Essentiële-informatiedocument

Doel
Dit document geeft u belangrijke informatie 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
Het beleggingsfonds **VEC Obligatiefonds** (het "Fonds") wordt beheerd door VEC Fondsbeheer B.V. (de productontwikkelaar en beheerder). Nadere informatie over het VEC Obligatiefonds is beschikbaar op **www.vecfondsbeheer.nl**. Bel +31 (0) 299 - 315 778 voor meer informatie. De bevoegde toezichthouder met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument is de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

Het Fonds kwalificeert als een alternatieve beleggingsinstelling (abi) volgens de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (AIFMD). De beheerder staat als uitgezonderde beheerder geregistreerd bij de AFM (AIFMD-registratieregime) en heeft op grond daarvan geen vergunning nodig.
Dit essentiële-informatiedocument is opgesteld per 1 januari 2023.

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?

Soort:
Het VEC Obligatiefonds is een beleggingsfonds, een fiscaal transparant fonds voor gemene rekening met een semi-open end karakter. Toe- en uittreding is onder voorwaarden maandelijks mogelijk. Het Fonds is geen rechtspersoon, maar een vermogen dat is gevormd krachtens een overeenkomst tussen de beheerder, de bewaarder en de deelnemers in het Fonds naar Nederlands recht. De bewaarder is Stichting Bewaarder VEC Obligatiefonds.

Doelstellingen:
Het Fonds belegt actief wereldwijd in Europese en niet-Europese vastrentende waarden zoals staatsleningen en bedrijfsobligaties van grote (beursgenoteerde) ondernemingen. Er wordt niet belegd in daarvan afgeleide beursgenoteerde producten als futures en opties. Wel mag beperkt worden belegd in indextrackers en daarmee vergelijkbare producten, zowel zogenaamde "long" trackers als "short" trackers.

Minimaal 70% van de obligaties in portefeuille heeft een "investment grade" rating van Standard & Poors en/of Moody's (AAA - BBB- respectievelijk Aaa - Baa3).
Tot maximaal 15% kan worden belegd in obligaties met een rating vlak onder investment grade. Daarnaast kunnen obligaties zonder rating tot maximaal 15% deel uitmaken van de portefeuille.

Het uitgangspunt in het beleggingsbeleid is dat bij het streven naar financieel rendement rekening wordt gehouden met zogeheten ESG-overwegingen. Het Fonds streeft er evenwel niet specifiek naar duurzame beleggingen (impact beleggingen en beleggingen met duurzame kenmerken) in de portefeuille op te nemen.

De doelstelling van het Fonds is gericht op het realiseren van een aantrekkelijk rendement in het licht van de gegeven marktomstandigheden. Het behoud van het vermogen is in dat verband van belang. Het gerealiseerde rendement, na aftrek van fondskosten, zal worden toegevoegd aan het fondsvermogen. De beheerder heeft de bevoegdheid het rendement, voor zover wettelijk mogelijk, uit te keren aan de deelnemers maar is hiertoe niet verplicht. Het Fonds hanteert geen benchmark als vergelijkingsmaatstaf.

Retailbelegger op wie de belegging in het Fonds wordt gericht:
Het Fonds richt zich op beleggers die:
- met minimaal € 100.000 willen deelnemen in het Fonds;
- wensen te beleggen in de hierboven genoemde vastrentende waarden;
- voldoende kennis hebben van de werking van beleggingsfondsen en de soorten beleggingen waarin het Fonds belegt;
- in staat zijn een afgewogen besluit te nemen in het Fonds te beleggen op basis van de gepubliceerde fondsinformatie, waaronder het fondsprospectus en de jaarverslagen;
- verliezen met hun deelname in het Fonds in financieel opzicht kunnen dragen;
- bereid zijn om meer risico te aanvaarden dan gelopen wordt wanneer het belegde vermogen op een spaarrekening geplaatst zou worden;
- als doelstelling vermogensgroei en/of het genereren van inkomen (door verkoop van een gedeelte van zijn deelname) hebben en een deelname in het Fonds voor ten minste vijf (5) jaar wensen aan te houden;
- een beperkte liquiditeit van hun deelname in het Fonds accepteren (uittreding is onder voorwaarden één maal per maand mogelijk).

Het Fonds is niet geschikt voor de belegger die:
- een volledige bescherming en terugbetaling van zijn deelname nodig heeft.
- niet bereid is een (al dan niet tijdelijke) waardevermindering van zijn deelname in het Fonds te accepteren.
- periodiek inkomen nodig heeft door uitkering van rendement door het Fonds, terwijl de beheerder besluit de resultaten (gedeeltelijk) niet uit te keren dan wel uitkering door wettelijke beperkingen niet mogelijk is.

Looptijd:
Het Fonds is opgericht voor onbepaalde tijd en heeft geen einddatum. De beheerder en de bewaarder kunnen eenzijdig besluiten het Fonds te beëindigen.

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

Risico-indicator:
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.

1	2	3	4	5	6	7
<---------->						
Lager risico						Hoger risico

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De beheerder heeft dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat het Fonds u geen of lagere uitkeringen kan doen wegens een slechte markt klein is. Het Fonds kan een deel van het vermogen beleggen in minder liquide activa, hetgeen van invloed kan zijn op de uittredingsmogelijkheden. Kijk in het prospectus voor de materiële risico's. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Beleggingsscenario's:

Scenario	Bij een inleg van € 10.000	1 jaar	3 jaar	5 jaar aanbevolen periode van bezit
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 9.388,91	€ 8.343,02	€ 7.413,64
	Gemiddeld rendement per jaar	-6,11%	-5,86%	-5,81%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 9.666,33	€ 9.104,64	€ 8.575,58
	Gemiddeld rendement per jaar	-3,34%	-3,08%	-3,03%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 9.784,69	€ 9.443,19	€ 9.113,60
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,15%	-1,89%	-1,84%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 10.165,66	€ 10.589,72	€ 11.031,48
	Gemiddeld rendement per jaar	1,66%	1,93%	1,98%

- Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 jaar, in verschillende scenario's, als u € 10.000 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. Het stress scenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin het Fonds u niet kan betalen.
- De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als het Fonds of de beheerder niet kan uitbetalen?

In het geval het Fonds niet kan uitbetalen, is er geen garantie- of compensatiestelsel voor beleggers. Alle risico's worden uiteindelijk genomen door u als belegger.
De belegger lijdt geen financiële schade als de beheerder niet zou kunnen uitbetalen. Alle bezittingen van het Fonds zijn afgescheiden van het vermogen van de beheerder, zodat betalingsonmacht van de beheerder geen directe impact op de belegger heeft. Bezittingen van het Fonds kunnen wel verloren gaan als gevolg van liquidatie, faillissement, insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de door de beheerder benoemde bewaarder.

Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd:
De verlaging van de opbrengst (reduction in yield ofwel RIY) 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 inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen. Voor de volledigheid wijst de beheerder u erop dat u in het Fonds uitsluitend met minimaal € 100.000 kunt beleggen.

Bij een inleg van € 10.000	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 3 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar
Totale kosten	€ 183,86	€ 464,11	€ 734,58
Effect op rendement (RIY) per jaar	1,84%	1,58%	1,53%

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging hebben.

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 bij een inleg van € 10.000				
Eenmalige kosten	**Instapkosten**	0,20%	€ 20	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet.
	Uitstapkosten	0,20%	€ 20	Het effect van de uitstapkosten wanneer u uw belegging verkoopt.
Lopende kosten	**Portefeuille-transactiekosten**	0,29%	€ 29	Het effect van de kosten wanneer de beheerder onderliggende beleggingen voor het product aan- of verkoopt.
	Beheerkosten	0,78%	€ 78	Het effect van de kosten in verband met het beheer van het Fonds.
	Andere lopende kosten	0,38%	€ 38	Het effect van de kosten in verband met administratie, bewaarder, bewaarloon, verzekering en advies.
Incidentele kosten	**Prestatievergoeding**	n.v.t.	n.v.t.	Het effect van de prestatievergoeding voor de beheerder, indien deze hiervoor in aanmerking komt (zie prospectus).

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

Vanwege de beleggingsdoelstelling van het Fonds is het aanbevolen de belegging ten minste 5 jaar aan te houden. Korter aanhouden dan de aanbevolen periode kan leiden tot een hoger risico en een lager rendement. U kunt onder voorwaarden maandelijks uittreden. Gedeeltelijke uittreding is slechts toegestaan voor bedragen van minimaal € 10.000, mits u daarna nog voor ten minste € 100.000 aan participaties aanhoudt.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Voor klachten over het Fonds of de beheerder kunt u contact opnemen met de beheerder (VEC Fondsbeheer B.V., Entrada 552, 1114 AA, Amsterdam, info@vecfondsbeheer.nl). De beheerder zal u binnen twee weken na ontvangst van de klacht informeren over de wijze waarop de klacht zal worden afgehandeld. De beheerder is niet aangesloten bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD), www.kifid.nl). N.V. De Vereenigde Effecten Compagnie, de moedermaatschappij van de beheerder is wel aangesloten bij het KiFiD.

Andere nuttige informatie

Voor dit product is fondsdocumentatie beschikbaar op de website www.vecfondsbeheer.nl. Voor de volledige informatie over het Fonds en alle risico’s wordt verwezen naar deze fondsdocumentatie. De documentatie bestaat onder andere uit het prospectus, periodieke financiële verslagen en intrinsieke waarde van het Fonds. Als potentiële belegger in het Fonds wordt u er nadrukkelijk op gewezen dat aan het beleggen in het Fonds financiële risico's zijn verbonden. U dient dan ook goed kennis te nemen van de volledige inhoud van het prospectus (inclusief de daarvan deel uitmakende voorwaarden van beheer en bewaring) en u wordt geadviseerd onafhankelijk advies in te winnen om een goed oordeel te kunnen vormen over die risico's en/of deze risico's passen in/bij uw financiële situatie, risicoprofiel en risico acceptatie.