

# 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.

## 1. Product

### Trade Finance Handelsfonds

ISIN: NL0010730792

Beheerder  
De Veste B.V.  
+31 (0)76 523 66 00  
[www.deveste.net/contactgegevens](http://www.deveste.net/contactgegevens)

De Veste B.V. treedt op als beheerder van dit fonds en is ingeschreven in het register van de Autoriteit Financiële Markten.

Datum opstelling: 1 januari 2018  
Laatste wijziging: 21 januari 2019

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

## 2. Wat is dit voor een product?

Trade Finance Handelsfonds is een subfonds van Da Vinci Retail. Da Vinci Retail is een fonds voor gemene rekening. Het doel van Trade Finance Handelsfonds is een netto rendement van 6% per jaar voor beleggers.

Trade Finance Handelsfonds verstrekt rechtstreeks financiering aan Capstone Capital Group LLC (CCG) en Capstone Credit LLC (CC). Naast de rechtstreekse kredietverstrekking aan CCG en CC vinden geen andere investeringen door Trade Finance Handelsfonds plaats. Door de juridisch eigenaar van het fonds is een overeenkomst gesloten met zowel CCG als CC inzake het verstrekken van krediet. Deze overeenkomsten heten formeel *Line of Credit Notes* en maken een maximale kredietverstrekking van \$45.000.000 aan zowel CCG als CC mogelijk. Ter zekerheidstelling van de vorderingen op CCG en CC wordt onderpand verkregen van beide ondernemingen.

CCG en CC zijn gevestigd in de Amerikaanse staat Delaware en fungeren als werkmaatschappijen van het in New York gevestigde Capstone Group. CC houdt zich bezig met factoring van vorderingen. CCG financiert (vaak vooraf) verkochte goederen (handelsfinanciering). Diensten worden enkel verleend tegen onderpanden die in de ogen van de Capstone entiteiten voldoende zijn voor het risico dat genomen wordt.

Wanneer u in dit fonds belegt worden uw gelden uiteindelijk door CC dan wel CCG gebruikt teneinde rente inkomsten te genereren.

Dit product is geschikt voor beleggers met een horizon van minimaal één jaar. Zij zijn bereid risico te nemen met het te investeren kapitaal en realiseren zich dat zij hun inleg gedeeltelijk of zelfs volledig kwijt kunnen raken.

Trade Finance Handelsfonds is opgericht voor onbepaalde tijd. De Veste B.V. kan Trade Finance Handelsfonds eenzijdig beëindigen (conform de Voorwaarden van Beheer en Bewaring).

### 3. Wat zijn de risico's en wat kan ik er voor terug krijgen?

#### Risico indicator

Lager risico  Hoger risico  
Doorgaans lager rendement ----- Doorgaans hoger rendement



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product aanhoudt voor één jaar. 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; dat is de op één na hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel groot is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

#### Prestatiescenario's

	Belegging [10 000 EUR]	1 jaar
<b>Stress scenario</b>	Wat kunt u terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 6.881 -31,2%
<b>Ongunstig scenario</b>	Wat kunt u terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 10.355,- +3,6%
<b>Gematigd scenario</b>	Wat kunt u terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 10.579,- +5,8%
<b>Gunstig scenario</b>	Wat kunt u terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 10.743,- +7,4%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in het komende jaar (de aanbevolen periode van bezit), 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 stress scenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

Dit product kan niet binnen één jaar worden verkocht. Dat betekent dat het lastig is in te schatten hoeveel u zou terugkrijgen als u besluit tot verkoop vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief 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.

### 4. Wat gebeurt er als Trade Finance Handelsfonds niet kan uitbetalen?

Als gevolg van wanbetalingen van CCG en CC kan een participant in Trade Finance Handelsfonds financieel verlies lijden. Dit eventuele financiële verlies is niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

## 5. Wat zijn de kosten?

### Kosten in de loop van de tijd

Belegging scenario's [10 000 EUR] Indien u verkoopt na 1 jaar  
(de aanbevolen periode van bezit)

Totale kosten 3,9% [390 EUR]

Effect op rendement 3,9% [390 EUR]  
(RIY) per jaar

### Samenstelling van de kosten

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar

<b>Eenmalige kosten</b>	Administratiekosten	0%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet.
	Instapkosten	1%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet.
	Uitstapkosten	0%	Trade Finance Handelsfonds kent geen verkoopkosten
<b>Lopende kosten</b>	Portefeuille-transactiekosten	0%	CC en CCG kennen geen aan- of verkoopkosten.
	Andere lopende kosten	2,4%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.
<b>Incidentele kosten</b>	Prestatievergoedingen	0,5%	Trade Finance Handelsfonds kent een prestatievergoeding. Raadpleegt u daarvoor de prospectus.
	Carried interests	0%	Trade Finance Handelsfonds kent geen carried interests.

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

Beleggers in Trade Finance Handelsfonds nemen deel voor minimaal één jaar. Na dit jaar is het fonds in principe per elke eerste dag van de maand te verkopen. Hierbij is een opzegtermijn van 95 kalenderdagen van toepassing. Verkoop geschiedt kosteloos (conform het overzicht bij punt 5). Beleggers die hun participaties (deels) wensen te verkopen vullen een mutatieformulier in en sturen dat naar De Veste. Vroegtijdige beëindiging is niet mogelijk.

## 7. Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien beleggers een klacht hebben over het product of over het gedrag van De Veste B.V. kunnen zij zich melden bij De Veste via [www.deveste.net/contactgegevens](http://www.deveste.net/contactgegevens). Vervolgens neemt De Veste de klacht in behandeling. Klachten kunnen ook per post (Liesboslaan 57a, 4813 EB te Breda) of per e-mail ([info@deveste.net](mailto:info@deveste.net)) kenbaar worden gemaakt.

## 8. Andere nuttige informatie

De waarde van uw belegging kan fluctueren. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst. De Veste is een beheerder van beleggingsinstellingen en adviseert niet met betrekking tot deelname aan deze beleggingsinstellingen of over andere onderwerpen. Dit houdt in dat u zelf dient te bepalen (al dan niet met behulp van een externe adviseur) of Trade Finance Handelsfonds van De Veste geschikt voor u is. De Veste B.V. heeft op 17 juli 2008 een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen als bedoeld in de Wft van de AFM gekregen. Deze vergunning is met ingang van 22 juli 2014 van rechtswege omgezet in een AIFMD-vergunning als bedoeld in artikel 2:65(a) Wft. Trade Finance Handelsfonds is toegankelijk vanaf € 10.000,-.