

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van het beleggen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

FundShare UCITS Sequoia Obligatie Fund

ISIN: NL0012650675 (EUR)

Dit fonds is een subfonds ("Fonds") van het paraplu-beleggingsfonds FundShare UCITS Umbrella Fund ("FundShare"). FundShare is een instelling voor collectieve beleggingen (UCITS) als bedoeld in de Wet of financieel toezicht (Wft), gevormd als een fonds voor gemene rekening naar Nederlands recht. De beheerder is FundShare Fund Management B.V. ("Beheerder").

Doelstelling en Beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling

Het sub-fonds biedt investeerders blootstelling aan de vastrenderende obligatie markt ("Fixed Income") doormiddel van het beheren van een goed gediversificeerde portefeuille van beursgenoteerde obligaties, geldmarktinstrumenten en/of Exchange Traded Funds ("ETF"). De portefeuille kan worden geïnvesteerd in obligaties of geldmarktinstrumenten uitgegeven door overheden, supra-nationals of bedrijven. Het sub-fonds selecteert beleggingen op basis van een fundamentele blik. Het sub-fonds kan, afhankelijk van de fundamentele blik, investeren in obligaties en geldmarktinstrumenten met alle looptijden. Tactische verschuivingen kunnen worden gemaakt om het rendement van het sub-fonds te verhogen, terwijl het risico van het sub-fonds in lijn blijft met dat van de benchmark, de Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index.

Frequentie van de handel

Dagelijks

Beleggingsbeleid

Het Fonds investeert voor de middellange tot lange termijn. De portefeuille zal bestaan uit zowel staats- en staatsgerelateerde obligaties als bedrijfsobligaties, welke genoteerd zijn in een grote valuta, met name Euro. Het Fonds kan deze mix op basis van tactisch inzicht veranderen, als ook de verdeling over de looptijd of regio's, wanneer dit past bij de economische ontwikkelingen. Dit impliceert dat posities in opkomende markten een onderdeel kunnen zijn van de portefeuille. Om exposure te krijgen op meerdere obligaties in een specifiek segment/sector/geografisch gebied en om de liquiditeit van het Fonds te optimaliseren, kan het Fonds gebruik maken van Exchange Traded Funds ("ETF") terwijl in overweging wordt genomen dat de kosten van een ETF hoger kunnen zijn dan het aanhouden van individuele obligaties.

Liquiditeit van de investeringen wordt gezien als een belangrijke factor in het selectieproces. Daarnaast spelen waardering en kredietrisico een factor in het selectieproces.

Het Fonds investeert in lijn met de beleggingsdoelstelling, daarbij rekening houdend met de volgende restricties:

- Het Fonds kan beleggen in Exchange Traded Funds ("ETF") met een open karakter, waarbij een doorkijk toegepast zal worden ten aanzien van de volgende restricties:
 - niet meer dan 20% van de Portefeuille waarde zal worden geïnvesteerd in één ETF;
 - niet meer dan 35% van de Portefeuille waarde zal worden geïnvesteerd in ETF's van één beheerder; en

- het Fonds zal niet meer dan 10% van de uitstaande aandelen/units van een ETF aanhouden.

- Het Fonds investeert maximaal 30% van de Portefeuille waarde in AIF fondsen (inclusief AIF ETF's) en andere niet-ICBE fondsen als gespecificeerd in Bgfo Wft artikel 130.d en 130.e.

- Het Fonds investeert minimaal 70% en maximaal 100% van de Portefeuille waarde in obligaties en geldmarktinstrumenten:

- waarvan minimaal 30% van de waarde een resterende looptijd heeft van minder dan 15 jaar; en

- waarvan minimaal 50% van hoge kredietwaardigheid ("Investment grade") zal zijn.

- Het Fonds investeert maximaal 30% van de Portefeuille waarde in beleggingsfondsen (hier gedefinieerd als Instellingen voor Collectieve Beleggingen in Effecten ("ICBE") exclusief ETF's).

- Het Fonds investeert maximaal 20% van de Portefeuille waarde in kasgelden of geldmarktfondsen.

- Het Fonds investeert maximaal 10% van de Portefeuille waarde in effecten en geldmarktinstrumenten uitgegeven door één entiteit:

- behalve wanneer het geldmarktinstrument uitgegeven of gegarandeerd is door een lidstaat, in dat geval zal maximaal 35% van de Portefeuille waarde worden geïnvesteerd in effecten en geldmarktinstrumenten uitgegeven door één lidstaat;

- behalve wanneer het effect of geldmarktinstrument een obligatie is die wordt gedekt door activa ("Covered bond"), welke is uitgegeven door een bank met het hoofdkantoor in Nederland. In dat geval zal maximaal 25% van de Portefeuille worden geïnvesteerd in dergelijke obligaties van één instelling.

- Minimaal 75% van de portefeuille zal belegd worden in EUR, GBP, USD, JPY, CHF, AUD of CAD genoteerde activa.

- Minimaal 50% van de portefeuille van het Fonds zal worden belegd in EUR genoteerde activa.

- Minimaal 60% van de obligaties in de portefeuille hebben als land van risico een ontwikkeld land:

- minimaal 20% van de obligaties of geldmarktinstrumenten hebben het land van risico in West Europa;

- maximaal 50% van de obligaties of geldmarktinstrumenten hebben het land van risico in Noord-Amerika; en

- maximaal 50% van de obligaties of geldmarktinstrumenten hebben het land van risico in Azie-Pacific.

- De turnover van de portefeuille zal niet meer dan 250% zijn op jaarbasis.

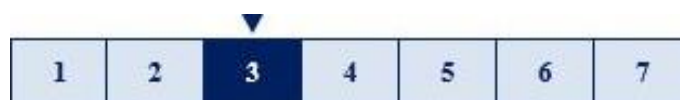
Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico

Potentieel lagere opbrengst

Hoger risico

Potentieel hogere opbrengst



De risico- en opbrengstenindicator

Deze indicator is een maatstaf voor de beweeglijkheid van het Fonds. Gezien de beweeglijkheid van de portefeuille in het Fonds, is het Fonds ingedeeld in categorie 3. Obligaties hebben een laag risico, waarbinnen een bedrijfs obligatie met een lange looptijd en een lage kredietwaardigheid het meest risicovol is. Het fonds investeert vooral in de Europese obligatie markt met de hoogste risico's.

De historische cijfers die zijn gebruikt bij de berekening van de risico indicator, zijn niet per definitie een betrouwbare weergave van het toekomstig risicoprofiel.

Het is tevens niet gegarandeerd dat de getoonde risico-rendementscategorie ongewijzigd blijft. De categorie kan in de loop van tijd veranderen. Er wordt door het Fonds geen kapitaalgarantie of -bescherming geboden. De laagste categorie betekent niet dat de belegging zonder risico is.

Overige specifieke risico's

De volgende risico's zijn van essentieel belang voor dit Fonds en wordt niet (voldoende) weergegeven door de indicator:

Kosten

De betaalde kosten worden gebruikt om de beheerskosten van de beheerder te dekken. Hieronder vallen ook de marketing- en distributiekosten. De kosten verlagen het potentiële rendement van de belegging.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	0%
Uitstapvergoeding	0%
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten (maximaal)	1,65%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	0%

De kosten worden gebruikt om de beheerskosten van de beheerder te dekken, hieronder vallen ook de marketing- en distributiekosten. De kosten verlagen het potentiële rendement van de belegging.

In het verleden behaalde resultaten

Given to the short history of the Fund, there is insufficient data to provide a useful indication of the Fund's past performance.

Valuta: EUR

Datum 1e koers: N/A

Praktische informatie en verwijzingen

Bewaarder: Kas Bank & Depositary Services B.V. is de bewaarder van het FundShare UCITS Umbrella Fund en treedt in die hoedanigheid ook op als de bewaarder van het Fonds.

Paraplufonds: Deze essentiële beleggersinformatie heeft betrekking op een Sub-Fonds van het FundShare UCITS Umbrella Fund.

Meer informatie: Het prospectus en het (half)jaarverslag zijn kosteloos verkrijgbaar via de website van de Beheerder management.fundshare.nl. Op deze website¹ vindt u ook de meest actuele informatie en koersen van het Fonds. Het prospectus beschikbaar op de website is altijd leidend.

Beloningsbeleid: Een beschrijving van het actuele beloningsbeleid is beschikbaar op de website van de Beheerder. Op verzoek kan een afschrift kosteloos worden verkregen.

• **Risico van timing:** De Operating Company kan besluiten om tot 20% van de Portefeuille waarde te gebruiken voor het timen van de markt. Als, wanneer het risico op de markt afgebouwd is tot 80% van de Portefeuille waarde, de markt omhoog beweegt, loopt de Participant het risico dat het opgaande rendement gemist wordt.

• **Sector concentratie risico:** Gezien het feit dat er geen beperkingen zijn aan investeringen in een bepaalde sector, kan het voorkomen dat investeringen geconcentreerd raken in een bepaalde sector.

• **Valuta Risico:** Het Fonds kan instrumenten aanhouden die zijn genoteerd in een andere valuta dan de Euro. De waarde van deze bezittingen, uitgedrukt in de valuta waarin de Participaties worden geadmistriseerd, kunnen daarom beïnvloed worden door valutaschommelingen.

Voor een beschrijving van de risico's van de beleggingen lees het prospectus.

• Er zijn geen in- en uitstapvergoedingen.

De lopende kosten zijn een schatting van de te maken kosten als percentage van het fondsvermogen en kunnen van jaar tot jaar verschillen. De lopende kosten zijn opgebouwd uit een beheer vergoeding van 1,15% en operationele kosten van maximaal 0,50%. 85% van de beheer vergoeding gaat naar de Operating company.

Voor meer informatie over kosten en vergoedingen verwijzen wij u naar de paragraaf "Fees and Expenses" in het prospectus, verkrijgbaar via de website van de Beheerder: management.fundshare.nl¹

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Bij de berekening van de performance over het verleden is rekening gehouden met de lopende kosten. Deze resultaten zijn berekend per kalenderjaar.

Belastingwetgeving: FundShare Fund Management B.V. valt onder de Nederlandse belastingwetgeving. Dit kan van invloed zijn op uw persoonlijke belasting situatie.

Aansprakelijkheid: De Beheerder kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus van het FundShare Paraplu Fonds.

Vergunning: Aan de Beheerder is in Nederland een vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en de DNB.

¹ In geval van discrepantie tussen de prospectussen, is de versie op de website van de Beheerder altijd leidend.