



Essentiële-informatiedocument (Eid) - Keller Active Investment Fund (KAIF)

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

Keller Active Investment Fund – Klasse B

AIM Investment Management B.V.

www.kaif.nl

Beheerder: prof dr ir W. J. Keller (Wouter)

Bel 06-22392446 voor meer informatie.

Versiedatum 13 jan 2025

De Autoriteit Financiële Markten (AFM) is verantwoordelijk voor het toezicht op AIM Investment Management B.V. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument (Eid), doch het Fonds en de Beheerder zijn (als zgn 'AFM-Light' fonds) niet vergunning plichtig.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor product?

Soort

Dit product betreft participaties in een beleggingsfonds dat wereldwijd belegt in met name beursgenoteerde indexproducten zoals ETFs in zowel aandelen/obligaties, goud als Bitcoin. De rechtsvorm is een fonds voor gemene rekening naar Nederlands recht. Een fonds voor gemene rekening is een overeenkomst tussen de beheerder, de bewaarder (juridisch eigenaar van het vermogen van het fonds) en elk van de participanten. Het fonds is in Nederland opgericht en geregistreerd bij de Nederlandse toezichthouder Autoriteit Financiële Markten onder registratie nummer 50023088, als een AFM-Light fonds met een minimale inleg van 100.000 euro.

Looptijd en mogelijkheden tot uittreding

Dit product heeft geen vaste looptijd. Uittreding is maandelijks mogelijk, waarna u de waarde van uw participaties terug ontvangt onder aftrek van uitstapkosten.

Doelstellingen

De beleggingsdoelstelling van het fonds is om op langere termijn (5 jaar) haar benchmark te verslaan. De benchmark van het fonds bestaat uit een combinatie van 60% iShares MSCI World voor aandelenbeleggingen en 40% iShares Euro Aggregate Bond bonds voor obligatiebeleggingen.

Beleggingsaanpak

De beheerder van het fonds is ervan overtuigd dat beleggen op lange termijn betekent dat prijzen een belangrijke rol zullen spelen in het beleggingsproces. Risico nemen wordt gewaardeerd en beloond, maar vooral als dit op de juiste momenten gebeurt op basis van zogenoemd momentum, dat wil zeggen prijstrends. De asset allocatie vindt plaats op basis van geleidelijkheid: bij (on)aantrekkelijk momentum wordt de allocatie geleidelijk aan verhoogd of verlaagd. Discipline, objectiviteit en geduld zijn speerpunten van de filosofie en deze komen tot uiting in een rules-based beleggingsstrategie. Er wordt geen gebruik gemaakt van leverage of shortselling. Het fonds belegt in risk-on assets zoals mn groei aandelen in de Tech/AI sector met daarnaast goud en/of bitcoin, alles via beursgenoteerde indexproducten zoals ETFs. Bij negatief momentum van deze risk-on assets wordt uitgeweken naar zgn. risk-off assets zoals cash of obligaties, ook via ETFs.¹

Geen vast rendement

De prestaties van het fonds zullen fluctueren en kunnen ook gedurende kortere of langere perioden negatief zijn. Voor een volledig overzicht van de risico's die van invloed kunnen zijn op het rendement wordt verwezen naar het informatie memorandum. Uittreding uit het fonds is elke maand mogelijk, maar gezien het naar verwachting wisselende rendement zal er niet op alle uitstapmomenten sprake zijn van een positief rendement.

Retailbeleggersdoelgroep

Het fonds is gericht op particuliere beleggers met een lange beleggingshorizon en hanteert een minimuminleg van 100.000 euro.

Een belegging in het fonds is vooral geschikt voor beleggers:

- die enige tot aanzienlijke ervaring hebben met beleggen;
- die bereid zijn om het risico van (aanzienlijke) waardevermindering te nemen;

¹ Waarbij zowel het Bloklandfund (v.w.b. inzet van goud en Bitcoin) als onze eigen HAA strategie (v.w.b. momentum) als inspiratie hebben gediend.



- die geen onmiddellijke inkomsten uit deze belegging nodig hebben;
- die voornemens zijn hun belegging in het Fonds voor tenminste 5 jaar aan te houden;
- die een beperkte liquiditeit van hun belegging accepteren (uittreding is slechts 1x per maand mogelijk).

Aanvullende informatie

Via de beheerder is kosteloos het informatie memorandum (IM) verkrijgbaar, met aanvullende informatie over het fonds.

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

Indicator



Kan ik het gehele bedrag aan belegd vermogen kwijtraken?

Ja, dat is mogelijk.

Draag ik het risico op verdere financiële verbintenissen of verplichtingen?

Nee, u kunt alleen uw inleg kwijtraken.

Is er kapitaalbescherming tegen marktrisico?

Nee, hoewel er indirect sprake is van een zekere mate van bescherming door het risicomanagement binnen het beleggingsbeleid.

Prestaties

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 over de afgelopen 10 jaren. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Scenario's

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (Aanbevolen periode van bezit)
Voorbeeld belegging: 10.000 EUR			
Scenario's			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	5,751 EUR	4,165 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-42.49%	-16.07%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8,817 EUR	14,288 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-11.83%	7.40%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	12,511 EUR	32,394 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	25.11%	26.50%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	21,958 EUR	53,381 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	119.58%	39.79%

De hierboven weergegeven scenario's zijn op de voorgeschreven manier berekend op basis van de meest recente 10 jaar. Voor de periode waarin deze beleggingsstrategie nog niet door het fonds werd gehanteerd, is gebruik gemaakt van gesimuleerde rendementen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf. 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 AIM Investment Management B.V. niet kan uitbetalen?

Hoewel AIM Investment Management B.V. de nodige voorzichtigheid in acht neemt is het mogelijk dat bezittingen van het fonds verloren gaan als gevolg van liquidatie, faillissement, insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van onderliggende beleggingen of bewaarnemers. Indien het fonds over onvoldoende middelen beschikt om aan haar betalingsverplichting uit hoofde van het product te voldoen kunt u uw gehele inleg of een deel daarvan verliezen. Het product wordt niet gedekt door enig depositogarantiestelsel, enige compensatieregeling voor beleggers of door enige andere vorm van garantie.



Wat zijn de kosten?

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 5-jaarsperiode van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- 10 000 EUR wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	263 EUR	1,379 EUR
Kosten per jaar (incl. 1% uitstapkosten) *)	-2.63%	-1.90%

*) 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 5 jaar, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 28,4% vóór de kosten en 26,5% ná de kosten.

Samenstelling van 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.

Eenmalige kosten bij in- en uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Er worden geen instapkosten in rekening gebracht	0 EUR
Uitstapkosten	1,00% over de waarde van uw participaties bij uitstap	100 EUR
Lopende kosten (die elk jaar in rekening worden gebracht)		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,44% per jaar over de waarde van uw fondsparticipaties, waarvan 0,96% voor de beheer fee.	144 EUR
Transactiekosten	0,19% 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.	19 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product (met klasse B).	0 EUR

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

Aanbevolen periode van bezit 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit bedraagt 5 jaar. Uittreding is maandelijks mogelijk dus na toetreding moet u het product minimaal 1 maand in bezit houden. Bij opdrachten tot uittreding geldt een opzegtermijn van 3 werkdagen. Gedeeltelijke uittreding is slechts toegestaan als u daarna nog voor minimaal EUR 100.000 aan participaties aanhoudt. Op de bruto waarde bij uitstap wordt 1% uitstapkosten in mindering gebracht.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Ingeval van een klacht over het fonds, de beheerder/productontwikkelaar, de bewaarder of de administrateur kan deze per e-mail (info@kaif.nl) worden ingediend bij de beheerder. De beheerder zal de ontvangst binnen 5 werkdagen bevestigen en binnen 20 werkdagen de klacht behandelen.

Andere nuttige informatie

Voor dit product is een informatie memorandum beschikbaar. Voor de volledige informatie over het product en alle risico's verwijzen we naar dit informatie memorandum. De investeerder dient zijn beleggingsbeslissing te nemen op basis van het informatie memorandum en indien nodig hulp te zoeken bij een onafhankelijke adviseur. Maandelijks wordt dit Essentiële-Informatiedocument bijgewerkt met de meest recente scenario-uitkomsten en gepubliceerd op de website van het fonds.