

Essentiële-informatie document

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

Product naam	Apple Tree Fund
Productontwikkelaar (beheerder)	Apple Tree Capital Partners B.V.
Bevoegde autoriteit	Stichting Autoriteit Financiële Markten (AFM)
Website productontwikkelaar	www.appletreecp.com
Meer informatie	+31-20 470 3550
Productiedatum	21 december 2020

Waarschuwing: 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 product is een deelnemingsrecht in een open- end beleggingsfonds met de structuur van een fonds voor gemene rekening naar Nederlands recht dat voor onbepaalde tijd is opgericht.

Doelstellingen

Het Apple Tree Fund streeft ernaar voor zowel de korte termijn als de lange termijn een stabiel, netto rendement (na aftrek van alle vergoedingen en kosten) voor haar participanten te genereren van ten minste 6% op jaarbasis, tegen een geminimaliseerd risico waarbij behoud van kapitaal centraal staat. Dit betekent dat, bij een inleg van EUR 100.000 het fonds ernaar streeft dat uw belegging met ten minste EUR 6.000 netto is gegroeid na één (1) jaar. Het fonds tracht dit resultaat te bereiken door het aanbieden aan marktpartijen van verzekeringen tegen onwaarschijnlijke gebeurtenissen ("staartrisico's") in gereguleerde aandelenmarkten. Dit wordt gedaan door korte put- en call-opties op liquide en gediversificeerde aandelenindexen, zoals de AEX, te verkopen. Voor het verzekeren van staartrisico's ontvangt het fonds premies van marktpartijen die de opties van het Fonds afnemen. Het risico wordt beheerst door een strikt risicobeheersing systeem.

Retailbelegger op wie het product wordt gericht

Het Apple Tree Fund richt zich op zowel professionele als retail beleggers met en zonder beleggingservaring. Een belegging in het Apple Tree Fund is vooral geschikt voor een belegger:

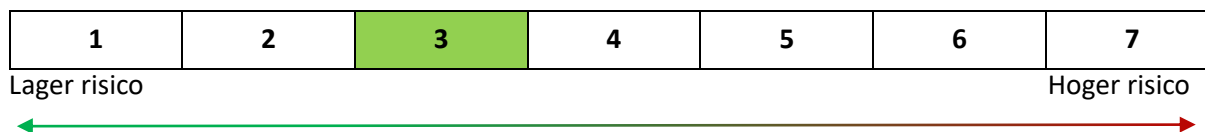
- die behoefte heeft aan een liquide belegging in de beleggingsportefeuille;
- die (een deel van) zijn beleggingsportefeuille wil laten beheren op grond van een vaste beleggingsstrategie uitgevoerd door een externe beheerder;
- die bereid is het risico van waardevermindering van de belegging te nemen en dat risico ook kan dragen;
- die geen inkomsten uit deze belegging nodig heeft;
- die een rendement van meer dan 0% nastreeft.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico indicator

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 3 uit 7: dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor één (1) jaar. Het daadwerkelijk risico kan sterk variëren indien u in een vroeger stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

Prestatiescenario's

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen bij de aanbevolen minimale periode van bezit van één (1) jaar, in verschillende scenario's, als u EUR 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 (zie ook onze toelichting onder Risico-indicator). 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 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 ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

De prestatiescenario's worden berekend op basis van data over een periode van 5 jaar. Omdat Apple Tree Fund nog geen 5 jaar bestaat, zijn de berekeningen deels gedaan op basis van werkelijk gemeten rendementen en deels op basis van gesimuleerde maandelijkse rendementen op grond van daadwerkelijke historische koersen.

Scenario ¹		1 jaar (Aanbevolen periode van bezit)
Stress scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	6.278
	Gemiddeld rendement per jaar	-37,22%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	10.777
	Gemiddeld rendement per jaar	7,77%
Matig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	11.363
	Gemiddeld rendement per jaar	13,63%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	11.891
	Gemiddeld rendement per jaar	18,91%

Wat gebeurt er als Apple Tree Fund niet kan terugbetalen?

Indien het Apple Tree Fund over onvoldoende middelen beschikt om aan een uitkeringsverplichting te voldoen, kunt u uw gehele inleg of een deel daarvan verliezen. Het product wordt niet gedekt door enige compensatie- of waarborgregeling.

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.² De

¹ In deze tabel is slechts een uitwerking gemaakt voor een periode van bezit van één (1) jaar aangezien een langere uitwerking van de voorgeschreven rekenmodellen zou leiden tot onrealistische verwachtingen.

² Het fonds hanteert geen sancties voor het uitstappen uit het fonds.

bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u EUR 10.000 inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Een beschrijving van (de verschillende onderdelen van) de kosten van het fonds is opgenomen in hoofdstuk 12 van het informatie memorandum van het fonds.

Kosten in de loop van de tijd

Enmalige inleg: EUR 10.000			
Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 1,5 jaar	Indien u verkoopt na 3 jaar
Totale kosten	400	600	1200
Effect op rendement (RIY) per jaar	4.0%	4.0%	4.0%

Samenstelling van kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit;
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Enmalige kosten	Instapkosten	N.v.t.	Geen effect
	Uitstapkosten	N.v.t.	Geen effect
Lopende kosten	Portefeuille transactiekosten	1,75% ³	Het effect van de kosten van het aan-of verkopen van onderliggende beleggingen voor het product.
	Ander lopende kosten	2,25% ⁴	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen en andere kosten zoals IT-kosten, vergoedingen voor de Bewaarder en Administrateur, accountantskosten en personeelskosten.
Incidentele kosten	Prestatievergoeding beheerder	N.v.t.	Geen effect
	Carried Interests	N.v.t.	Geen effect

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

Het Apple Tree Fund hanteert geen minimale periode voor het aanhouden van participaties in het fonds.

U kunt tenminste maandelijks zonder kosten uw participatie in het fonds verkopen aan het fonds. Een verzoek tot uittreding dient te luiden in euro of in het aantal participaties. Het totale bedrag bij uittreding dient tenminste EUR 1.000 te bedragen. Gedeeltelijke uittreding is slechts mogelijk als u daarna nog voor minimaal EUR 100.000 aan participaties in het fonds aanhoudt.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Apple Tree Capital Partners B.V. heeft een procedure voor de afhandeling van klachten die waarborgt dat klachten van beleggers tijdig en adequaat worden behandeld. Een klacht kan per email info@appletrerecp.com of telefonisch +31-6 8012 2641 worden ingediend bij de beheerder.

Andere nuttige informatie

Voor dit product is een Informatie Memorandum beschikbaar waarin de volledige informatie over dit product, de risico's en de voorwaarden zijn beschreven. Het informatie memorandum is beschikbaar op www.appletrerecp.com.

³ Gebaseerd op daadwerkelijke en gesimuleerde data bedragen de directe transactiekosten gemiddeld 0,95% op jaarbasis en de indirecte transactiekosten (bied-laai spread) gemiddeld 0,80% op jaarbasis.

⁴ Deze kosten zijn opgebouwd uit 1,50% beheer vergoeding en 0,75% servicekosten voor derde partijen.