

Essentiële-informatiedocument (Eid)

Doel

Dit document geeft u essentiële 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 product bestaat uit **certificaten van gewone aandelen in Janbelco B.V.** (het 'Fonds'), ISIN NL0013883671, een vrijgestelde beleggingsinstelling beheerd door haar statutaire directie, bestaande uit de heren L.H. Jansen en drs A. Iedema RA (de 'Beheerder'), www.janbelco.nl. Bel voor meer informatie: L.H. Jansen, tel: 0032-495507915. De Autoriteit Financiële Markten (AFM) is belast met het toezicht op Janbelco B.V. in verband met dit document. Dit essentiële-informatiedocument is opgesteld op 22 augustus 2019.

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 Fonds is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht. Het Fonds is closed-end en kwalificeert als alternatieve beleggingsinstelling onder de AIFM-richtlijn (Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (EU/2011/61)). Het Fonds maakt gebruik van een uitzondering van de vergunningplicht op grond van de AIFM-richtlijn en staat uit dien hoofde dus niet onder toezicht van de AFM.

Doelstelling van het Fonds

Algemeen

Het Fonds streeft naar het behalen van een gemiddelde jaarlijkse vermogensgroei (na kosten en vennootschapsbelasting) van 10% op de langere termijn (10 jaar).

Middelen om de doelstelling te bereiken

Janbelco zal investeren in tenminste 10 en maximaal 100 ondernemingen met een marktkapitalisatie van maximaal EUR 2 miljard (zogenoemde nano-, micro- en small caps). De ondernemingen dienen genoteerd te zijn aan een Noordwest Europese beurs, of van de beurs gehaald ("de-listed") nadat het Fonds er al een belang in had verworven. De Beheerder zal ondernemingen selecteren die op het moment van investeren naar zijn oordeel ondergewaardeerd zijn op basis van eigen analyse. Die analyse is waarde (value) georiënteerd. Voorbeelden van koopsignalen zijn: lage koers/winst en/of koers/boekwaarde verhouding, hoog dividendrendement, insiders aankopen en netto kaspositie. Voor een nadere beschrijving van het beleggingsbeleid verwijzen wij naar het prospectus.

Doelgroep Fonds

Een belegging in het Fonds is vooral geschikt voor beleggers die:

- ♦ ruime ervaring hebben met beleggen;
- ♦ bereid zijn om het risico van een eventuele (grote) waardevermindering van de belegging te nemen en uit verwezenlijking van dat risico voortvloeiende verliezen kunnen dragen;
- ♦ gedurende de aanbevolen looptijd geen inkomsten uit deze belegging nodig hebben;
- ♦ voornemens zijn hun belegging in het Fonds voor langere tijd aan te houden;
- ♦ een beperkte liquiditeit van hun belegging accepteren (alleen verkoop aan derden is mogelijk).

De belegger houdt er rekening mee dat hij geheel of gedeeltelijk de inleg kan verliezen.

Looptijd

Het Fonds heeft een onbepaalde looptijd en is closed-end, hetgeen na uiterlijk 10 jaar opnieuw zal worden beoordeeld en ter stemming zal worden voorgelegd aan de beleggers. Het Fonds kan worden beëindigd door ontbinding van de vennootschap.

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



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor ten minste tien (10) jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. U zult niet in staat zijn uw product makkelijk te verkopen (beëindigen) of u kunt

zich genoodzaakt zien het te verkopen (beëindigen) voor een prijs die een aanzienlijk effect heeft op hoeveel u 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 geen geld voor betaling is. 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 vanwege een slechte markt „heel groot” is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's

Eenmalige inleg

Scenario's (Belegging EUR 10.000,-)		Bezit 1 jaar	Bezit 5 jaar	Bezit 10 jaar (aanbevolen)
Stress scenario	Gemiddeld rendement per jaar na kosten	-22,8%	-10,2%	-5,7%
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 7.720,-	EUR 5.831,-	EUR 5.574,-
Ongunstig scenario	Gemiddeld rendement per jaar na kosten	5,2%	7,3%	7,7%
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.521,-	EUR 14.202,-	EUR 21.027,-
Gematigd scenario	Gemiddeld rendement per jaar na kosten	6,9%	9,0%	9,5%
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.690,-	EUR 15.406,-	EUR 24.911,-
Gunstig scenario	Gemiddeld rendement per jaar na kosten	8,2%	10,4%	11,0%
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.818,-	EUR 16.394,-	EUR 28.309,-

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 10 jaar, in verschillende scenario's, als u eenmalig EUR 10.000 inlegt. Dit is een voorbeeld ter illustratie. De minimale inleg in het Fonds is EUR 100.000. 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 het product aanhoudt. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen. Dit product kan niet eenvoudig worden verkocht. Dat betekent dat het lastig is in te schatten hoeveel u zou terugkrijgen als u besluit tot verkoop vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit. 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 persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als Janbelco B.V. niet kan uitbetalen?

Het Fonds mag geen certificaten van aandelen inkopen. Bij een negatieve waardeontwikkeling van het Fonds is de kans zeer hoog dat U uw certificaten niet aan een derde kunt verkopen. U kunt uw gehele inleg of een deel daarvan verliezen als gevolg van wanbetaling van Janbelco B.V. Dit financiële verlies wordt niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

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.

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.

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 EUR 10.000,-) Scenario's	<i>Verkoop na 1 jaar</i>	<i>Verkoop na 5 jaar</i>	<i>Verkoop na 10 jaar</i>
Totale (cumulatieve) kosten	EUR 623,-	EUR 1.444,-	EUR 2.264,-
Effect op rendement (RIY) per jaar	6,5%	3,2%	2,3%

Samenstelling van de kosten

De onderstaande tabel geeft het volgende weer: (i) het effect dat de verschillende soorten kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit; en (ii) de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Enmalige kosten	Instapkosten	0,03%	Het effect van de instapkosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder.
	Uitstapkosten	0,02%	Het effect van de verkoopkosten wanneer u uw belegging verkoopt.
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0,06%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	3,07%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen en de overige kosten die jaarlijks ten laste van het fonds komen.
Incidentele vergoedingen	Prestatievergoeding	0,49%	Het effect van de prestatievergoeding (zijnde 10%). Wij nemen deze af van uw belegging indien en voor zover het product 4% beter heeft gepresteerd dan de eeuwig durende high water mark (de hoogste Netto Vermogenswaarde per het einde van alle voorgaande kalenderkwartalen).

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

Aanbevolen periode van bezit: 10 jaar. Het Fonds belegt op de lange termijn. Tussentijds kunnen waardeschommelingen optreden als gevolg van algemene marktbevingen en individuele koersschommelingen in een effect of een valuta. Door uw belegging ook voor langere termijn (tenminste 10 jaar) aan te houden, wordt het risico van dergelijke tussentijdse waardeschommelingen gematigd. Het Fonds mag uw product niet inkopen.

Het Fonds is closed-end. Dit betekent dat het Fonds geen (certificaten van) aandelen inkoopt van beleggers. U kunt uw product op elk gewenst moment verkopen aan derden, mits u dit eerst heeft aangeboden aan Janbelco cvba (L.H. Jansen bezit hierin 33,6 % van de aandelen) en zij daar geen gebruik van heeft gemaakt. Voor overdracht van certificaten worden kosten in rekening gebracht. Bij zo'n onderhandse transactie betalen zowel koper als verkoper transactiekosten aan het Fonds die gelijk zijn aan respectievelijk 1% en 0,5% van het transactiebedrag, ongeacht wanneer u uw product wilt verkopen (zie de hierboven onder "samenstelling van de kosten" opgenomen tabel). U betaalt wel de genoemde kostenvergoedingen, maar geen sancties bij de verkoop van uw product.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u niet tevreden bent over het product of over het gedrag van de ontwikkelaar ervan of van een persoon die het product verkoopt, kunt u schriftelijk een klacht indienen bij de Beheerder: L.H. Jansen, ludo.jansen@janbelco.nl. Uw klacht wordt zorgvuldig en zo spoedig mogelijk in behandeling genomen.

Andere nuttige informatie

Voor het product is een prospectus beschikbaar waarin alle informatie over het product is opgenomen en bijbehorende risico's zijn beschreven. De beheerder stelt op uw verzoek het prospectus van het product beschikbaar. Op de website van het Fonds, www.janbelco.nl, kan van tijd tot tijd aanvullende informatie voor beleggers worden vermeld.