

ESSENTIËLE INFORMATIE DOCUMENT

Doel

Dit document verschaft u belangrijke informatie over dit investeringsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht om u te helpen de aard, risico's, kosten, potentiële winsten en verliezen van dit product te begrijpen en om u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam van het product:	Librastone Fund – Class S Units (de "FGR")
Wettelijke naam van de beheerder	Librastone Capital Management B.V. (de "Beheerder")
Naam van de bevoegde autoriteit:	De Nederlandse Autoriteit Financiële Markten (AFM)
Productiedatum:	02 Juli 2024
Website van de Beheerder:	https://www.librastonecapital.com/
Voor meer informatie kunt u bellen naar:	+31 6 57 07 87 47

Waarschuwing: U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en mogelijk moeilijk te begrijpen is. U kunt gedetailleerde informatie vinden in de voorwaarden voor beheer en bewaring (*Terms and Conditions*) van het product die van toepassing is op de FGR (de "Terms and Conditions") en de informatie verstrekt door de Beheerder. Wij raden u aan advies in te winnen met betrekking tot de juridische, fiscale of investeringsaangelegenheden en uw eigen professionele adviseurs te raadplegen met betrekking tot de verwerving, het houden of vervreemden van kapitaalbijdragen in het product.

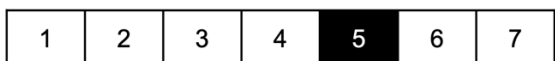
Wat is dit product?

Type:	Belang in een beleggingsfonds
Rechtsvorm:	Fonds in de vorm van een fonds voor gemene rekening onder Nederlands recht
Doelstellingen:	Het product zal hoofdzakelijk investeren in exchange-traded funds (ETFs), kapitaal effecten, fixed income effecten waaronder AAA-gewaardeerde obligaties en cash interest accounts. Deze investeringen kunnen betrekking hebben op publieke vennootschappen genoteerd aan een beurs of private vennootschappen, die op het moment van de initiële investering in deze onderneming, een aanzienlijk deel van hun activiteiten, hetzij inzake omzet, winst of andere ondernemingsactiviteiten, uitoefenen in de Verenigde Staten van Amerika of Europa, met als hoofddoel het genereren van kapitaalgroei en het realiseren van meerwaarde.
Beoogde retail investeerder:	Investeerders die niet kunnen voldoen aan de vereisten om als professionele investeerder te worden aangemerkt. De minimale kapitaalbijdrage voor het product bedraagt EUR 300.000. De Beheerder kan echter, naar eigen inzicht, kapitaalbijdragen van minder dan EUR 300.000 accepteren, met dien verstande dat de Manager geen kapitaalbijdragen van minder dan EUR 100.000 zal accepteren. De investeerder moet volatiliteit kunnen accepteren. Het fonds is geschikt voor investeerders die hun kapitaal voor tenminste 5-7 jaar kunnen vastzetten.
Looptijd:	Het product heeft een onbepaalde looptijd. De looptijd kan eerder worden beëindigd onder bepaalde buitengewone voorwaarden zoals opgenomen in de Terms and Conditions.

Wat zijn de risico's en wat krijg ik ervoor terug?

Risico-indicator

Een investering in het product houdt een aanzienlijk risico in, met inbegrip van risico op het verlies van de volledige kapitaalbijdrage van de investeerder, en mag alleen worden aangegaan door potentiële investeerders die in staat zijn een dergelijk risico te beoordelen en te dragen. Er kan geen garantie worden gegeven dat de investeringsdoelstellingen van het product zullen worden bereikt of dat er enig rendement op het kapitaal behaald zal worden. Geïnteresseerde investeerders worden geacht de Terms and Conditions in zijn geheel te lezen, op een redelijke wijze hun eigen due diligence uit te voeren en professioneel advies in te winnen over – onder andere – de juridische en fiscale consequenties van het investeren in het product. Geïnteresseerde investeerders dienen alle risicofactoren zoals aangeleverd door de Beheerder zorgvuldig te overwegen alvorens in het product te investeren. Investeerders kunnen zich niet terugtrekken uit het product zoals uiteengezet in de voorwaarden van de Terms and Conditions.



← Laag risico Hoog risico →



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het Fonds gedurende 5 jaar houdt. Als u in een vroeg stadium verzilverd, kan het werkelijke risico aanzienlijk variëren en krijgt u mogelijk minder terug.

De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar houdt. Het werkelijke risico kan aanzienlijk variëren wanneer u in een eerder stadium wilt innen en u kunt in dat geval minder terugkrijgen. Dit product is mogelijk onderhevig aan significante volatiliteit

op basis van de onderliggende investeringen en het is mogelijk dat u uw investering in het product niet kunt verkopen of dat u tegen een prijs die een aanzienlijke invloed heeft op hoeveel u terugkrijgt zal moeten verkopen.

De samengevatte risico-indicator is een indicatie van het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het toont hoe aannemelijk het is dat het product geld zal verliezen door marktbevingen of omdat wij niet in staat zijn u te betalen.

Wij hebben dit product geïnclassificeerd als een 5 op een schaal van 7, wat een medium-high risicoklasse is. Dit beoordeelt de potentiële verliezen van toekomstige prestaties op een middelhoog niveau. Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, dus u kunt uw investering geheel of gedeeltelijk verliezen. Dit geeft aan dat de potentiële verliezen door toekomstige prestaties hoog zijn.

De onvoorspelbare timing van kasstromen brengt financieringsrisico's met zich mee voor de investeerders. Uw kapitaalbijdrage tot het product is contractueel bindend en het in gebreke blijven met betrekking tot de betalingen zal resulteren in het verlies van de investeringsbelangen en/of mogelijke aansprakelijkheid voor geleden schade. **U kunt het totale bedrag van uw gestorte toezegging aan het product verliezen.**

Wees bewust van valutarisico's. Indien u een betaling ontvangt in een andere valuta dan de valuta van uw land van herkomst, dan zal het uiteindelijk rendement afhankelijk zijn van de wisselkoers tussen de twee valuta's. In de weergegeven risico-indicator wordt met dit risico geen rekening gehouden. Als we niet in staat zijn om u te betalen wat u verschuldigd bent, kunt u uw gehele investering verliezen. Dit product biedt geen enkele bescherming tegen toekomstige marktprestaties, waardoor u uw belegging geheel of gedeeltelijk kunt verliezen.

Prestatie scenario's

Voor een toezegging van EUR 10,000		Jaar 5 (aanbevolen aanhoudingsduur)
Stress-scenario	Wat u terug zou kunnen krijgen	EUR 3.817
	Gemiddeld rendement per jaar	-17,52%
Ongunstig scenario	Wat u terug zou kunnen krijgen	EUR 7.767
	Gemiddeld rendement per jaar	-4.93%
Gematigd scenario	Wat u terug zou kunnen krijgen	EUR 14.252
	Gemiddeld rendement per jaar	7.34%
Gunstig scenario	Wat u terug zou kunnen krijgen	EUR 17.359
	Gemiddeld rendement per jaar	11.66%

Deze tabel toont het geld dat u gedurende de komende 5 jaar terug zou kunnen krijgen, in verschillende scenario's, aannemende dat u EUR 10.000 op een bankrekening stort, zonder kosten of rente, om de stortingsplichten te betalen voor een kapitaalbijdrage van EUR 10.000 in het product. De belastingregels van de lidstaat van herkomst van de investeerder kunnen van invloed zijn op het daadwerkelijk betaalde bedrag. Geïnteresseerde investeerders dienen de inhoud van dit document, de Terms and Conditions en de informatie aangeleverd door de Beheerder niet op te vatten als advies in juridische, fiscale of investeringszaken.

De getoonde scenario's illustreren hoe uw investering zou kunnen presteren. U kunt deze vergelijken met scenario's van andere producten. De getoonde scenario's zijn een schatting van toekomstige prestaties, gebaseerd op gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze investering varieert en zijn geen exacte indicator. Wat u terugkrijgt hangt af van de marktprestaties en de duur van het aanhouden van uw investering/het product. Het stress-scenario toont aan wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij niet in staat zijn u te 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. De werkelijke rendementen kunnen lager uitvallen.

Dit product kan niet makkelijk worden verzilverd. Dit betekent dat het moeilijk is om in te schatten hoeveel u terug zou krijgen indien u het product vóór het einde van de aanbevolen aanhoudingsduur verzilverd. U zult ofwel niet vervroegd kunnen verzilveren, of u zult hoge kosten moeten betalen of (grote) verliezen moeten aanvaarden wanneer u dit wel doet. De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet alle kosten dat u aan uw adviseur betaalt. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, welke ook invloed kan hebben op hoeveel u terugkrijgt.

Wat gebeurt er wanneer de Beheerder niet in staat is om uit te betalen?

De investeerder kan geconfronteerd worden met een financieel verlies tot de hoogte van het volledige investeringsbedrag door de niet-nakoming van de verplichtingen door de Beheerder. Het product is niet onderworpen aan een nationale compensatieregeling. Het is mogelijk dat het product zijn investeringsdoelen niet haalt of het investeringsprogramma niet met succes uitvoert. Een volledige investering van het product kan worden uitgesteld of überhaupt niet worden behaald. Sommige investeringen kunnen financiële moeilijkheden ondervinden en gedeeltelijk of volledig hun waarde verliezen. Algemene schommelingen in de marktprijzen van effecten kunnen van invloed zijn op de waarde van investeringen, vooral ten aanzien investeringen (i) in beursgenoteerde entiteiten of in entiteiten die later beursgenoteerd worden; of (ii) met kapitaalstructuren die gebruik maken van aanzienlijke schuldenlasten. Er bestaat geen compensatie- of garantieregeling die van toepassing is op het product en u dient, indien u in het product investeert, bereid zijn het risico op verlies van uw volledige investering te aanvaarden.

Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd

In de tabel hieronder ziet u welke invloed de totale kosten van het product hebben op het investeringsrendement dat u zou kunnen krijgen (Reduction in Yield (RIY)). De hier getoonde bedragen zijn de cumulatieve kosten van het product zelf, voor de aanbevolen aanhoudingsperiode. De cijfers gaan ervan uit dat u EUR 10.000 op een bankrekening stort, zonder kosten of rente, om de stortingsplichten te betalen voor een kapitaalbijdrage van EUR 10.000 in het product. De fiscale regels van de lidstaat van de investeerder kunnen van invloed zijn op het werkelijk betaalde bedrag. De cijfers zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen. De kosten worden betaald door het product, terwijl het rendement dat u eventueel ontvangt afhangt van de prestaties van de onderliggende investeringen.

Voor een verbintenis van EUR 10.000	5 jaar
Totale kosten (EUR)	EUR 1.383.37
Effect op rendement (RIY) per jaar	2.77%

Samenstelling van de kosten

De kosten bestaan uit eenmalige kosten, terugkerende kosten en incidentele kosten. De Beheerder heeft deze ingeschat in lijn met huidige marktomstandigheden. De invloed op het rendement per jaar van de kosten die direct door het product in rekening worden gebracht wordt hieronder nader toegelicht. Nadere details over de kosten zijn te vinden in de Terms and Conditions.

Eenmalige kosten	Instapkosten	0.00%	De impact van de kosten die u betaalt bij het aangaan van uw investering, waaronder de opstartkosten van het product en de onderliggende investeringen.
	Uitstapkosten	0.00%	De impact van de kosten die u betaalt wanneer u uit uw investering stapt door liquidatie van het product.
Doorlopende kosten	Transactiekosten	0.02%	De impact van de kosten voor het kopen en het verkopen van onderliggende investering voor het product.
	Management fee en andere administratieve en operationele kosten	2.00%	De impact van de kosten die elk jaar worden aangerekend voor het beheer van uw investering voor het product en de onderliggende investeringen.
Incidentele kosten	Performance fee	0.75%	De impact van de prestatievergoeding.

Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik vervroegd geld opnemen?

Aanbevolen aanhoudingsduur: 5 jaar

Het product zal kapitaal – dat voortvloeit uit de verkoop van investeringen – terugbetalen aan investeerders gedurende de looptijd van het product. Het is mogelijk dat u uw investering in het product niet kunt verkopen of dat u zal moeten verkopen tegen een prijs die een aanzienlijke invloed heeft op hoeveel u terugkrijgt. Er zijn beperkingen voor de overdracht van belangen in het product – details zijn te vinden in de Terms and Conditions.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u klachten heeft over het product of over het optreden van de Beheerder, kunt u uw klacht indienen door een e-mail te sturen naar aloond@librastonecapital.com of door een brief te sturen naar: Laan van Koot 16 F, 2244AV Wassenaar. U kunt ook contact met ons opnemen via onze website: <https://www.librastonecapital.com>. Indien u klachten heeft over de persoon die het product adviseert of verkoopt, dient u die klacht in eerste instantie bij de betreffende persoon in te dienen.

Andere relevante informatie

Nadere documentatie, met inbegrip van de reglementaire openbaarmakingen en disclaimers van de Beheerder, is beschikbaar op de website van de Beheerder via <https://www.librastonecapital.com>. De in dit document opgenomen berekeningen van kosten, rendement en risico volgen de door de EU-regels voorgeschreven methodologie. Gedetailleerde informatie is te vinden in de Terms and Conditions van het product.