

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. U wordt geadviseerd deze informatie te lezen opdat u een geïnformeerde beslissing kunt maken of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Antaurus Europe Fund

ISIN: NL0000686848

Dit Fonds wordt beheerd door Antaurus Capital Management B.V..

Doelstellingen en Beleggingsbeleid

Doelstelling

De doelstelling van het fonds is het realiseren van een absoluut positief rendement in combinatie met een benedengemiddeld risico. Het fonds beoogt over een langere periode een gemiddeld rendement te behalen van 7-10% per jaar, na aftrek van kosten.

Beleggingsbeleid

Het fonds maakt gebruik van een long/short equity strategie. Het is een directional fonds dat tracht de volatiliteit te beperken door spreiding aan te brengen over sectoren, landen en thema's, terwijl het door de hedge door shortposities een lager risicoprofiel heeft dan traditionele beleggingsfondsen.

Dividend

De winst van het fonds zal jaarlijks worden toegevoegd aan de reserves van het fonds, tenzij de beheerder anders bepaalt. De gereserveerde winsten worden herbelegd.

In- en uitstappen, minimum deelnamebedrag

U kunt op iedere eerste werkdag van de maand of een door de beheerder vastgestelde andere dag in- of uitstappen. Het minimum deelnamebedrag bedraagt € 25.000.

Risico en Opbrengstbeleid



De waarde van een belegging in het fonds kan fluctueren.

Historische cijfers, zoals gebruikt voor het berekenen van de risico indicator, zijn geen betrouwbare weergave van het toekomstig risicoprofiel. Het is niet gegarandeerd dat de getoonde risico- en rendementscategorie onveranderd blijft. De laagste categorie betekent niet dat de belegging zonder risico is.

Het fonds belegt voornamelijk in zowel long posities als short posities in aandelen en/of converteerbare obligaties eventueel aangevuld met derivaten. Daarbij past risicoklasse 5. Uit de historische volatiliteit van het fonds over de laatste vijf jaar volgt dat het fonds in risicoklasse 5 valt.

De volgende vijf risico's zijn van wezenlijk belang voor het fonds maar worden niet adequaat weergegeven door de indicator:

- Koersrisico: de beurskoers van de effecten waarin het fonds posities inneemt kan fluctueren.
- Valutarisico: omdat het fonds valutaposities niet altijd afdekt kunnen beleggingen anders dan in € fluctuaties veroorzaken.
- Concentratierisico: omdat er slechts geïnvesteerd zal worden in ongeveer 20 tot 30 ondernemingen kan dit leiden tot sterkere schommelingen.
- Tegenpartijrisico: het risico bestaat dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft bij de nakoming van haar verplichtingen.
- Hefboomrisico: het fonds kan beleggen met geleend geld ('leverage') tot maximaal 50% van het totaal van het fondsvermogen. De totale posities van het Fonds, long en short opgeteld, kunnen maximaal 150% van het totaal van het fondsvermogen bedragen. Hierdoor loopt de participant een hoger risico.

In paragraaf 5 van het prospectus, "Risicoprofiel", vindt u een meer uitgebreide beschrijving van deze en de overige risico's van het fonds.

Kosten

De door het fonds gemaakte kosten verminderen de opbrengst van uw belegging en worden aangewend om de beheerkosten te dekken.

Het is mogelijk dat uw bank of adviseur naast deze kosten ook kosten in rekening brengt.

Het percentage van de lopende kosten is gebaseerd op de door het fonds gemaakte kosten (exclusief transactiekosten en prestatievergoeding) in het afgelopen jaar eindigend op 31 december 2016. Dit percentage kan per jaar variëren.

Voor meer informatie over vergoedingen en kosten verwijzen wij u naar paragraaf 10 "Kosten en vergoedingen" van het prospectus, verkrijgbaar via de website: www.antaurus.nl.

<p>Enmalige kosten die aan de participant in rekening worden gebracht</p> <p>Instapvergoeding</p> <p>Uitstapvergoeding</p> <p><i>(Dit is het percentage dat maximaal door het fonds kan worden ingehouden bij in- of uitstappen)</i></p>	<p>0.2%</p> <p>0.2%</p>
<p>Kosten (schatting) die jaarlijks ten laste van het fonds komen</p> <p>Lopende kosten</p>	<p>2.40%</p>
<p>Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan de Portefeuille worden onttrokken</p> <p>Prestatievergoeding</p>	<p>20% van de gerealiseerde stijging boven de eeuwigdurende high-watermark</p>

In het verleden behaalde resultaten

(tot en met 31-5-2017)

Jaarrendement (%)	Vanaf 1 okt													Gemiddeld	
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Cum	Jaarlijks	
Antaurus	12,1	4,9	-13,5	39,9	20,8	-15,2	8,2	3,1	6,7	6,9	19,6	0,2	122,2	7,8	
AEX	2,4	4,1	-52,3	36,4	5,7	-11,9	9,7	17,2	5,6	4,1	9,4	8,5	8,4	0,8	
DJ Eurostoxx	7,5	4,9	-46,3	23,4	-0,1	-17,7	15,5	20,5	1,7	8,0	1,2	9,5	4,3	0,4	
HFRX Global Hedge Fund	4,6	2,7	-23,8	13,2	4,6	-8,7	3,0	6,3	-1,0	-4,4	0,7	1,4	-6,3	-0,6	
MSCI World	3,9	-3,1	-39,5	23,6	17,5	-4,7	11,2	18,8	17,3	8,3	9,4	2,5	57,2	4,3	

Bron: CACEIS, Bloomberg & Antaurus Capital Management

Alle resultaten zijn in euro na aftrek van kosten. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Bij de berekening van de in het verleden behaalde resultaten is rekening gehouden met de lopende kosten, transactiekosten en in- en uitstapvergoedingen. Het fonds is gestart op 1 oktober 2006.

Praktische informatie

- De Depositary van het fonds is Kas Trust & Depositary Services B.V. .
- Het Nederlandstalige prospectus en de (half) jaarverslagen zijn kosteloos verkrijgbaar via www.antaurus.nl. Op deze website vindt u ook de meest actuele overige informatie en koersen van het fonds.
- De Nederlandse belastingwetgeving kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingsituatie van de belegger.
- Antaurus Capital Management B.V. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus.

Aan de beheerder is in Nederland een vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de AFM.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op 31-5-2017.
