

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.

Product

Resort Capital Fund
Resort Capital Fund Management BV

Contact: <http://resortcapitalfund.nl/contact/> of Bel 020 811 03 02 voor meer informatie

Bevoegde autoriteit belast met toezicht op dit document: AFM

Productiedatum van dit document: 14-12-2017 (geen herziening)

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?

Resort Capital Fund is een fonds voor gemene rekening naar Nederlands Recht

Beleggingsdoelstelling:

De doelstelling van het Fonds is het realiseren van een rendement van 8% op jaarbasis, door te beleggen in recreatief vastgoed, ondernemingen die actief zijn in de recreatiemarkt en in liquide financiële instrumenten (waaronder deelnemingsrechten in Nederlandse beleggingsinstellingen).

Het Fonds beoogt een deel van het Fondsvermogen liquide te houden. Dit doet zij door een deel van het Fondsvermogen te beleggen in liquide financiële instrumenten dan wel op een bankrekening bij een kredietinstelling in Nederland aan te houden. Hierdoor ontstaat er – in vergelijking met gebruikelijke vastgoed beleggingen – meer flexibiliteit voor Participanten in het op- of afbouwen van Participaties op kwartaal basis.

Het Fonds tracht de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken door:

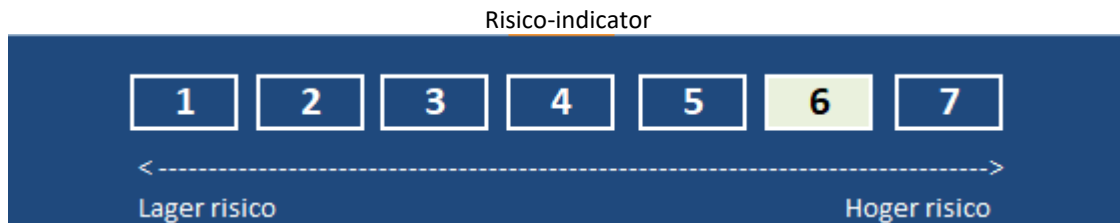
- a) het aankopen, houden en verkopen van Recreatie Objecten op vakantieparken en/of het aankopen, houden en verkopen van (deelnemingen in/activa van) ondernemingen die actief zijn in de recreatiemarkt;
- b) het markt-neutraal beleggen in liquide financiële instrumenten tegen een jaarlijks positief rendement. Marktneutrale financiële instrumenten zijn beleggingen in Nederlandse beleggingsinstellingen die een beleggingsbeleid hanteren welke te allen tijde onafhankelijk zijn van de markt, meer specifiek: onafhankelijk van de koersen van (gereguleerde) markten/handelsplatformen en/of de economische conjunctuur). Deze beleggingsinstellingen profiteren evenredig van zowel short als long posities. Voor marktneutrale financiële instrumenten geldt het liquiditeitsvereiste wat betekent dat een belegging indien wordt opgevraagd, altijd liquide gemaakt moet kunnen worden.

Een belegging in het Fonds is geschikt voor beleggers

- die een aanzienlijke ervaring hebben met beleggen;
- die bereid zijn om het risico van (aanzienlijke) waardevermindering te nemen en dat risico ook kunnen dragen;
- voor wie het belang in het Fonds slechts een gedeelte van hun totale vermogen zal vertegenwoordigen;
- die geen inkomsten uit deze belegging nodig hebben;
- die een beperkte liquiditeit van hun belegging accepteren, ivm uittreding slechts één maal per maand mogelijk is;
- die voornemens zijn hun belegging in het Fonds voor langere tijd (ten minste vijf jaar) aan te houden;
- die geen US person (zoals gedefinieerd in Regulation S van de US Securities Act 1933) zijn; en
- die niet beleggen ten behoeve van economisch gerechtigden die US person zijn.

Als de Beheerder het beheer van het Fonds wil beëindigen dient deze het voornemen daartoe tenminste twee (2) kwartalen van tevoren aan de Participanten aan te kondigen, onder gelijktijdige bijeenroeping van een vergadering van Participanten. Deze vergadering kan besluiten een andere beheerder aan te wijzen of het Fonds te ontbinden. Indien wordt gekozen voor het aanwijzen van een nieuwe beheerder, dan dient binnen twee (2) maanden na de vergadering van Participanten een nieuwe beheerder te zijn benoemd. Als dit niet het geval is, dan wordt het Fonds ontbonden, tenzij de vergadering van Participanten besluit tot verlenging van de bedoelde termijn. Bij ontbinding wordt het Fonds vereffend door een op voorstel van de Juridisch Eigenaar aangewezen vereffenaar, overeenkomstig het bepaalde in paragraaf 13 van dit Informatie Memorandum.

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



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 heel groot, 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. U bent mogelijk niet in staat vroeg te verkopen, u zult misschien aanzienlijke kosten moeten betalen om vroegtijdig te verkopen.

Prestatiescenario's

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende jaar, in verschillende scenario's, als u 10.000 EUR 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 aanhoudt. De stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen 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, en inclusief de kosten van uw adviseur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Scenario's		1 jaar	3 jaar	5 jaar
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7840.00	7840.00	8000.00
	<i>Gemiddeld rendement per jaar</i>	-21.60%	-7.20%	-4.00%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9996.00	10399.84	11040.81
	<i>Gemiddeld rendement per jaar</i>	0.00%	1.33%	2.08%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10388.00	11671.96	13382.26
	<i>Gemiddeld rendement per jaar</i>	4.00%	5.56%	6.76%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10584.00	12345.18	14693.28
	<i>Gemiddeld rendement per jaar</i>	5.84%	7.82%	9.39%

Wat gebeurt er als Resort Capital Fund niet kan uitbetalen?

Uw gelden worden bewaard door de Stichting Juridisch Eigenaar Resort Capital Fund, de gelden worden aangehouden bij de ABN-AMRO bank, bij wanbetaling zal de belegger financieel verlies kunnen leiden. Eventueel verlies wordt niet gedekt door een waarborg regeling.

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

Gematigd scenario	Kosten in de loop van de tijd		
	Investeringsbedrag 10.000 Euro		
	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 2 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar
Totale kosten	704.40	1713.20	2522.00
Effect op rendement (RiY) per jaar	30.96%	29.62%	28.96%

Samenstelling van de 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			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0.00%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet
	Uitstapkosten	2.00%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0.00%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen
	Andere lopende kosten	28.96%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw belegging en in de in deel II gepresenteerde kosten
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	0.00%	Het effect van de prestatievergoeding. Wij nemen deze kosten af van uw belegging indien het product beter presteert dan zijn benchmark

Bij deze tabel is uitgegaan van een gematigd scenario, in dit scenario wordt er geen performance fee berekend. Bij een netto rendement boven 1.25% per kwartaal (effectief ca. 5% per jaar) wordt er wel een performance fee berekend van 25%.

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

U dient uw investering tenminste 1 kwartaal aan te houden. U kunt eenmaal per kwartaal in- of uitstappen. Indien u binnen 5 jaar uitstapt bent u 2% uitstapkosten verschuldigd. Er zijn geen kosten aan instappen en uitstappen na 5 jaar. Hieronder vindt u de procedure.

Een verzoek tot inkoop dient te luiden in EUR of in Participaties tot in maximaal twee decimalen gespecificeerd. Het totale inkoopbedrag dient tenminste EUR 10.000 te bedragen (op basis van de meest recente NAV per Participatie). Zoals aangegeven in hoofdstuk 6 van het Informatie Memorandum ("Beleggingsdoelstelling, beleid en beperkingen"), belegt het Fonds primair in vastgoed. In verband met de illiquide aard van het grootste deel van de beleggingen van het Fonds kan een Participant per kwartaal in beginsel (namelijk behoudens in geval opschorting van inkoop plaatsvindt, zie hierna onder "Opschorting inkoop") niet meer dan 50% van de door hem of haar gehouden Participaties door het Fonds laten inkopen. De overige 50% zal in beginsel (namelijk ook behoudens in geval opschorting van inkoop plaatsvindt) de volgende Handelsdag worden ingekocht. Zowel ten aanzien van de eerste 50% als de tweede 50% kan de Beheerder beslissen tot gedeeltelijke inkoop. De regelingen ten aanzien van opschorting inkoop en ten aanzien van gedeeltelijke inkoop gelden overigens voor alle verzoeken tot inkoop (dus ook voor verzoeken tot inkoop die minder dan 50% of 100% van de gehouden Participaties bedragen). Voor het verzoek tot inkoop moet gebruik gemaakt worden van een speciaal (mutatie) formulier, dat verkrijgbaar is via de Beheerder.

Hoe kan ik een klacht indienen?

U kunt een klacht indienen via het webformulier <http://resortcapitalfund.nl/contact/> of per e-mail gericht aan info@resortcapitalfund.nl of per aangetekend schrijven aan Hanzelaan 351 8017 JM Zwolle, Nederland.

Andere nuttige informatie

U kunt meer lezen op de website www.resortcapitalfund.nl en op de contactpagina <http://resortcapitalfund.nl/contact/> het Informatie Memorandum opvragen welke van toepassing is op een belegging in het Resort Capital Fund.