

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.

Farringdon I - Farringdon European Opportunities, een subfonds van Farringdon I

Farringdon I - Farringdon European Opportunities Class A (LU2226711757)

Farringdon I is geautoriseerd in Luxemburg en staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Dit product wordt beheerd door Carne Global Fund Managers (Luxemburg) S.A., dat is geautoriseerd in Luxemburg en onder toezicht staat van Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Ga voor meer informatie over dit product naar www.carnegroup.com of bel naar +31 (0) 20 763 08 30.

Dit document is gepubliceerd op 31-12-2022.

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 Farringdon I - Farringdon European Opportunities Aandelenklasse A (het "Product") is een aandelenklasse van Farringdon I - Farringdon European Opportunities (het "Subfonds"), onderdeel van Farringdon I SICAV (de "Vennootschap"). De Vennootschap is opgericht op 22 november 2006 als een open-end beleggingsfonds dat alternatieve beleggingsstrategieën toepast onder deel II van de Luxemburgse wet op instellingen voor collectieve belegging op initiatief van Banque Carnegie Luxembourg S.A. en kwalificeert als een alternatief beleggingsfonds.

Doelstellingen

Product doelstellingen Het doel van dit product is om sterke, voor risico gecorrigeerde rendementen te leveren en beter te presteren dan de MSCI Europe Small Cap Net Return Index, gebaseerd op diepgaand fundamenteel onderzoek in verschillende sectoren en marktkapitalisaties in het Europese aandelenuniversum. De gebruikte instrumenten zijn aandelen en beursgenoteerde collectieve beleggingsvehikels.

Investeringsaanpak Rendementen worden nagestreefd met behulp van een aandelenselectieprocedure op basis van grondige fundamentele analyse. Marktblootstelling kan variëren, maar zal grotendeels dicht bij 100% liggen en is afhankelijk van investeringsmogelijkheden op de Europese aandelenmarkten. Het beleggingsuniversum is gebaseerd op Europese aandelen en beursgenoteerde collectieve beleggingsvehikels. Farringdon European Opportunities kan contanten of kasequivalenten behouden als en wanneer dit passend wordt geacht.

Investeringsbeleid Het product maakt voornamelijk gebruik van beursgenoteerde Europese aandelen en beursgenoteerde collectieve beleggingsvehikels.

Benchmark Het Subfonds wordt actief beheerd en heeft de MSCI Europe Small Cap Net Return als referentiebenchmark.

Terugbetalingsbeleid Beleggers kunnen Aandelen van het Subfonds kopen en terugkopen op de laatste Luxemburgse bankwerkdag van elke maand (de 'Waarderingsdatum'). Het aanvraagformulier voor terugkoop moet ten minste 65 dagen vóór de relevante Waarderingsdatum zijn ontvangen door

het Administratiekantoor van het Fonds. De procedure voor inschrijving en terugkoop wordt beschreven in het prospectus.

Distributiebeleid Er worden geen uitkeringen overwogen en alle handelswinsten en nettobeleggingsinkomsten van het Subfonds worden automatisch herbelegd.

Omruilbeleid De belegger heeft het recht om zijn belegging in deelbewijzen van het ene compartiment om te ruilen voor deelbewijzen in een ander compartiment, en zo ja, waar hij informatie kan verkrijgen over hoe hij dat recht kan uitoefenen.

Scheiding van activa Het Fonds is een beleggingsmaatschappij met gescheiden aansprakelijkheid tussen portefeuilles volgens de Luxemburgse wet. Daarom mogen de activa van het subfonds waarin u hebt belegd niet worden gebruikt om de verplichtingen van andere subfondsen te betalen.

Duurzaamheidsbeleid Het Subfonds heeft geen ESG-ambitie.

SFDR Artikel 6

Derivaten Geen derivaten

Retailbeleggersdoelgroep Beleggen in het Product is alleen geschikt voor beleggers die zich de risico's kunnen veroorloven. Alleen kapitaal dat de belegger zich kan veroorloven te verliezen, mag in een dergelijk fonds worden belegd en beleggers wordt aangeraden hun financiële adviseurs te raadplegen alvorens in het Product te beleggen. Beleggen in het Product is een belegging met een hoog risico. Beleggers kunnen een aanzienlijk deel of al het geld verliezen dat zij in het Product beleggen.

Looptijd Dit product heeft geen vervaldatum

Praktische informatie

Depository Northern Trust Global Services SE met adres op 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Groothertogdom Luxemburg

Verdere informatie Het Prospectus, de periodieke verslagen en de laatste aandelenkoers zijn gratis verkrijgbaar op de statutaire zetel van het Fonds. Het Prospectus is beschikbaar in het Frans. De intrinsieke waarde is op aanvraag beschikbaar op de statutaire zetel van het Fonds.

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

Risico indicator



genoodzaakt zien het te verkopen voor een prijs die aanzienlijke 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 wegens een slechte markt heel groot is.

Financiële, economische en politieke risico's - Financiële instrumenten worden beïnvloed door verschillende factoren, waaronder, zonder uitsluitend te zijn, de ontwikkeling van de financiële markt, de economische ontwikkeling van emittenten die zelf worden beïnvloed door de algemene economische situatie in de wereld, evenals de economische en politieke omstandigheden in elk land.

Operationeel risico - materiële verliezen voor het Subfonds kunnen ontstaan als gevolg van menselijke fouten, systeem- en/of procesfouten, ontoereikende procedures of controles.

Liquiditeitsrisico - het is mogelijk dat het Subfonds niet altijd een andere partij vindt die bereid is een actief te kopen dat het Subfonds wil verkopen, wat van invloed kan zijn op het vermogen van het Subfonds om op verzoek aan terugkoopverzoeken te voldoen.

Derivatenrisico - derivaten zijn zeer gevoelig voor veranderingen in de waarde van de onderliggende waarde waarop ze zijn gebaseerd. Bepaalde derivaten kunnen resulteren in verliezen die groter zijn dan het oorspronkelijk belegde bedrag.

Tegenpartijrisico - een partij waarmee het Subfonds zaken doet, kan zijn verplichtingen niet nakomen, wat tot verliezen kan leiden.

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.

Prestaties scenario's

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 u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van

het product en een geschikte benchmark over de afgelopen 14 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

Marktontwikkelingen in de toekomst kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De getoonde scenario's zijn slechts een indicatie van enkele van de mogelijke uitkomsten op basis van recente rendementen. Het daadwerkelijke rendement kan lager zijn.

Aanbevolen periode van bezit		10.0			
Voorbeeld belegging		EUR 10.000			
Scenario's			Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar	Als u uitstapt na 10 jaren
Minimum	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.				
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten		3 338.5	2 226.4 EUR	1 032.2 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar		-66.62%	-25.95%	-20.32%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten		4 742.8	7 790.9 EUR	7 790.9 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar		-52.57%	-4.87%	-2.47%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten		11 158.6	16 791.7 EUR	25 988.7 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar		11.59%	10.92%	10.02%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten		17 712.8	30 512.3 EUR	40 189.7 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar		77.13%	25.00%	14.92%

Ongunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (11/2021 tussen 12/2022).

Gematigd: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (03/2011 tussen 03/2021).

Gunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (03/2009 tussen 03/2019).

De bovengenoemde berekeningen zijn uitgevoerd met behulp van benchmark MSCI European Small CAP EUR NET TOTAL RETURN INDE

Wat gebeurt er als Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. niet kan uitbetalen?

U loopt het risico dat de Vennootschap niet kan voldoen aan haar verplichtingen tegenover haar investeerders, bv. in geval van insolventie. Als de Vennootschap niet in staat is om uit te betalen, kunt u uw inleg verliezen. Uw investering is niet gedekt door een compensatie- of garantiestelsel. Het in gebreke blijven van de PRIIP-ontwikkelaar mag geen invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap om haar verplichtingen na te komen.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

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 beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- EUR 10.000 wordt belegd.

Belegging EUR 10.000			
Scenario's	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar	Als u uitstapt na 10 jaren
Totale kosten	138.2 EUR	691.0 EUR	1 382.0 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	1.38%	1.38% elk jaar	1.38% elk jaar

(*) 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, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 11.63% vóór de kosten en 10.02% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Indien u verkoopt na 1 jaar
Instapkosten	0.00%, we rekenen geen inschrijfgeld.	0 EUR
Uitstapkosten	0.00%, We brengen geen uitstapkosten in rekening voor dit product, maar de persoon die u het product verkoopt, mag dit wel doen.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten	1.25% van de waarde van uw investering per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	125 EUR
Transactiekosten	0.13% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	13.2 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	Er is geen prestatievergoeding.	0 EUR

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

Aanbevolen periode van bezit: 10 jaar

Investeerders kunnen elke laatste bankwerkdag ("bank business day") van de maand in Luxemburg (de "Valuation Date") een aanvraag tot verkoop ("redemption") indienen. Het aanvraagformulier voor verkoop moet ten minste 65 dagen vóór de relevante Valuation Date door de Administratieve Agent van het Fonds zijn ontvangen. De procedure voor verkoop wordt beschreven in de prospectus.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht wensen indienen over dit Product of over enig aspect van de diensten die worden verleend, dan kan u contact opnemen met: Farringdon Netherlands BV, Contact person: Dennis Van Wees, Email: dww@farringdoncap.com, Adres: Jan Luijkenstraat 5, 1071CJ Amsterdam, The Netherlands

Andere nuttige informatie

Meer informatie over het Product, inclusief het prospectus en periodieke verslagen, kan worden verkregen bij de beheermaatschappij (Carne). Deze documenten zijn beschikbaar in het Engels en zijn gratis. Alle andere praktische informatie over de Vennootschap, inclusief de meest recente netto-inventariswaarde, is kosteloos verkrijgbaar bij de beheermaatschappij.

De prestaties uit het verleden van de afgelopen 5 jaar vindt u hier: www.farringdoncap.com

Eerdere prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt, vindt u hier: www.farringdoncap.com