

Essentiële beleggingsinformatie



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 de 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.

Commodity Discovery Fund

Het Commodity Discovery Fund (het "Fonds") is een fonds voor gemene rekening naar Nederlands recht. Het Fonds wordt beheerd door Commodity Discovery Management B.V. (de "Beheerder"), een onafhankelijke fondsbeheerder.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Doelstelling

De doelstelling van het Fonds is om een zo hoog mogelijk rendement te behalen (in EUR) met een aanvaardbaar niveau van risico. Het Fonds hanteert als benchmark voor haar totale rendement een weging van 50% HUI-index en 50% TSX-V index (inclusief geherinvesteerde rendementen). Het is echter niet de beleggingsdoelstelling van het Fonds om deze indices of een weging daarvan te volgen.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in bedrijven die zijn genoteerd aan de TMX Group en die zich bezighouden met de exploratie en ontdekking van grondstoffen. De beleggingsportefeuille bestaat uit investeringen in een brede selectie van bedrijven die actief zijn in verschillende fasen van ontdekkingen.

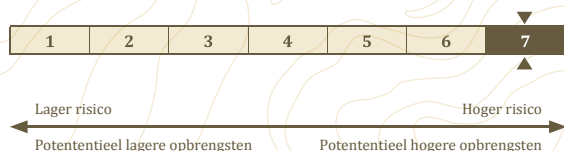
Een gedeelte van het Fondsvermogen kan rechtstreeks worden geïnvesteerd in exploratiebedrijven middels het deelnemen in onderhandse plaatsingen. Dit biedt de Beheerder de mogelijkheid om aandelen met een afslag te kopen en om daarnaast warrants te verkrijgen. Deze warrants worden op

conservatieve basis gewaardeerd. Het Fonds investeert in meerdere soorten activa en kan gebruik maken van derivaten.

Het Fonds kan worden beschouwd als een gespecialiseerd aandelenfonds met een absoluut rendement ("absolute return") benadering en kan als zodanig aanzienlijk afwijken van welke maatstaf dan ook. Het Fonds belegt in principe niet met geleend geld. Het Fonds kan gebruik maken van financiering ten behoeve van het lenen van effecten en het uitvoeren van effectentransacties.

In- en uitstappen kan in beginsel op elke eerste werkdag van de maand. Het minimum inschrijfbedrag is EUR 25.000,-. Het Fonds doet geen tussentijdse uitkeringen aan participanten. Het Fonds is alleen geschikt voor beleggers die een gedeeltelijk of zelfs geheel verlies van hun investering kunnen dragen. Het Fonds is een actief beheerd fonds. De benchmark is door de Beheerder zelf opgesteld als representatie van de markt waarin het Fonds belegt en dient uitsluitend als indicatie van de prestaties van het Fonds ten opzichte van deze markt.

Risico- en opbrengstprofiel



Historische gegevens zoals die welke voor de berekening van de hier bovenstaande synthetische risico indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risico profiel van het Fonds. Er kan niet worden gegarandeerd dat de desbetreffende risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft. De indeling van het Fonds kan in de tijd variëren.

Het Fonds investeert in sectoren die gekenmerkt worden door grote schommelingen, als gevolg waarvan de rendementen erg onzeker zijn. De netto vermogenswaarde van het Fonds en van de participaties kan in de loop van een jaar behoorlijk fluctueren. In hoeverre een individuele participant winst of verlies maakt hangt daarom mede af van het moment van in- en uitschrijving op participaties.

De volgende risico's zijn van essentieel belang voor het Fonds en worden niet (voldoende) weergegeven door de indicator:

- 1. Concentratierisico:**
Het Fonds belegt in een beperkt aantal sectoren, waardoor er slechts een beperkte diversificatie en derhalve risicospreiding is.
 - 2. Geopolitieke risico's:**
De landen waar de bedrijven gevestigd zijn waar het Fonds in belegt worden vaak gekenmerkt door politieke instabiliteit, hetgeen met zich meebrengt dat beleggingen als gevolg van natuurrampen of politieke onrust geheel of gedeeltelijk verloren kunnen gaan.
 - 3. Liquiditeitsrisico:**
Bepaalde beleggingen van het Fonds waaronder beleggingen in zogeheten 'penny stocks', kunnen onder bepaalde omstandigheden minder liquide zijn, hetgeen tot gevolg kan hebben dat die beleggingen tegen een lager dan verwachte waarde verkocht worden.
- Voor een compleet overzicht van de risico's van het Fonds verwijzen wij u naar het risico-hoofdstuk (hoofdstuk 6) in het prospectus (offering memorandum), dat beschikbaar is op www.cdfund.com.

Kosten

| Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend | |
|---|---|
| Inschrijfkosten | 0,50% van het inschrijfbedrag |
| Uitschrijfkosten | 0,50% van het uitschrijfbedrag |
| Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden ingehouden voordat het belegd wordt of voordat de opbrengst van de belegging wordt uitbetaald. | |
| Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken | |
| Lopende kosten | 2,49% |
| Variabele beheervergoeding die op bepaalde voorwaarden in rekening kan worden gebracht | |
| Performance fee | 20,00% van de toename van de netto vermogenswaarde van het Fonds. 15,00% bij een investering vanaf EUR 1 miljoen. |

De kosten die u betaalt worden aangewend om de beheerskosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging. Het cijfer van de lopende kosten voor het jaar dat in december 2019 wordt afgesloten is gebaseerd op de uitgaven van het voorgaande jaar. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren.

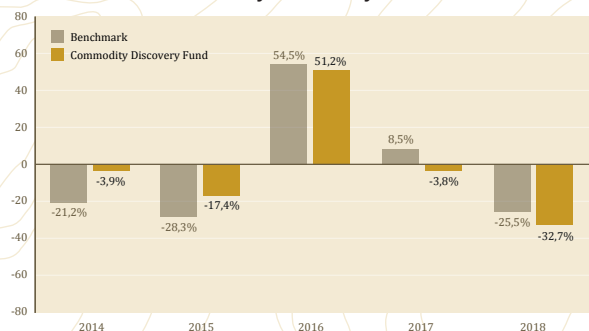
De lopende kosten zijn weergegeven als een percentage van de gemiddelde netto vermogenswaarde van het Fonds in 2018, te weten EUR 37 miljoen. De lopende kosten omvatten de management fee (2%, 1,5% bij een investering vanaf EUR 1 miljoen) alsmede onder meer de administratiekosten, bewaarkosten en toezichtskosten. Het genoemde percentage omvat echter niet de kosten die gemoeid zijn met het uitvoeren van het beleggingsbeleid van het Fonds, zoals kosten van brokers en transactiekosten. Een schatting van deze kosten is moeilijk te geven, echter deze zullen naar verwachting rond 0,5% van de netto vermogenswaarde van het Fonds bedragen.

De performance fee wordt alleen in rekening gebracht als eerdere individuele verliezen van een investering in het Fonds zijn goedge maakt en als de toename van de netto vermogenswaarde een bepaalde drempel overstijgt. Voor een verdere uitleg van de berekening van de performance fee wordt verwezen naar paragraaf 7.1.2 van het prospectus (offering memorandum), dat beschikbaar is op www.cdfund.com. De management fee en de performance fee worden per kwartaal afgerekend.

Voor meer informatie over kosten wordt verwezen naar hoofdstuk 7 van het prospectus (offering memorandum) van het Fonds, dat beschikbaar is op www.cdfund.com.

In het verleden behaalde resultaten

Performance Commodity Discovery Fund



Bij de berekening van het rendement is rekening gehouden met de management fee, de performance fee en de lopende kosten. Er is geen rekening gehouden met in- en uitschrijfkosten. De valuta is EUR. Het Fonds is gestart op 9 juni 2008.

De benchmark bestaat uit een weging van 50% HUI-index en 50% TSX-V index (inclusief geherinvesteerde rendementen, in EUR). Het is echter niet de beleggingsdoelstelling van het Fonds om deze indices of de Benchmark te volgen. Zie verder hierboven onder het kopje 'Doelstelling'.

Praktische informatie

- Stichting Legal Owner CDFund is de juridisch eigenaar van het Fonds.
- Meer informatie, het volledige (Engelstalige) prospectus (offering memorandum), informatiebladen, (half) jaar-verslagen en overige praktische informatie waaronder de meest recente prijzen van de participaties zijn kosteloos verkrijgbaar via www.cdfund.com.
- Het Fonds is fiscaal transparant. De belastingwetgeving van de lidstaat kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger.
- Aan de beheerder is in Nederland een vergunning verleend door en staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten.
- De Beheerder, Commodity Discovery 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 (offering memorandum) van het Fonds is.
- Nadere gegevens van het actuele beloningsbeleid, met een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning, zijn beschikbaar via de website (www.cdfund.com) en een afschrift daarvan kan kosteloos worden verkregen.

Deze essentiële beleggersinformatie is voor het laatst bijgewerkt op 3 september 2019.