

EV Micro Companies Growth Fund

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

EV Micro Companies Growth Fund (het 'Fonds'), ISIN: NL0013303167

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

De bevoegde toezichthouder op EValuation Capital Management B.V. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument is de Autoriteit Financiële Markten.

Aan EValuation Capital Management B.V. is in Nederland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Autoriteit Financiële Markten.

Dit document is opgesteld op 01-04-2025

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

EV Micro Companies Growth Fund is een open-end fonds voor gemene rekening naar Nederlands recht.

Doelstellingen

Het EV Micro Companies Growth Fund heeft als beleggingsdoelstelling het realiseren van een gemiddeld rendement op de lange termijn (minimaal 5 jaar) van minimaal 10% per jaar, na aftrek van kosten. Het Fonds tracht de beleggingsdoelstellingen te bereiken door te beleggen in aandelen van kleine Europese beursgenoteerde bedrijven met een marktkapitalisatie van minder dan € 500 miljoen. De focus ligt op ondernemingen in de Benelux en Duitsland die weinig aandacht krijgen van analisten. Voor het selecteren maakt Beheerder gebruik van fundamentele analyses waarbij gekeken wordt naar kwalitatieve en kwantitatieve aspecten. Er is sprake van continue ontwikkeling, monitoring en controle.

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

- het Fonds belegt alleen in beursgenoteerde aandelen;
- bij het aangaan van een positie bedraagt deze maximaal 10% van de portefeuille;
- een individuele positie mag na aankoop door positieve koersontwikkeling vervolgens aangroeien tot maximaal 20% van de netto vermogenswaarde;
- de portefeuille bestaat uit maximaal 20 ondernemingen; en
- er wordt geen gebruik gemaakt van hefboomfinanciering.

Retailbeleggersdoelgroep

Een belegging in dit Fonds is geschikt voor beleggers:

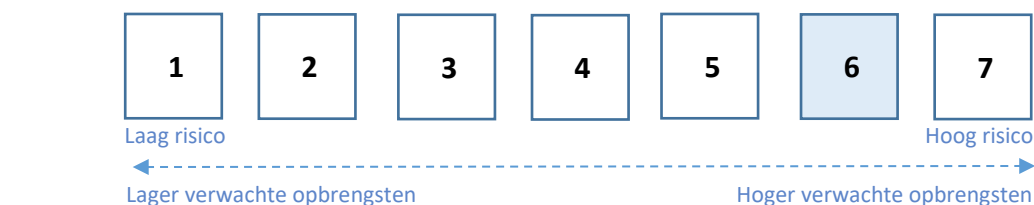
- die voldoende kennis en ervaring hebben op het gebied van beleggen;
- die bereid en in staat zijn om het risico van (aanzienlijke) waardevermindering van de belegging te nemen;
- voor wie het belang in het Fonds slechts een beperkt percentage van hun totale beleggingen zal vertegenwoordigen;
- die geen inkomsten uit deze belegging nodig hebben;
- die een beperkte liquiditeit van hun belegging accepteren (uittreding is slechts 1 maal per kwartaal mogelijk); en
- met een lange beleggingshorizon (minimaal 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 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 6 uit 7. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit product terugkrijgt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. U kunt het belegde bedrag geheel of gedeeltelijk verliezen.

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 van het Fonds en de MSCI Europe Small Cap Growth Index over de afgelopen 10 jaren. Voor de berekening zijn de prestaties van het Fonds gebruikt sinds oprichting in oktober 2020, voor het resterende deel van de 10 jaren zijn de prestaties van de MSCI Europe Small Cap Growth gebruikt. 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>	6.237 EUR	4.019 EUR	2.946 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-37,6%	-19,9%	-14,1%
Ongunstig	<i>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</i>	7.946 EUR	6.585 EUR	5.747 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,5%	-11,4%	-8,5%
Gematigd	<i>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</i>	9.881 EUR	9.650 EUR	9.427 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-1,2%	-1,2%	-1,2%
Gunstig	<i>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</i>	12.294 EUR	14.149 EUR	15.463 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	22,9%	13,8%	10,9%

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		753 EUR	724 EUR	1.158 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)		7,5%	2,4%	2,3%

(*) 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 1,1% vóór de kosten en -1,2% 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.

Eenmalige kosten bij in-of uitstap		Als u uitstapt na 5 jaar bij een inleg van 10.000 EUR
Instapkosten	0,25% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt	25 EUR
Uitstapkosten	0,25% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald Wanneer u uitstapt binnen 36 maanden na deelname zijn de uitstapkosten 5% van uw belegging.	25 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Per jaar bij inleg van 10.000 EUR
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	1,82% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	182 EUR
Transactiekosten	0,05% 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.	5 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Per jaar bij inleg van 10.000 EUR
Prestatievergoedingen	0,41% 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. Omdat het Fonds nog geen 5 jaar bestaat, is voor de ontbrekende periode gebruik gemaakt van de prestaties van een representatieve index (MSCI Europe Small Cap Growth Index).	41 EUR

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

De aanbevolen periode van bezit bedraagt minimaal 5 jaar. De minimale periode van bezit is tenminste één kwartaal. Het Fonds kent toe- en uittreding op kwartaalbasis.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Een klacht kan schriftelijk (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.