

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, een subfonds van Da Vinci Retail

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

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Doelstelling

Doelstelling van alle handelsfondsen van Da Vinci Retail, en dus ook van het Trade Finance Handelsfonds, is een zo hoog mogelijk voor risico gecorrigeerd rendement, waarbij een absoluut rendement wordt nagestreefd.

Beleggingsbeleid

Het Trade Finance Handelsfonds investeert haar vermogen, met in achtname van wettelijke liquiditeitsvereisten, volledig in Trade Finance, een subfonds van Da Vinci Diversified. Trade Finance investeert haar vermogen in het Capstone Cayman Current Liquidity Fund ("CCCL"), dat door Capstone Business Credit beheerd wordt.

CCCL vereist normaal gesproken een investering van minimaal \$1.000.000, maar is via Trade Finance Handelsfonds vanaf €10.000 toegankelijk.

Het concept van trade finance kenmerkt zich door het financieren van handelstransacties. De handelstransacties vinden plaats tussen een producent en een verkooporganisatie en worden geïnitieerd door de verkooporganisatie. De verkooporganisatie en de producent doen echter niet direct zaken met elkaar;

hierbij wordt gebruik gemaakt van een tussenpersoon, die alle benodigde contacten heeft (vendor). De tussenpersoon gaat vervolgens op zoek naar financiering om de handelstransactie ("trade") mogelijk te maken. Hij komt uit bij een specialist: de Trade Finance Specialist (TFS). De TFS beschikt over vermogen om de handelstransactie te financieren door middel van een investeringsfonds. Op deze wijze wordt het risico beheerst voor de producent (geen betaling) de verkooporganisatie (vooruitbetaling maar geen levering).

Benchmark

Door het subfonds wordt geen specifieke benchmark gehanteerd.

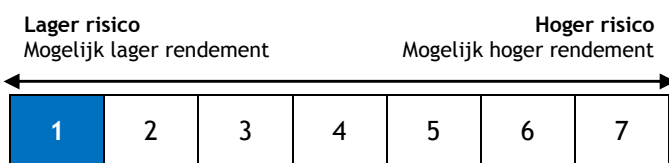
Dividend

Door het fonds wordt geen dividend uitgekeerd. Dividenden die door het subfonds worden ontvangen worden herbelegd.

Beleggingsperiode

Het fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen. Aan- en verkopen kunnen maandelijks plaatsvinden, waarbij voor verkopen een lockup van één jaar geldt.

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:

- Liquiditeitsrisico: financiële markten kunnen onder bepaalde omstandigheden gedurende korte of langere tijd illiquide zijn waardoor het onmogelijk wordt om posities te verkopen tegen gangbare marktprijzen.
- 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 (waaronder andere fondsen waarin wordt belegd) niet aan haar verplichtingen kan voldoen;
- Operationeel risico 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;
- Erosie fondsvermogen: een daling van fondsvermogen kan een negatieve impact hebben op de resultaten van het fonds.

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

Kosten

De kosten en vergoedingen die betaald worden, worden aangewend om de beheerkosten 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	4,02%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het subfonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Niet van toepassing

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 2013 werd afgesloten. Dit cijfer kan van jaar tot jaar verschillen en bevat geen transactiekosten of eventuele prestatievergoeding.

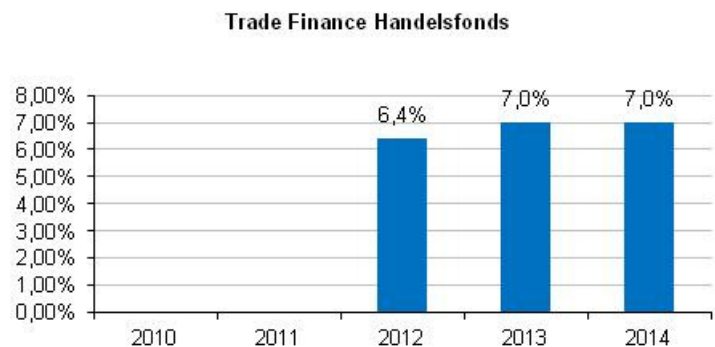
Voor meer informatie over kosten wordt verwezen naar de prospectus, die beschikbaar is op www.deveste.net.

In het verleden behaalde resultaten

In het verleden behaalde prestaties 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.



Praktische informatie

- 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 of kunnen eveneens kosteloos bij de beheerder worden opgevraagd;
- Prospectus, periodieke verslagen en jaarrekening van CCCL zijn in het Engels opgesteld en kunnen op verzoek van beleggers ten kantore van de beheerder worden ingezien.
- De meeste recente prijzen van rechten van deelneming kunnen via www.deveste.net worden opgevraagd;
- De belastingwetgeving van de lidstaat van herkomst van het fonds kan van invloed zijn op de persoonlijke situatie van de belegger. Wij verzoeken u om de fiscale gevolgen van een belegging in het fonds te bespreken met uw fiscaal adviseur;
- De Veste Vermogensbeheer 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 bevat. 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;
- Tussen subfondsen van Da Vinci Retail kan kosteloos worden gewisseld. Meer informatie hierover is te vinden in de prospectus te verkrijgen via www.deveste.net;
- 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.

Aan dit fonds is in Nederland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten. De essentiële beleggersinformatie is correct op 26 januari 2015.