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

Naam product	DD Income Fund (het 'Fonds') Participaties A (ISIN: NL0013025539)
Beheerder	DoubleDividend Management B.V. ('de Beheerder')
Contactgegevens	www.doubledividend.nl; Bel 020-5207660 voor meer informatie
Toezichthouder	Autoriteit Financiële Markten
Datum	29 november 2022

Wat is dit voor een product?

Soort

Het Fonds is een open fonds voor gemene rekening en heeft een open-end structuur. Het Fonds is aangegaan voor onbepaalde tijd en opteert voor de status van fiscale beleggingsinstelling. Het Fonds wordt beheerst door de fondsvoorwaarden zoals weergegeven in het prospectus en is genoteerd op Euronext Amsterdam en het digitale handelsplatform van NPEX. Beleggers in het Fonds kunnen op iedere transactiedag participaties A in het Fonds kopen of verkopen onder de voorwaarden zoals in het prospectus is bepaald. Het prospectus is te downloaden via de website www.doubledividend.nl. Het Fonds kwalificeert als alternatieve beleggingsinstelling (AIF) onder de AIFMD (Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen, EU/2011/61).

Doelstellingen

Het DD Income Fund voert een actief beleggingsbeleid en hanteert daarbij geen benchmark. Het Fonds streeft naar het realiseren van een netto rendement dat gemiddeld over de economische cyclus, doorgaans zeven tot tien jaar, jaarlijks 100-200 basispunten boven 3-maands Euribor ligt.

Het DD Income Fund is een actief beheerd multi-strategie Fonds en streeft naar een brede en duurzame invulling van de beleggingscategorie vastrentende waarden middels ten minste 30 individuele vastrentende waarde titels in de portefeuille. Het Fonds kent een aantal beleggingsrestricties, waaronder een minimale en maximale weging naar soort vastrentende waarde (zoals staatsobligaties, bedrijfsobligaties), een maximale weging naar een bepaalde kredietwaardigheid en een maximale weging naar één uitgevende instelling of land. Maximaal 25% van de activa kan worden belegd in beleggingsfondsen, indexfondsen en trackers ('ETFs'). Het Fonds kan gebruik maken van financiële derivaten om bepaalde risico's af te dekken of om een bijdrage te leveren aan het behalen van de beleggingsdoelstellingen. Het Fonds mag niet meer dan 20% van de beleggingen financieren met vreemd vermogen.

De waarde van het Fonds kan aan fluctuaties onderhevig zijn door koersschommelingen van de effecten waarin het Fonds posities inneemt, alsmede door beursbewegingen en bredere economische en politieke ontwikkelingen. Voor een uitgebreid overzicht van de mogelijke risico's van dit Fonds verwijzen wij u naar de paragraaf over risico's in het prospectus.

Het rendement op uw belegging in het Fonds houdt rechtstreeks verband met de waarde van de onderliggende activa van het Fonds, verminderd met de kosten (zie 'Wat zijn de kosten?' hieronder). De periode gedurende welke u uw belegging aanhoudt, wordt hieronder besproken onder 'Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik er eerder geld uithalen?'

Retailbelegger op wie het product wordt gericht

Het Fonds richt zich op beleggers die een beleggingshorizon hebben van ten minste drie jaar en bij voorkeur vijf jaar en die op zoek zijn naar een brede en duurzame invulling van de beleggingscategorie vastrentende waarden.

Het Fonds is vooral geschikt voor beleggers met een middellange termijn horizon die niet van plan zijn hun geld binnen ten minste drie jaar op te nemen.

Beleggers dienen te beseffen dat beleggen in vastrentende waarden en in het Fonds bepaalde risico's met zich meebrengt en dat de waarde van de beleggingen van het Fonds zowel kan stijgen als dalen en dat beleggers in het Fonds als gevolg hiervan hun inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.

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

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor vijf jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien 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 middelgroot. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

De historische gegevens, zoals die zijn gebruikt voor het berekenen van deze indicator, zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van dit Fonds. Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico-indicator ongewijzigd blijft; deze kan naar verloop van tijd variëren. De laagste risicocategorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

Prestatiescenario's (op basis van eenmalige inleg van € 1.000)

Scenario's		Resultaat na 1 jaar	Resultaat na 3 jaar	Resultaat na 5 jaar*
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement	€ 866 -13,4%	€ 887 -3,9%	€ 878 -2,6%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement	€ 934 -6,6%	€ 922 -2,7%	€ 911 -1,8%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement	€ 1.020 2,0%	€ 1.058 1,9%	€ 1.099 1,9%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement	€ 1.098 9,8%	€ 1.213 6,6%	€ 1.300 5,4%

* Aanbevolen periode

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende vijf jaar, in verschillende scenario's, als u € 1.000 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.

De stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen. Als wij u niet kunnen betalen, kunt u uw gehele inleg verliezen.

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 belegger kan geen direct financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling door de Beheerder.

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. Incidentele kosten zijn niet van toepassing voor dit product.

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.

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.

Belegging (€ 10.000)			
Scenario's	**Indien u verkoopt na 1 jaar**	**Indien u verkoopt na 3 jaar**	**Indien u verkoopt na 5 jaar**
Totale kosten	€ 131	€ 293	€ 455
Effect op rendement (RIY) per jaar	1,31%	0,98%	0,91%

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	0,25%	Het effect op de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder.
	Uitstapkosten	0,25%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder.
Lopende kosten	Portefeuilletransactie-kosten	0,01%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen
	Andere lopende kosten	0,81%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.

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

De aanbevolen minimumperiode van bezit is ten minste vijf jaar. Gezien de aard van de onderliggende beleggingen van het Fonds en haar doelstellingen wordt de minimale periode van bezit van ten minste vijf jaar aanbevolen.

Als gevolg van het open-end karakter van het Fonds kunnen beleggers op transactiedagen participaties in het Fonds voor verkoop aanbieden bij Euronext Amsterdam en het digitale handelsplatform van NPEX, tegen de actuele handelskoers onder de voorwaarden zoals in het prospectus is bepaald. De handelskoers is gelijk aan de intrinsieke waarde per participatie, die bij netto uitgifte of inkoop wordt vermeerderd respectievelijk verminderd met een op- of afslag. Er is geen verdere vergoeding en/of sanctie van toepassing bij de (vroegtijdige) verkoop van de participaties in het Fonds.

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 DoubleDividend Management B.V. via +31 20 520 7660
- U kunt uw klacht per post toesturen aan DoubleDividend Management B.V., Herengracht 320, 1016 CE Amsterdam of per e-mail: contact@doubledividend.nl.

De volledige klachtenprocedure van de Beheerder is te vinden op www.doubledividend.nl.

Andere nuttige informatie

Meer informatie over het Fonds vindt u in het prospectus en de meest recente jaar- en halfjaarverslagen. Deze documenten zijn kosteloos verkrijgbaar in het Nederlands. U vindt de documenten op de DoubleDividend website via www.doubledividend.nl. Op deze website vindt u ook de meest actuele overige informatie en koersen van het Fonds.