

# Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. 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 dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

## Trade Finance Handelsfonds (TFH) - ISIN NL0010730792

### Een subfonds van Da Vinci Retail (DVR)

Da Vinci Retail wordt beheerd door De Veste B.V.

## Doelstellingen en beleggingsbeleid

### Doelstelling

Trade Finance Handelsfonds (TFH) streeft naar een netto rendement van 6% op jaarbasis. Dit rendement is niet gegarandeerd.

### Beleggingsbeleid

TFH verstrekt financiering aan Capstone Capital Group (CCG) en Capstone Credit (CC). Deze kredietverstrekking vindt plaats in Amerikaanse dollars, terwijl de basisvaluta van TFH de euro is. Er wordt een actief beleid gevoerd om het valutarisico dat hierdoor ontstaat te beheersen.

Ter zekerheidstelling van de vorderingen op CCG en CC wordt onderpand ontvangen van beide ondernemingen. De waarde van dit verkregen onderpand is tenminste gelijk aan de vorderingen op CCG en CC.

CCG richt zich op het financieren van handelstransacties. Hierbij wordt tijdelijk werkkapitaal verschaft aan bedrijven die dit gebruiken voor de voorfinanciering van vooraf verkochte producten. CC richt zich op debiteurenfinanciering. Bij

dergelijke financiering, ook wel *factoring* genoemd, worden onbetaalde facturen opgekocht van een cliënt waarmee een overeenkomst is gesloten. Bij deze dienstverlening is het voor CC van belang dat de opdrachtgever, de partij die de factuur dient te voldoen, kredietwaardig is.

### Benchmark

Door het subfonds wordt geen specifieke benchmark gehanteerd.

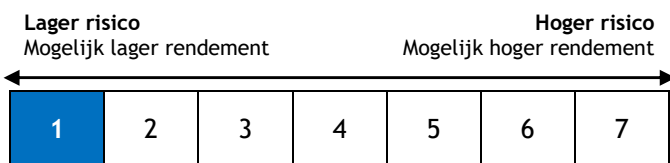
### Dividend

Door het subfonds wordt geen dividend uitgekeerd. Eventuele dividenden die door het subfonds worden ontvangen, worden herbelegd.

### Beleggingsperiode

Het fonds is niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen één jaar op te nemen. Aan- en verkopen kunnen maandelijks plaatsvinden, waarbij voor verkopen een lockup van één jaar geldt. Verkoop kan per elke eerste van de maand geschieden met een opzegtermijn van 95 kalenderdagen.

## Risico- en opbrengstprofiel



- De historische gegevens die zijn gebruikt voor de berekening van de indicator, zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van het product;
- De aan het product verbonden risicocategorie wordt niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen;
- De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging;
- Het subfonds is ingedeeld in bovenstaande categorie op basis van de historische volatiliteit;
- Op het product wordt geen kapitaalgarantie geboden.

Risico's die in de indicator niet voldoende in aanmerking worden genomen, maar die van belang zijn voor het subfonds kunnen zijn:

- Kredietrisico: Het risico dat de kredietnemer beloofde betalingen van hoofdsom of rente niet nakomt.
- Liquiditeitsrisico: aangezien de kredietovereenkomsten niet verhandelbaar zijn wordt de liquiditeit bepaald door de uitgezette kredieten.
- Valutarisico: investeringen in posities genoteerd in andere valuta dan de euro leidt tot valuta resultaat;
- Tegenpartijrisico: het subfonds kan verlies lijden in geval een tegenpartij niet aan haar verplichtingen kan voldoen;
- Operationeel- en bewaringsrisico: het subfonds kan verlies lijden als gevolg van fraude of fouten door medewerkers van de beheerder of bewaarder of door derden;
- Inadequaat toezicht: het risico dat direct of indirect wordt belegd in landen waar geen toezicht is of het toezicht niet door de AFM als adequaat is beoordeeld;
- Concentratierisico: het risico dat verband houdt met een (te) grote concentratie in bepaalde transacties of met bepaalde tegenpartijen.

Voor meer informatie over de risico's wordt verwezen naar het prospectus van Da Vinci Retail.

## Kosten

De kosten die betaald worden, worden aangewend om de beheerskosten van het product, met inbegrip van de administratie-, marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de beleggingen.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend.	
Instapvergoeding	2,50%
Uitstapvergoeding	0,00%
Dit is het maximale bedrag dan van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het subfonds worden onttrokken.	
Lopende kosten	2,4%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het subfonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	50% indien het saldo van (i) rentebaten (vanuit de kredietverstrekking) en (ii) streefrendement plus alle kosten, positief is.

De instap- en uitstapvergoedingen zijn maximum percentages; het kan zijn dat u in sommige gevallen minder moet betalen. Het feitelijke bedrag van de kosten kunt u vernemen van uw adviseur of distributeur.

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven van het jaar dat op 31 december 2018 werd afgesloten. Dit cijfer kan van jaar tot jaar verschillen en bevat geen transactiekosten of eventuele prestatievergoeding.

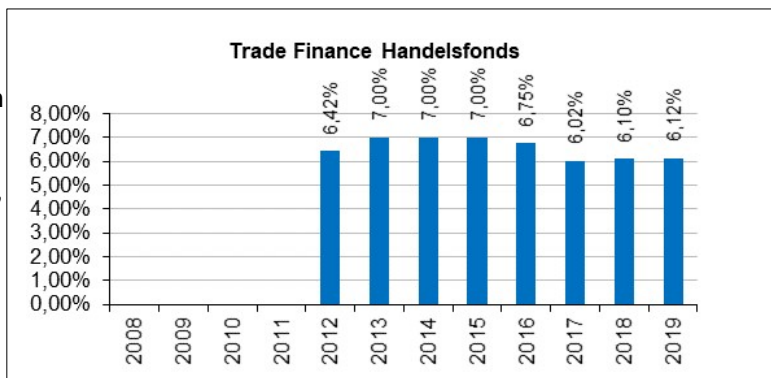
Voor meer informatie over kosten wordt verwezen naar het prospectus, die beschikbaar is op [www.deveste.net](http://www.deveste.net).

## In het verleden behaalde resultaten

In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicatie voor toekomstige prestaties.

Alle resultaten zijn in EUR na aftrek van kosten, uitgezonderd de instapvergoeding.

Het subfonds is gestart op 1 februari 2012.



*Rendementen tot en met september 2017 zijn tot stand gekomen door middel van een zogeheten 'master-feeder' constructie. Dit is een omstandigheid die vanaf 1 oktober 2017 niet langer van toepassing is.*

## Praktische informatie

- Het juridisch eigendom wordt gehouden door Stichting Juridisch Eigendom De Veste Beleggingsfondsen;
- De bewaarder van het subfonds is SGG Depositary B.V.;
- Verdere informatie over Da Vinci Retail, het geldende prospectus inclusief de voorwaarden van beheer- en bewaring en het meest recente jaarverslag of halfjaarverslag, zijn in het Nederlands kosteloos verkrijgbaar op de website [www.deveste.net](http://www.deveste.net) of kunnen eveneens kosteloos bij de beheerder worden opgevraagd;
- De meest recente prijzen van rechten van deelneming kunnen via [www.deveste.net](http://www.deveste.net) worden opgevraagd;
- De belastingwetgeving van de lidstaat van herkomst van het subfonds kan van invloed zijn op de persoonlijke situatie van de belegger. Wij verzoeken u om de fiscale gevolgen van een belegging in het subfonds te bespreken met uw fiscaal adviseur;
- De Veste B.V. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van Da Vinci Retail is;
- Dit document beschrijft een subfonds van Da Vinci Retail, een paraplustructuur die meerdere subfondsen kan bevatten. Dit document geldt specifiek voor het subfonds dat aan het begin van dit document is vermeld. Het prospectus en de (half)jaarverslagen worden echter opgesteld voor de paraplustructuur;
- De activa en passiva van het subfonds zijn bij wet gescheiden van de activa en passiva van de andere subfondsen van Da Vinci Retail. Dit betekent dat de resultaten van een subfonds geen invloed hebben op de resultaten van de andere subfondsen en dat een subfonds niet aansprakelijk is voor de schulden van een ander subfonds;
- Dit document heeft betrekking op aandelen categorie klasse A. Deze categorie is representatief voor andere beschikbare aandelen categorieën van het fonds. Meer informatie over deze andere categorieën is te vinden in het prospectus te verkrijgen via [www.deveste.net](http://www.deveste.net).