

## 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	
Naam Product	TreeCap Arbitrage Fund (ISIN: NL0012430607)
PRIIP Ontwikkelaar	TreeCap B.V.
Contactgegevens	Website: <a href="http://www.treecap.nl">www.treecap.nl</a> ; email: <a href="mailto:info@treecap.nl">info@treecap.nl</a> ; tel: 020 - 820 4710
Toezichthouder	Autoriteit Financiële Markten
Productiedatum Eid	01-10-2024

## U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

### I. WAT IS DIT VOOR PRODUCT?

#### Soort Product

Deelname in het TreeCap Arbitrage Fund (het "Fonds") een fonds voor gemene rekening naar Nederlands recht. Het Fonds is een beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht. Het Fonds wordt beheerd door TreeCap B.V. (de "Beheerder"). TreeCap B.V. is thans geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten op grond van artikel 2:66a van de Wet op het financieel toezicht. De Beheerder heeft de aanvraag voor een AIFMD-vergunning bij de AFM ingediend.

#### Looptijd

Het Fonds heeft een onbepaalde looptijd en is open-end, met een mogelijkheid voor beleggers om elk kwartaal uit te treden. Het Fonds kan worden beëindigd door een opheffingsbesluit van de Beheerder.

#### Doelstelling en Beleggingsbeleid

Het Fonds streeft naar vermogensgroei op de (middel)lange termijn (minimaal 3-5 jaar) door gebruik te maken van een 'alternative event-driven arbitrage' strategie. Het Fonds richt zich op het benutten van prijsinefficiënties die ontstaan rond 'corporate events', zoals fusies en overnames. Dit doet het Fonds door long- en/of shortposities in te nemen in diverse financiële instrumenten, waaronder aandelen en derivaten, genoteerd in Europa, Noord-Amerika en Azië.

De beleggingsdoelstelling van het Fonds is om gemiddeld over een cyclus van 5 jaar een netto-jaarrendement van 6% tot 10% te behalen, onafhankelijk van de marktomstandigheden. De focus op bijzondere 'corporate events' zorgt doorgaans voor een relatief lage volatiliteit en marktgevoeligheid. De posities van het Fonds hebben over het algemeen een beheersbaar risicoprofiel, onder andere doordat tegenovergestelde posities kunnen worden ingenomen binnen een 'corporate event' (bijvoorbeeld bij 'merger arbitrage', short in de overnemende partij en long in de over te nemen onderneming). Deze posities kunnen verder worden afgedekt met extra 'hedges', en worden doorgaans niet langer dan 3 tot 9 maanden aangehouden. Daarnaast is het Fonds in staat om de omvang van de posities aanzienlijk te vergroten door het gebruik van hefboomwerking (maximaal 8x), wat de rendement-risicoverhouding aantrekkelijk maakt voor de participanten.

#### Retailbeleggersdoelgroep

Het Fonds is exclusief toegankelijk voor professionele beleggers en particuliere beleggers die een minimale eerste inleg van €100.000 doen. Het is gericht op beleggers die hun investering in het Fonds in principe voor minimaal 3-5 jaar kunnen of willen aanhouden en die bereid zijn om waarde schommelingen van hun participatie te accepteren. Het Fonds keert geen dividenden, rente of koerswinsten uit, waardoor het minder geschikt is voor beleggers die op zoek zijn naar regelmatige inkomsten uit dividenduitkeringen.

## II. WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?



Lager risico

Hoger risico

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor onbepaalde tijd. Het daadwerkelijk risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder 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 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als aanwezig. Nadelige marktomstandigheden of effectuering van uiteenlopende risico's kunnen van invloed zijn op de capaciteit van het Fonds om het beoogde rendement te realiseren. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. De volgende risico's zijn in ieder geval van essentieel belang voor het Fonds en worden niet (voldoende) weergegeven door de indicator:

- Indien een participant eerder uittreedt dan de aanbevolen minimale beleggingsperiode van 3-5 jaar kan het zijn dat dit een negatieve uitwerking heeft op het door het Fonds gerealiseerde rendement;
- Het is het Fonds toegestaan om het volume van de ingenomen posities aanzienlijk te vergroten door gebruik te maken van een substantiële hefboom (maximaal 8,0), om op die manier de rendementrisicoverhouding van de ingenomen posities op voor de participanten interessante niveaus te brengen. In geval deze volledige hefboom zou worden ingezet kan dit meebrengen dat bij een waardedaling van 1% van de portefeuille het Fonds in waarde kan afnemen met 8%;
- Het Fonds kan geconcentreerde posities innemen, hetgeen kan leiden tot meer risico in vergelijking tot een situatie waarbij meer gespreid belegd is; en

Voor een compleet overzicht van de risico's van dit Fonds verwijzen wij u naar het Prospectus (in het bijzonder het hoofdstuk 'Risicofactoren' van het Prospectus en de hoofdstukken 'Rendement en risico' en 'Overige risico's' van het Supplement).

### Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De weergegeven scenario's zijn illustraties op basis van prestaties in het verleden en bepaalde aannamen. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar Voorbeeld belegging : EUR 10 000		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress scenario	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	EUR 6 357	EUR 5 960
	Gemiddeld rendement per jaar	-36,43%	-9,83%
Ongunstig scenario	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	EUR 9 800	EUR 9 039
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,00%	-2,00%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10 600	EUR 13 382
	Gemiddeld rendement per jaar	6,00%	6,00%
Gunstig scenario	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	EUR 11 000	EUR 16 105
	Gemiddeld rendement per jaar	10,00%	10,00%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de rendementsberekening is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

**III. Wat gebeurt er als TreeCap B.V. niet kan uitbetalen?**

Het vermogen van de Beheerder en het Fonds is van elkaar afgescheiden. Hierdoor kan u geen direct financieel verlies lijden als de Beheerder niet kan uitbetalen. U kunt wel uw gehele inleg of een deel daarvan verliezen indien het Fonds over onvoldoende middelen beschikt om aan haar betalingsverplichtingen uit hoofde van het product te voldoen. Dit verlies wordt niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

**IV. Wat zijn de kosten**

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. Hierbij gaan we uit van een initiële inleg van EUR 10.000, waarbij het product presteert volgens het gematigd scenario. De kosten zijn inclusief de prestatievergoeding en de (verwachte) handelskosten van het Fonds.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale Kosten	EUR 869	EUR 5 055
Effect van de kosten per jaar (*)	-8,69%	-8,88%

(\*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit (5 jaar), uw gemiddeld rendement per jaar wordt geraamd op 14,88% vóór de kosten en 6,00% na de kosten.

**V. Samenstelling van de kosten**

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend		
Instapvergoeding	0,00%	De in- en uitstapkosten komen ten gunste van het Fonds.
Uitstapvergoeding	0,00%	
Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken (schatting)		
Lopende Kosten	4,53%	De kosten zijn gebaseerd op de verwachte uitgaven voor het kalenderjaar tot en met 31 december 2024. Dit bedrag kan jaarlijks variëren. De kosten omvatten de management fee, accountantskosten, bewaarkosten, verslagleggingskosten en andere direct aan het Fonds toe te wijzen uitgaven. Deze kosten bevatten niet de handelskosten
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken		
Prestatievergoeding	20%	De prestatievergoeding bedraagt 20%.

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

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit product is geschikt voor beleggers die van plan zijn om het minimaal drie tot vijf jaar aan te houden. Het Fonds biedt de mogelijkheid om per kwartaal uit te treden, en tussentijds uitreden is mogelijk tegen een geschatte vergoeding van EUR 1.500 tot EUR 2.000, exclusief BTW.

**VII. Hoe kan ik een klacht indienen?**

Als u een klacht heeft over het product of het handelen van de Beheerder, kunt u deze schriftelijk indienen bij de Beheerder via het postadres Beursplein 5, 1012 JW Amsterdam, of per e-mail naar [info@treecap.nl](mailto:info@treecap.nl). Uw klacht wordt zo snel mogelijk en met zorg behandeld.

**VIII. Andere nuttige informatie**

Voor meer informatie over het product verwijzen wij u naar het Nederlandstalige Informatie memorandum van het Fonds. Deze stukken zijn kosteloos te verkrijgen via de website <https://www.treecap.nl> of op het kantoor van de Beheerder. Op de website vindt u tevens de meest actuele informatie en fondskoersen.