

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

SilverCross Global Small Cap Fund (het 'Fonds'), Class A-EUR, ISIN-code NL0010832242, een beleggingsinstelling beheerd door IBS Fund Management BV (de 'Beheerder'), website Fonds <https://silvercross-im.com/> en website Beheerder <https://ibsfm.nl/>. Bel voor meer informatie + 31 20 51 41 787. De Autoriteit Financiële Markten (AFM) is belast met het toezicht op de Beheerder in verband met dit document. Dit essentiële-informatiedocument is opgesteld per 27 maart 2023.

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 (FGR), een contractvorm naar Nederlands recht. Het Fonds is fiscaal transparant. Het Fonds kwalificeert als alternatieve beleggingsinstelling onder de AIFM-richtlijn (Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (EU/2011/61)). De Beheerder beschikt over een AIFMD vergunning van de AFM en het Fonds staat geregistreerd bij de AFM.

Doelstelling

De doelstelling van het Fonds is lange termijn waardecreatie en het overtreffen van het rendement van de relevante benchmark met inachtneming van een beleggingshorizon van ten minste 5 jaar. De voornaamste factoren die het rendement van het Fonds bepalen zijn een hoge opbrengst op geïnvesteerd kapitaal, lange termijn groeiperspectieven, kwaliteit van het management en de wijze waarop hun belangen zich verhouden tot die van de aandeelhouders en duurzaamheidsoverwegingen van de ondernemingen waarin het Fonds belegt. De relevante benchmark is de MSCI World Small-Cap Total Net Return Index. Het Fonds heeft een volledige vrijheid ten opzichte van deze benchmark. Deze index gaat uit van herbelegging van dividenden na belastingen. Het Fonds hanteert een bottom-up selectieproces om tot een geconcentreerde, maar toch gediversifieerde portefeuille van 25-35 beleggingen te komen. Het selectieproces is er met name op gericht om ondergewaardeerde ondernemingen te selecteren van hoge kwaliteit die de mogelijkheid bieden tot asymmetrische risico / rendementsverhoudingen.

Retailbelegger op wie het Fonds wordt gericht

Het product is geschikt voor de retailbelegger die voor de langere termijn belegt, ten minste voor 5 jaar. Het Fonds biedt beleggers de mogelijkheid te beleggen in wereldwijd beursgenoteerde ondernemingen met een marktkapitalisatie tussen de EUR 250 miljoen en EUR 5 miljard op het moment van het doen van de belegging (small caps). De ondernemingen waarin het Fonds belegt zijn in beginsel genoteerd aan een beurs in een ontwikkelde economie, maar maximaal 20% van de beleggingen kan worden gedaan in ondernemingen die zijn genoteerd aan een beurs in een zogenaamde "emerging market". De beleggingen zijn niet enkel in EUR genoteerd. Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering. Het Fonds kan beleggen conform de doelstellingen en het beleggingsbeleid zoals opgenomen in het prospectus. Het Fonds wordt actief beheerd. Dit betekent onder meer, dat de beleggingen van het Fonds significant kunnen afwijken van de samenstelling van de relevante benchmark. Het Fonds verwacht geen dividenden uit te betalen; deze worden herbelegd. Opbrengsten zullen worden verdisconteerd in de koers van de participaties in het Fonds. De belegger houdt er rekening mee dat hij geheel of gedeeltelijk de inleg kan verliezen. Beleggen in het Fonds is alleen geschikt voor High Net Worth Individuals die in staat zijn ten minste EUR 100.000 in het Fonds te beleggen en die voldoende kennis en ervaring hebben om de kenmerken en risico's van het Fonds volledig te doorgronden, begrijpen en aanvaarden. De belegger kan in beginsel op wekelijkse basis zijn rechten van deelneming verzilveren.

Looptijd

Het Fonds heeft een onbepaalde looptijd. Het Fonds kan worden geliquideerd (i) indien de Beheerder aftreedt en er geen nieuwe Beheerder is benoemd of (ii) als de Beheerder – als gevolg van wijzigingen in wet- en regelgeving - meent dat voortzetting van het Fonds in strijd zou zijn met wet- en regelgeving.

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 ten minste 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. U zult mogelijk niet in staat zijn uw product makkelijk te verkopen (beëindigen) of u kunt zich genoodzaakt zien het te verkopen (beëindigen) voor een prijs die een aanzienlijk effect heeft op hoeveel u terugkrijgt.

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 5 uit 7; dat is een „middelgroot-hoge” risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als „middelgroot-hoog”, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen vanwege een slechte markt 5 „groot” is. Wees u bewust van het valutarisico. Het Fonds ontvangt betalingen in een andere valuta (met name de US Dollar), zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. 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 5 jaren zijn (bedragen en percentages zijn afgerond):

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeld belegging		10 000 EUR	
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal		U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen	
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 2.034	€ 2.122
	Gemiddeld rendement per jaar	-79,7%	-26,7%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 7.442	€ 2.338
	Gemiddeld rendement per jaar	-25,6%	-25,2%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 11.535	€ 20.920
	Gemiddeld rendement per jaar	15,4%	15,9%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 12.161	€ 27.249
	Gemiddeld rendement per jaar	21,6%	22,2%

Eenmalige inleg

De in deze tabel weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging als u na één (1) of de aanbevolen periode van bezit van vijf (5) jaar uitstapt, bij een eenmalige inleg van EUR 10.000 in het Fonds. U kunt deze scenario's vergelijken met 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 het onderliggende bedrijf presteert en op welk tijdstip u bent ingestapt. Wat u ontvangt, hangt af van hoe het product presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. Dit soort scenario's deden zich uitgaande van een periode van één jaar in 2022 (ongunstig scenario) en in 2019 en 2021 (gunstig scenario).

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. 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 het Fonds (voor haar de Beheerder) niet kan uitbetalen?

U kunt uw gehele inleg of een deel daarvan verliezen als gevolg van wanbetaling van het Fonds (voor haar de Beheerder). Dit financiële verlies wordt niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

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 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.

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

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, en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- U voor 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.
- Eenmalig EUR 10.000 door u wordt belegd.

	Als u verkoopt na 1 jaar	Als u verkoopt na 5 jaar
Totale kosten	€ 239	€ 1.713
Effect op rendement (RIY) per jaar	-2,4%	-1,8%

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 15,9% vóór de kosten en 14,1% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

De tabel toont het effect van de kosten die u als belegger moet dragen op het rendement per jaar.

Deze tabel toont het effect op de impact per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,30%	Impact op eindkapitaal eerste jaar
	Uitstapkosten	0,30%	Impact op eindkapitaal voor laatste jaar
Lopende kosten	Transactiekosten	0,04%	Impact op eindkapitaal voor elk jaar
	Andere lopende kosten	1,40%	Impact op eindkapitaal voor elk jaar
Incidentele kosten	Prestatievergoeding	0,00%	Niet van toepassing
	Carried interest	0,00%	Niet van toepassing

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

Aanbevolen periode van bezit: minimaal 5 jaar. Het Fonds belegt voor de lange termijn, en de doelstelling van het Fonds is om de relevante benchmark te verslaan uitgaande van een marktcyclus van 5-7 jaar. De minimale periode van bezit is daarmee 5 jaar.

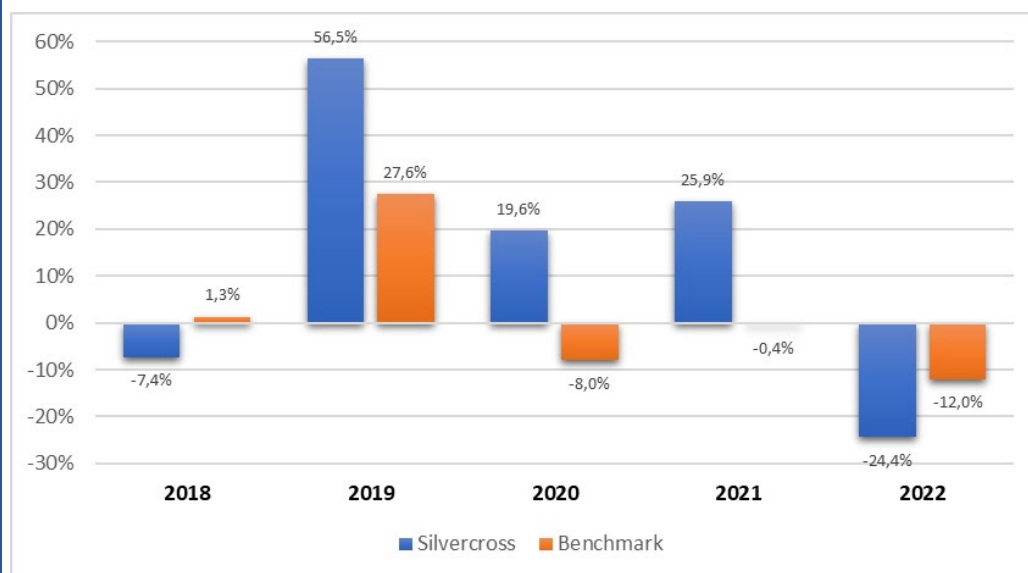
U betaalt een vergoeding van maximaal 0,5% over uw belegd vermogen in het Fonds bij de aankoop en de (vroegtijdige) verkoop van uw deelnemingsrechten in het Fonds. U kunt in beginsel iedere week uw deelnemingsrechten verkopen. Als u binnen 3 maanden na aankoop weer verkoopt, bedragen de uitstapkosten 3,0%.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u niet tevreden bent over het product of over het gedrag van de ontwikkelaar ervan of van een persoon die het product verkoopt of adviseert, kunt u schriftelijk een klacht indienen bij de Beheerder: IBS Fund Management BV, De Cuserstraat 87, 1081 CN Amsterdam, www.ibsfm.nl, contact@ibsfm.nl. Uw klacht wordt zorgvuldig en zo spoedig mogelijk in behandeling genomen.

Prestaties in het verleden

Deze grafiek toont de prestaties van het fonds als percentage van het verlies of de winst per jaar gedurende de afgelopen 5 jaar ten opzichte van zijn benchmark. Het kan u helpen om te beoordelen hoe het fonds in het verleden is beheerd en het te vergelijken met de benchmark.



Prestaties in het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen..

De prestaties worden weergegeven na aftrek van lopende kosten. Eventuele instap- en uitstapkosten worden bij de berekening buiten beschouwing gelaten.

Het Fonds is opgericht in 2014. Alle in dit document vermelde bedragen zijn in EUR. Dit document wordt periodiek geactualiseerd. Indien u tussentijdse actualisatie van de prestatiescenarioberekeningen wenst, verzoeken wij u contact op te nemen met de Beheerder.

Andere nuttige informatie

Voor het product is een prospectus beschikbaar waarin alle informatie over het product is opgenomen en bijbehorende risico's zijn beschreven. De Beheerder stelt op uw verzoek het prospectus van het product beschikbaar. Het prospectus is te raadplegen op

<https://silvercross-im.com/nl/about-us#documents>