten af over de waarde van uw participatie boven de "high water mark".
	Carried Interests	0,00%	Er wordt geen carried interest in rekening gebracht

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

Wij raden u aan uw belegging tenminste 10 jaar aan te houden. Dat is de periode waarin de lange termijn beleggingsstrategie van het fonds het beste tot zijn recht komt en er voldoende tijd is om de beoogde rendementen te behalen.

U dient uw investering tenminste één maand aan te houden. Het fonds heeft maandelijkse liquiditeit, u kunt dus éénmaal per maand toe- en uittreden. Zoals in de tabel hierboven aangegeven, worden bij uittreding 1% uittredingskosten berekend.

Een verzoek tot toe- of uittreding dient de Beheerder uiterlijk vijf (5) kalenderdagen voorafgaande aan de desgewenste handelsdag te hebben bereikt. Een verzoek tot uittreding dient te luiden in euro of in Participaties tot in maximaal vier decimalen gespecificeerd. Het totale bedrag bij uittreding dient tenminste EUR 25.000 te bedragen (op basis van de meest recente Netto Vermogenswaarde per Participatie). Gedeeltelijke uittreding is slechts toegestaan als de Participant daarna nog voor minimaal EUR 100.000 aan Participaties aanhoudt.

Hoe kan ik een klacht indienen?

U kunt een klacht indienen via het webformulier www.vocbeleggen.nl/contact of per e-mail gericht aan info@vocbeleggen.nl of per aangetekend schrijven aan Stuver Asset Management, Herengracht 180, 1016 BR AMSTERDAM, Nederland.

Andere nuttige informatie

U kunt meer lezen op de website www.vocbeleggen.nl. Een uitgebreid informatiepakket, het Informatie Memorandum en het Inschrijfformulier van het VOC Fonds kunt u aanvragen via het webformulier www.vocbeleggen.nl/contact.