

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketing materiaal. 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.

RBA Fonds Participatieklasse B – (NL0012661839)

Dit fonds wordt beheerd door Stuiver Asset Management B.V.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De doelstelling van het fonds is om op de lange termijn een rendement te realiseren gelijk aan de wereldwijde aandelenmarkten (wereldindex) met een risico lager dan de wereldindex. Het fonds is om die reden niet aan te merken als een “index hugging” beleggingsfonds.

Het fonds maakt gebruik van een aandelenstrategie aangevuld met het schrijven van call opties. Het fonds is geen marktneutraal fonds, maar heeft een duidelijke positieve correlatie met wereldwijde aandelenmarkten. Deze strategie leidt er toe dat het fonds niet volgens de wereldindex belegt, daardoor kan het rendement significant afwijken van dat van wereldwijde aandelenmarkten.

Het beleggingsbeleid volgt twee bouwstenen:

Het fonds belegt ten eerste in een wereldwijd gespreide portefeuille van

laag volatiele (defensieve) aandelen, die een lager verwacht neerwaarts risico hebben en een lager verwachte volatiliteit hebben vergeleken met de gemiddelde aandelen in de wereldindex.

Ten tweede worden op regionale marktindices call opties geschreven om risico's verder te verlagen.

Door het combineren van deze twee bouwstenen ontstaat een gediversifieerde beleggingsportefeuille, wereldwijd gespreid over diverse regio's en sectoren, met een lager verwacht neerwaarts aandelenrisico door het gebruik van defensieve aandelen (Low Volatility) en het schrijven van call opties.

Het valutarisico wordt door het fonds voor een aanzienlijk deel afgedekt door het gebruik van futures.

De door het fonds ontvangen dividenden en rente, evenals behaalde vermogenswinsten, worden eerst herbelegd, maar per 31 december van elk jaar vindt een uitkering per participatie plaats gelijk aan 5% van de waarde van die participatie op dat moment.

In- en uitstappen kan tweemaal per maand, halverwege en aan het einde van elke maand. De minimale inleg is EUR 25.000 en bij vervolgstortingen minimaal EUR 10.000. Bij gedeeltelijke onttrekking dient het na onttrekking aan te houden bedrag aan participaties nog minimaal EUR 25.000 te zijn.

Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vijf jaar op te nemen.

Risico- en Opbrengstprofiel



Om de risico- en opbrengstcategorie te bepalen zijn historische gegevens gebruikt. Deze gegevens zijn niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel. Derhalve kan niet worden gegarandeerd dat de getoonde risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft. De categorie kan veranderen. De laagste risico- en opbrengstcategorie betekent niet dat de belegging zonder risico is.

Het risico- en opbrengstprofiel is gebaseerd op vijf jaar historische volatiliteit.

De volgende risico's zijn van wezenlijk belang voor het fonds, maar worden niet adequaat weergegeven door de indicator:

Risico's van algemene Economische en Politieke aard, Marktrisico, Low Volatility risico, Risico Derivaten. Risico van Short Posities, Risico van defensieve maatregelen.

Voor meer informatie over Risico's verwijzen wij u naar paragraaf 7 "RISICO'S" van het prospectus, verkrijgbaar via de website <https://rbafonds.nl/>.

Kosten

De betaalde kosten worden gebruikt om de beheerkosten van het fonds te dekken, deze kosten zijn inclusief marketing- en distributie kosten. De kosten verminderen de potentiële groei van de belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	0,00%
Uitstapvergoeding	0,00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	Max. 0,50%
----------------	---------------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	10% (over Highwatermark) Gedurende het jaar 2018 was het effect van de prestatievergoeding op het rendement van participaties die het gehele jaar werden aangehouden 0,3%.
---------------------	---

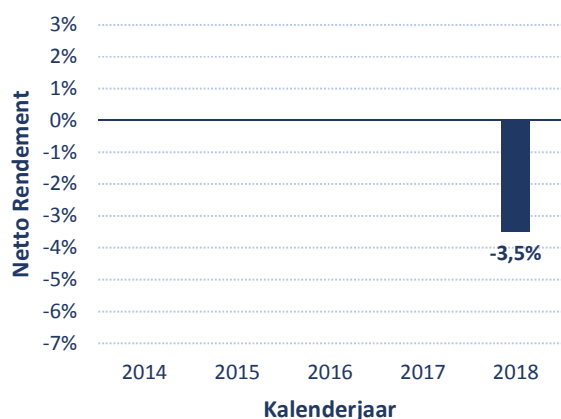
De getoonde in- en uitstapvergoeding zijn maximum bedragen conform het prospectus. Het is mogelijk dat uw bank of adviseur zelf kosten in rekening brengt. Neem contact op met uw financieel adviseur of distributeur voor de feitelijke instap- of uitstapkosten.

De lopende kosten zijn gemaximeerd op 0,5% en zijn gebaseerd op de maximaal door de beheerder aan het fonds doorbelaste kosten (exclusief transactiekosten en prestatievergoeding) ten opzichte van de dan geldende Assets under Management.

De kosten van de prestatievergoeding zijn gebaseerd op de prestatie van het afgelopen kalenderjaar dat eindigde op 31/12/2018. Dit cijfer kan per jaar variëren.

Voor meer informatie over vergoedingen en kosten verwijzen wij u naar paragraaf 6 "KOSTEN EN UITGAVEN" van het prospectus, verkrijgbaar via de website <https://rbafonds.nl/>.

In het verleden behaalde resultaten



Valuta: EUR

Datum oprichting fonds: 01/01/2018

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Bij de berekening van de performance over het verleden is rekening gehouden met de lopende kosten, transactiekosten en prestatievergoeding. De prestatievergoeding is gebaseerd op een participatie in het fonds per 01/01/2018.

De resultaten weerspiegelen derhalve de rendementen na lopende kosten, transactiekosten en prestatievergoeding van een participatie die per 01/01/2018 is aangegaan. Er is geen rekening gehouden met in- en uitstapkosten.

Praktische informatie

- De bewaarder van het fonds is KAS Trust & Depositary Services B.V.
- Informatie over het beloningsbeleid, het Nederlandse prospectus en de jaarverslagen (vanaf juni 2019) zijn kosteloos verkrijgbaar via <https://rbafonds.nl/>. Op deze website vindt u ook de meest actuele koersen en overige informatie van het fonds.
- De belastingwetgeving van de lidstaat van het fonds kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger.
- Stuiver Asset Management 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 het fonds.

Aan dit fonds is in Nederland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten.

Aan Stuiver Asset Management B.V. is in Nederland vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 1 maart 2019.