

Essentiële- Informatiedocument

Antaurus Europe Fund klasse A

Doel

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande het Antaurus Europe Fund klasse A (AEFA). 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 AEFA. U wordt geadviseerd deze informatie te lezen opdat u een geïnformeerde beslissing kunt maken of u al dan niet in dit AEFA wenst te beleggen.

Product

Antaurus Europe Fund met ISIN: NL0000686848. De beheerder is Antaurus Capital Management B.V. Zie voor meer informatie www.antaurus.nl. De Autoriteit Financiële Markten is verantwoordelijk voor het toezicht op Antaurus Capital Management B.V. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Dit document is opgesteld in Januari 2023.

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 AEFA is een Fonds voor gemene rekening. Het AEFA is geen rechtspersoon en hierdoor geen drager van zelfstandige rechten en verplichtingen. Een Fonds voor gemene rekening is een overeenkomst tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en ieder van de Participanten.

Doelstelling

De doelstelling van het fonds is het realiseren van een absoluut positief rendement in combinatie met een beneden gemiddeld risico. Het fonds beoogt op de middellange termijn (5 jaar) een gemiddeld rendement te behalen van 6-9% per jaar, na aftrek van kosten.

Het fonds belegt in Europese ondernemingen die zijn genoteerd op een Europese gereguleerde beurs met een focus op Nederland, België, Denemarken, Finland, Noorwegen, Zweden en Zwitserland. Op basis van fundamentele analyse worden er long posities genomen (initieel voor een periode van 6 tot 36 maanden) in ondergewaardeerde aandelen en tegelijkertijd short posities genomen in overgewaardeerde aandelen. De spreiding in opwaartse (longposities) en neerwaartse (shortposities) posities stelt de beheerder in staat om zowel van stijgende als dalende aandelenbeurzen te profiteren.

Het fonds zal haar posities (long of short) in de geselecteerde ondernemingen in beginsel innemen in de vorm van aandelen. Er kan, als dat voordelen biedt, echter ook in die ondernemingen belegd worden door middel van call- of putopties, waarbij geldt dat het fonds geen opties ongedekt zal schrijven. De liquide middelen van het fonds zullen worden aangehouden bij de Custodian. Het fonds kan, om het tegenpartijrisico te beperken, besluiten om (een deel van) die liquide middelen te beleggen in (staats-) obligaties of beleggingsfondsen die beleggen in geldmarktproducten of obligaties.

De **voornaamste factoren** die het rendement van het Fonds bepaalt is de waardeontwikkeling van de aandelen waarin het fonds belegt en de door het fonds gemaakte kosten.

Retailbelegger op wie het priip wordt gericht

Een belegging in het Fonds is geschikt voor beleggers:

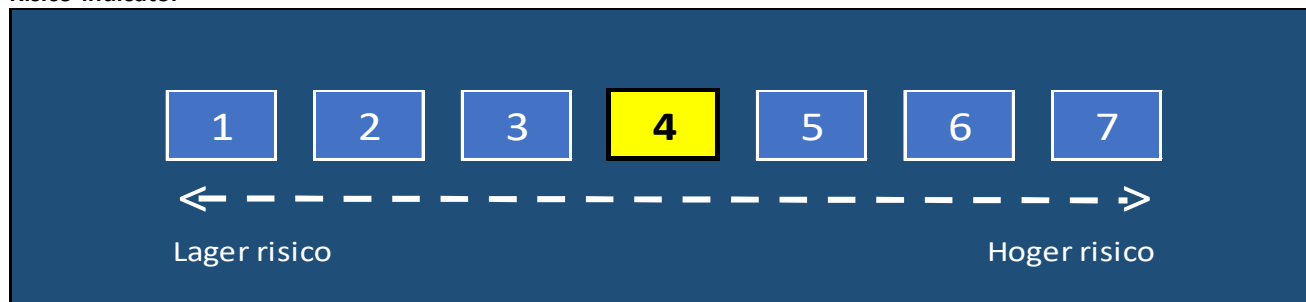
- die ervaring hebben met beleggen;
- die bereid en in staat zijn om het risico van waardevermindering van de belegging te nemen;
- voor wie het belang in het fonds niet hun gehele belegbare vermogen zal vertegenwoordigen;
- die geen inkomsten uit deze belegging nodig hebben;
- die een beperkte liquiditeit van hun belegging accepteren;
- met een middellange beleggingshorizon (3-5 jaar)

Vervaldatum, beëindiging Fonds

Er is geen vervaldatum, het Fonds is opgericht voor onbepaalde tijd. De Beheerder kan het Fonds eenzijdig beëindigen.

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 minimaal 3 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. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot. De risico-indicator is met één extra klasse verhoogd omdat er eenmaal per maand een officiële koers wordt vastgesteld.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. De volgende andere risico's dan het marktrisico worden niet weergegeven door de risico-indicator maar zijn van materieel belang: risico's van algemene economische en politieke aard; risico dat individuele long- of shortinvesteringen zich niet ontwikkelen als verwacht; hefboomrisico; concentratierisico; en valutarisico.

Prestatiescenarios

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de aanbevolen periode van bezit van vijf jaar in verschillende scenario's, als u € 10.000,- inlegt. (LET OP: de minimale deelname bedraagt € 150.000). De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestaties op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. 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. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

| Belegging € 10.000 | | Periode van bezit | |
|--------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------|
| Scenario's | | 1 jaar | 5 jaar |
| | | | (aanbevolen) |
| Stressscenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | € 8,276 | € 4,743 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -17.2% | -13.9% |
| Ongunstig scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | € 9,525 | € 12,651 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -4.7% | 4.8% |
| Gematigd scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | € 10,638 | € 14,144 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 6.4% | 7.2% |
| Gunstig scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | € 12,340 | € 15,621 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 23.4% | 9.3% |

Wat gebeurt er als het Antaurus European Fund niet kan uitbetalen?

De belegger kan geen financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling door de Beheerder omdat het vermogen van het Fonds en de Beheerder afgescheiden van elkaar zijn. De gelden en beleggingen van het fonds zijn in bewaring gegeven aan de Custodians/Bewaarders: Caceis en UBS. Bij wanbetaling door deze partijen 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 vaste en incidentele kosten. Er worden geen eenmalige kosten, zoals instapkosten en uitstapkosten, of potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap in rekening gebracht.

De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u €10.000 inlegt. De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor twee verschillende perioden van bezit. Het effect op het rendement veronderstelt dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de aanbevolen periode van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigd scenario, waarbij het rendement na alle kosten 7,2% per jaar bedraagt.

Belegging EUR 10,000 in AEF Klasse A

| Scenario's | Indien u verkoopt | |
|------------------------------------|-------------------|------------------------|
| | na 1 jaar | na 5 jaar (aanbevolen) |
| Totale (cumulative) kosten | 248 | 2,136 |
| Effect op rendement (RIY) per jaar | 2.48% | 4.27% |

Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- Het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement.
- De betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar van AEF Klasse A

| | | | |
|--------------------|------------------------------|-------|--|
| Eenmalige kosten | Instapkosten | 0.00% | Er worden geen instapkosten in rekening gebracht |
| | Uitstapkosten | 0.00% | Er worden geen uitstapkosten in rekening gebracht |
| Lopende kosten | Portefeuilletransactiekosten | 0.55% | Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen, inclusief de inleenkosten voor de shortposities. Dit is de gemiddelde percentuele vergoeding over de afgelopen drie jaar. |
| | Andere lopende kosten | 1.93% | Het effect van de beheerkosten en andere lopende kosten gebaseerd op de feitelijke kosten van het afgelopen jaar. |
| Incidentele kosten | Prestatievergoedingen | 1.59% | Het effect van de prestatievergoeding (20% van de stijging). De vergoeding hangt af van de prestatie van uw belegging. De kosten zijn alleen van toepassing als het product beter heeft gepresteerd dan de eeuwig durende high water mark (de hoogste Netto vermogenswaarde per einde van alle voorgaande kwartalen). Het effect is gebaseerd op de gemiddelde percentuele vergoeding over de afgelopen vijf jaar. |

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

De aanbevolen periode van bezit bedraagt 5 jaar, dit omdat de strategie van het fonds gericht is op lange termijn waarde ontwikkeling van de onderliggende beleggingen. U kunt eenmaal per maand uitstappen zonder sancties, kosten of vergoedingen door een verzoek tot uittreding in te dienen. Inkoop van Participaties geschiedt door de Beheerder. Inkoop kan uitsluitend plaatsvinden per de eerste werkdag van een nieuwe maand, dan wel op een werkdag als nader vast te stellen door de Beheerder. Het verzoek tot uittreding dient dan wel uiterlijk per de 20e dag van de voorafgaande kalendermaand te zijn ontvangen. Indien het verzoek tot uittreding later dan de 20e dag van de voorafgaande kalendermaand wordt ontvangen dan zal dit verzoek in de eerstvolgende maand verwerkt worden.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Een klacht over het fonds of de Beheerder kan als volgt worden ingediend:

- via e-mail: info@antaurus.nl
- per post : Antaurus Capital Management B.V., James Wattstraat 100, 1097 DM Amsterdam, Nederland

Andere nuttige informatie

Meer informatie over Antaurus Europe Fund kunt u vinden op onze website www.antaurus.nl