

Essentiële-informatiedocument (Eid)



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	
Naam product	Participatie in het TreeCap Event-Driven Fund (ISIN: NL0015000ME6)
PRIIP ontwikkelaar	Elite Fund Management B.V.
Contactgegevens	Website: http://www.alphafondsen.nl ; tel: 010-870 0370
Toezichhouder	Autoriteit Financiële Markten
Productiedatum Eid	01-04-2024

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

I. Wat is dit voor een product?

Soort product

Participatie in het TreeCap Event-Driven Fund (het Fonds). Het Fonds is een subfonds onder de paraplubeleggingsinstelling Alpha High Performance Fund. Het Fonds is een fonds voor gemene rekening naar Nederlands recht. De beheerder van het Fonds is Elite Fund Management B.V. (de Beheerder). De Beheerder beschikt over een zogenoemde AIFMD-vergunning verleend door de AFM en staat onder doorlopend toezicht.

Doelstelling en beleggingsbeleid

Het Fonds probeert met een 'alternative event-driven arbitrage' strategie vermogensgroei op (middel)lange termijn (minimaal 3 jaar) te realiseren door te profiteren van prijsinefficiënties die ontstaan rondom 'corporate events' (denk in het bijzonder aan 'merger & acquisitions'). Het Fonds neemt daartoe long en/of short posities in in uiteenlopende financiële instrumenten (waaronder effecten en derivaten) die genoteerd staan in Europa, Noord Amerika en Azië. De beleggingsdoelstelling van het Fonds is om gemiddelde netto-jaarrendementen te realiseren van 8 tot 12%, ongeacht de richting van de financiële markten.

De focus op speciale 'corporate events' brengt in de regel een relatief lage volatiliteit en marktgevoeligheid met zich mee. De door het Subfonds ingenomen posities kennen in beginsel een beheersbaar risicoprofiel, onder meer ingegeven door het feit dat in het kader van een 'corporate event' tegenovergestelde posities kunnen worden ingenomen (bijvoorbeeld in geval van 'merger arbitrage' short in de overnemer en long in de over te nemen vennootschap), deze aangevuld kunnen worden door aanvullende 'hedges' in te nemen en de ingenomen posities gemiddeld genomen niet langer dan 3-9 maanden worden aangehouden. Het is het Fonds in het verlengde hiervan toegestaan om het volume van de ingenomen posities aanzienlijk te vergroten door gebruik te maken van een substantiële hefboom (maximaal 10,0), om op die manier de rendement-risicoverhouding van de ingenomen posities op voor de participanten interessante niveaus te brengen.

Doelgroep

Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers en/of retailbeleggers die ten minste met een eerste inleg instappen van €100.000 of meer. Het Fonds is geschikt voor beleggers die hun belegging in het Fonds in beginsel minimaal 3 jaar kunnen/willen aanhouden en schommelingen in de waarde van hun participatie aan kunnen. Het Fonds keert ontvangen dividenden, rente en/of koerswinsten niet uit en is aldus niet geschikt voor beleggers die doorlopende inkomsten in de vorm van dividenduitkeringen verwachten.

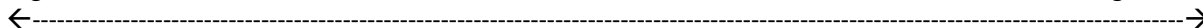
Looptijd

Het Fonds heeft een onbepaalde looptijd. Het Fonds is open-end en biedt een maandelijks uitredingsmogelijkheid. Het Fonds kan worden beëindigd door een opheffingsbesluit genomen door beheerder en/of de beleggers.

II. Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen						
1	2	3	4	5	6	7

Lager risico

Hoger risico



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor onbepaalde tijd. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt. U kunt dan minder dan uw inleg terugkrijgen. De berekening van de risico-indicator vindt plaats aan de hand van een historische datareeks van het fonds. Historische cijfers zijn geen betrouwbare weergave van een toekomstig risicoprofiel. Het is niet gegarandeerd dat de getoonde risico- en rendementscategorie onveranderd blijft. De categorie kan veranderen. De laagste categorie betekent bijvoorbeeld niet dat de belegging zonder risico is.

Het Fonds heeft een eigen rendement-risico positionering. Vooralsnog is onvoldoende (representatieve) data beschikbaar. We hebben dit product daarom ingedeeld in klasse 6 uit 7; dat is de op één na hoogste risicoklasse en dit betekent dat het risico van dit product vrij groot is. De potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog. Nadelige marktomstandigheden of effectuering van uiteenlopende risico's kunnen van invloed zijn op de capaciteit van het Fonds om het beoogde rendement te realiseren. De volgende risico's zijn in ieder geval van essentieel belang voor het Fonds en worden niet (voldoende) weergegeven door de indicator:

- Indien een participant eerder uittreedt dan de aanbevolen minimale beleggingsperiode van 3 jaar kan het zijn dat dit een negatieve uitwerking heeft op het door het Fonds gerealiseerde rendement;
- Het Fonds kan gebruik maken van derivaten (zoals opties) en kan short posities innemen, hetgeen aanvullende risico's met zich meebrengt. Zo is in theorie bijvoorbeeld het mogelijke verlies op een shortpositie onbeperkt, terwijl de mogelijke winst beperkt is tot het bedrag van de investering;
- Het is het Fonds toegestaan om het volume van de ingenomen posities aanzienlijk te vergroten door gebruik te maken van een substantiële hefboom (maximaal 10,0), om op die manier de rendement-risicoverhouding van de ingenomen posities op voor de participanten interessante niveaus te brengen. In geval deze volledige hefboom zou worden ingezet kan dit meebrengen dat bij een waardedaling van 1% van de portefeuille het Fonds in waarde kan afnemen met 10%;
- Het Fonds kan geconcentreerde posities innemen, hetgeen kan leiden tot meer risico in vergelijking tot een situatie waarbij meer gespreid belegd is; en
- Het Fonds kan posities innemen in een andere valuta dan de euro. De Beheerder kan er in dat geval voor kiezen de bijbehorende valutarisico's niet af te dekken. Effectuering van valutarisico's kan een negatieve waardeontwikkeling van het Fonds met zich meebrengen.

Voor een compleet overzicht van de risico's van dit Fonds verwijzen wij u naar het Prospectus (in het bijzonder het hoofdstuk 'Risicofactoren' van het Prospectus en de hoofdstukken 'Rendement en risico' en 'Overige risico's' van het Aanvullend Prospectus).

Prestatiescenario's

Belegging: €10.000		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na drie jaar	Als u uitstapt na vijf jaar
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 6.863,03	€ 3.085,25	€ 196,33
	Gemiddeld rendement per jaar	-31,37%	-32,43%	-54,44%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 10.501,00	€ 13.519,00	€ 14.096,00
	Gemiddeld rendement per jaar	5,01%	10,57%	7,11%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 10.706,00	€ 13.554,00	€ 14.157,00
	Gemiddeld rendement per jaar	7,06%	10,67%	7,20%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 10.854,00	€ 13.594,00	€ 14.203,00
	Gemiddeld rendement per jaar	8,54%	10,78%	7,27%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 jaren, in verschillende scenario's, als u € 10.000 inlegt. • De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de 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 de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt. • Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen 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.

III. Wat gebeurt er als het Fonds niet kan uitbetalen?

U kunt uw gehele inleg of een deel daarvan verliezen indien het Fonds over onvoldoende middelen beschikt om aan haar betalingsverplichtingen uit hoofde van het product te voldoen. Dit verlies wordt niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

IV. Wat zijn de 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 beleggingsperioden. We gaan ervan uit dat u €10.000 belegt en het product presteert zoals aangegeven in het gematigd scenario.

Belegging: €10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na drie jaar	Als u uitstapt na vijf jaar
Totale kosten	€626,81	€2152,79	€2490,82
Effect van de kosten per jaar	6,27%	7,18%	4,98%

V. Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend.

Instapvergoeding	0,15%	De in- en uitstapkosten komt ten gunste van het Fonds
Uitstapvergoeding	0,15%	

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken (schatting):

Lopende kosten	3,97%	De kosten zijn gebaseerd op de verwachte uitgaven in het komende kalenderjaar tot en met 31 december 2022. Dit cijfer kan per jaar verschillen. Deze kosten zijn inclusief de management fee, kosten accountant, bewaarder, verslaglegging en andere direct aan het fonds toewijsbare kosten.
-----------------------	-------	---

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken:

Prestatievergoeding	20%	De prestatievergoeding bedraagt 20%.
----------------------------	-----	--------------------------------------

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

Het product is geschikt voor beleggers die het product minimaal drie jaar willen aanhouden. Het Fonds kent een maandelijkse uittredingsmogelijkheid. Verkoop van het product rechtstreeks aan een andere belegger is niet toegestaan.

VII. Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u een klacht heeft over het product of over het gedrag van de Beheerder, dan kunt u deze schriftelijk versturen naar de Beheerder (postadres: Beursplein 5, 1012 JW Amsterdam / e-mail: info@alphafondsen.nl). Uw klacht wordt zo spoedig mogelijk en zorgvuldig in behandeling genomen. Mocht de uitkomst van de klachtenprocedure niet bevredigend voor u zijn kunt u uw klacht aanhangig maken bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid).

VIII. Andere nuttige informatie

Voor meer informatie over het product verwijzen wij u naar het Nederlandstalige Prospectus van het Fonds en de eventueel beschikbare recente (half)jaarverslagen van het Fonds. Hierin kunt u meer informatie vinden over de beleggingsdoelstellingen, de voorwaarden, het rendement, de risico's, de kosten en de duurzaamheidspositionering van het Fonds. Deze documenten zijn kosteloos verkrijgbaar via de website <https://www.alphafondsen.nl> of ten kantore van de Beheerder. Op deze website vindt u ook de meest actuele overige informatie en koersen van het Fonds.