

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 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 september 2021.

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 ended) Fonds voor Gemene Rekening ("FGR"), een contractvorm. 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 waarde creatie en het overtreffen van het rendement van de relevante benchmark met inachtneming van een beleggingshorizon van ten minste 5 jaar. De relevante benchmark is de MSCI World Small-Cap Total Net Return Index. 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. 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 leverage.

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 zeer beperkt dividenden uit te kunnen betalen, zo dit al het geval is. Opbredingen 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.

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 voorzetting 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 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 4 „middelgroot”, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen vanwege een slechte markt 5 „middelgroot-hoog” is. U loopt valutarisico, met name op maar niet beperkt tot de US Dollar. Dit risico is niet verdisconteerd in voorgaande risico-indicator. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

Scenario's		1 jaar	3 jaar	5 jaar
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 2.493,20	€ 5.503,48	€ 4.552,53
	Gemiddeld rendement per jaar	-75,07%	-18,05%	-14,56%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 9.604,48	€ 11.629,17	€ 14.733,66
	Gemiddeld rendement per jaar	-3,96%	5,16%	8,06%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 11.731,73	€ 16.425,83	€ 22.998,13
	Gemiddeld rendement per jaar	17,32%	17,99%	18,12%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 14.261,68	€ 23.090,13	€ 35.726,89
	Gemiddeld rendement per jaar	42,62%	32,17%	29,00%

Enmalige inleg

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 jaar, in verschillende scenario's, als u EUR 10.000 per jaar inlegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. 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 de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product 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, 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 niet kan uitbetalen?

U kunt uw gehele inleg of een deel daarvan verliezen als gevolg van wanbetaling van het Fonds. 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.

Kosten in de loop van de tijd

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 of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 3 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar
Totale kosten	€ 244,30	€ 838,04	€ 1.888,28
Bruto rendement (zonder aftrek van kosten)	20,23%	20,12%	20,09%
Netto rendement (na aftrek van kosten)	17,79%	18,15%	18,22%
Effect op rendement (RIY) per jaar	-2,44%	-1,97%	-1,87%

Samenstelling van de kosten

De tabel geeft het volgende weer: (i) het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit; en (ii) de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op de impact per jaar			
Eenmalige kosten	Instap kosten	0,30%	Impact op eindkapitaal eerste jaar
	Uitstap kosten	0,30%	Impact op eindkapitaal voor laatste jaar
Lopende kosten	Transactie kosten	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.

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/resources/>.