



Essentiële-Informatiedocument (EID)

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: Van der Mandele Acceptable Risk Absolute Return Fund – EUR Founder Class A Units (het Fonds)

Beheerder: Pendelhaven Asset Management B.V.

Contact: www.ararfund.com/#contactENFUND of 06-47406479

Bevoegde autoriteit: Autoriteit Financiële Markten (de AFM).

Datum opstelling: 29 augustus 2022

Laatste wijziging: 23 januari 2023

Let op: Geen AFM toezicht. Geen vergunning- en prospectusplicht. Pendelhaven Asset Management B.V. heeft zich bij de Autoriteit Financiële Markten als uitgezonderde beheerder gemeld
--

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?

Het Van der Mandele Acceptable Risk Absolute Return Fund (ARAR Fund) is een open-end beleggingsinstelling dat op basis van artikel 2:66a Wft kwalificeert als een product dat vrijgesteld is van toezicht. De doelstelling van het Fonds is het behalen van een meerjarig gemiddeld jaarlijks rendement, na aftrek van kosten, ruim boven dat van ETF's die het rendement tracken van de MSCI World. Op basis van historie wijst dit op een doelstelling van een meerjarig gemiddeld jaarlijks rendement van boven de 8.3% na aftrek van kosten.

Het ARAR Fund is een besloten fonds voor gemene rekening. De participanten hebben geen eigendomsrechten met betrekking tot de activa van het Fonds. Het Fonds zal de activa indirect verwerven en aanhouden voor rekening en voordeel van de participanten. Dit belang van de participanten wordt vertegenwoordigd door participaties die zijn uitgegeven door Stichting Juridisch Eigenaar ARAR Fund. Het fonds wordt beheert door Pendelhaven Asset Management B.V..

Dit product is uitsluitend geschikt voor beleggers die ten minste 100.000 Euro in willen leggen en:

- een beleggingshorizon hebben van ten minste 3 a 5 jaar;
- rendement wensen te behalen over het te investeren kapitaal aan de hand van een aandelen long positie;
- een deel van hun beleggingsportefeuille willen laten beheren op grond van een beleggingsstrategie uitgevoerd door een externe beheerder;
- bereid zijn risico te nemen met het te investeren kapitaal en zich realiseren dat zij hun inleg gedeeltelijk of zelfs volledig kwijt kunnen raken;
- geen inkomsten uit deze belegging nodig hebben;
- een vermogen hebben waarvan het belang in het Fonds slechts een deel vormt;
- voldoende kennis hebben van beleggen in het algemeen en van dit product in het bijzonder om te bepalen of het een verantwoorde belegging is;
- een beperkte liquiditeit van de belegging accepteert.

Het Fonds kent geen einddatum. De beheerder kan het Fonds beëindigen met instemming van Stichting Juridisch Eigenaar ARAR Fund.

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



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 hoog en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt groot is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Bij de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product minimaal 3 jaar aanhoudt. Het werkelijke risico kan aanzienlijk variëren als u in een vroeg stadium uw deelneming verkoopt en het is daarbij mogelijk dat u minder dan uw inleg terugkrijgt. 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 geld voor betaling is.

Prestatiescenario's (op basis van eenmalige inleg van €10.000):

Scenario's	Let op: bij het stress scenario kunt u nooit meer dan uw inleg kwijtraken	Na 1 jaar	Na 3 jaar	Na 5 jaar
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6097	4705	4132
	Gemiddeld rendement	-39.0%	-22.2%	-16.2%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7091	6065	5700
	Gemiddeld rendement	-29.1%	-15.4%	-10.6%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10601	12033	13689
	Gemiddeld rendement	6.0%	6.4%	6.5%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	12809	16842	21307
	Gemiddeld rendement	28.1%	19.0%	16.3%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen bij de aanbevolen periode van vijf (5) jaar, in verschillende scenario's, als u EUR 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 toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van de belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van de discretionaire keuzes van de beheerder, hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging aanhoudt. U kunt uw gehele inleg verliezen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen 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, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijk fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als de Beheerder niet kan uitbetalen?

De activa van het ARAR Fund worden gehouden op naam van Stichting Juridisch Eigendom ARAR Fund. Deze activa staan volledig los van die van de Beheerder. Indien dit over onvoldoende middelen beschikt om aan een uitkeringsverplichting te

voldoen, kunt u uw gehele inleg of een deel daarvan verliezen. Het product wordt niet gedekt door enige compensatie- of waarborgregeling

Wat zijn de kosten?

Hieronder vindt u een overzicht van de kosten, zowel de directe als de indirecte kosten, die samenhangen met het investeren in het Fonds.

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 EUR 10.000,- inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Tabel 1 Kosten in de loop van de tijd

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u 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 zullen hebben.

Beleggingsscenario's (€10.000)	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 3 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar
Totale kosten	140	328	516
Effect op rendement (RIY) per jaar	1.40%	1.11%	1.03%

Tabel 2: 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

Enmalige kosten	Instapkosten	0.0%	Ten gunste van het Fonds
	Uitstapkosten	0.4%	Ten gunste van het Fonds
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	~0.20%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere doorlopende kosten	1%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen. Het betreft de totale kosten per jaar, gedeeld door de totale activa van het fonds. Dit is 1% per jaar.
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	15%	Het effect van de prestatievergoeding. Dit is een vergoeding als percentage van de winst. Dit is 15% over de winst ten opzichte van de laatste high watermark.
	Carried interest	N.v.t.	Het effect van carried interest

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

Het Fonds is opgericht voor onbepaalde tijd. Het product kent geen minimale periode maar is bedoeld als lange termijn belegging. De aanbevolen minimumperiode van bezit is vijf jaar. Participaties kunnen alleen met inachtneming van een opzegtermijn worden verkocht. Hierbij dient de minimale investeringswaarde gehandhaafd te blijven, of de netto waarde in zijn geheel te worden opgenomen. Er kunnen geen participaties worden verkocht indien de inkoop van participaties is opgeschort.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht heeft over het product of over de Beheerder kunt u als volgt uw klacht indienen:

- U kunt contact opnemen met Pendelhaven Asset Management B.V. via +31 (0) 6 47406479
- U kunt uw klacht per post toesturen aan Pendelhaven Asset Management B.V., Koningin Maximalaan 5, 2135 VG Hoofddorp of per e-mail: info@ararfund.com.

Andere nuttige informatie

Voor meer informatie over het Fonds verwijzen wij u naar het Informatie Memorandum en de voorwaarden van beheer en bewaring en de recente jaarverslagen van het Fonds. Hierin kunt u meer informatie vinden over de beleggingsdoelstellingen, de voorwaarden, het rendement, de risico's en de kosten van het Fonds. Deze zijn te vinden op de website van de Beheerder:

www.ararfund.com.