

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie ("EBI") over dit Sub-Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de kenmerken en de risico's van het beleggen in dit Sub-Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen, zodat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Sub-Fonds wenst te beleggen.

FundShare UCITS Fundamental Value Fund

ISIN: NL0013995244 (EUR)

Het FundShare UCITS Fundamental Value Fund ("Sub-Fonds") is een sub-fonds van het paraplu-beleggingsfonds FundShare UCITS Umbrella Fund. FundShare UCITS Umbrella Fund en haar sub-fondsen zijn instellingen voor collectieve beleggingen (UCITS), als bedoeld in de Wet of financieel toezicht (Wft), en 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 heeft als doelstelling het bieden van een actief en professioneel beheerde portefeuille van bedrijven met een beursnotering in een van de Eurolanden en een beurswaarde van minder dan EUR 5 miljard, waarbij wordt gestreefd naar het behalen van een rendement dat hoger ligt dan het rendement van zijn benchmark, de MSCI Eurpe ex-UK Small Cap Net Return EUR Index (Bloomberg Code MSDEXUKN Index).

Frequentie van de handel

Dagelijks

Beleggingsbeleid

Om de beleggingsdoelstelling te bereiken hanteert het Sub-Fonds verschillende technieken en maakt het gebruik van minimaal 10 en maximaal 25 verschillende aandelen.

Het investerings universum van het Sub-Fonds is gelimiteerd door de volgende restricties:

- aandelen met een marktwaarde van maximaal EUR 5 miljard; en
- aandelen genoteerd op een beurs in een van de Eurolanden.

Selectie proces:

De samenstelling van het Sub-Fonds is in de basis gebaseerd op een model, speciaal ontwikkeld door de portfolio manager van dit Sub-Fonds. Binnen het investerings universum worden aandelen geselecteerd, gebaseerd op historische data, die een relatief goede en voorspelbare operationele en financiële groei hebben en vanuit het oogpunt van de portfolio manager sterk ondergewaardeerd zijn. Na deze automatische selectie tussen het model en de data van de data leveranciers, wordt er een selectie gemaakt na een diepgaande analyse. Van deze selectie worden 10 tot 25 aandelen uitgezocht voor

Risico- en opbrengstprofiel



De risico- en opbrengstenindicator

Deze indicator is een maatstaf voor de beweeglijkheid van het Sub-Fonds. Gezien de beweeglijkheid van de portefeuille in het Sub-Fonds, is het Sub-Fonds ingedeeld in categorie 6. Het Sub-Fonds investeert in aandelen in Eurolanden. Aandelen hebben een hoog risico, wat versterkt kan worden door beleggingen in 'small caps'.

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

de portefeuille van het Sub-Fonds. belangrijke criteria van deze laatste selectie zijn:

- de groei van de operationele cash flow en winst;
- de kwaliteit van het management en de directie van het bedrijf;
- de balans en de continuïteit van het bedrijf;
- de markt positie en de ontwikkeling daarbinnen;
- de relatieve onder- of overwaardering van het bedrijf;
- de waardering van het bedrijf t.o.v. zijn sectorgenoten; en
- de spreiding van de portefeuille over de sectoren.

De Portefeuille van het Sub-Fonds wordt belegd in lijn met de beleggingsdoelstelling, daarbij rekening houdend met de volgende restricties:

- het is toegestaan om in ETF's en beleggingsfondsen te investeren, met maximaal 10% van de portefeuille waarde;
- het Sub-Fonds belegt tussen 90% en 100% van de portefeuille waarde in EUR aandelen met een marktwaarde van maximaal EUR 5 miljard;
- het is niet toegestaan om investeringen te doen, die in potentie tot een negatieve waarde van het Sub-Fonds kunnen leiden (bijvoorbeeld 'short' posities in aandelen, ongedekte derivaten);
- het Sub-Fonds belegt niet meer dan 10% van de portefeuille waarde in één enkel aandeel of beleggingsfonds;
- het is niet toegestaan om direct te investeren in vastgoed of fysieke grondstoffen; en
- het Sub-Fonds zal geen poging ondernemen om een controlerende positie te nemen in de investeringen;
- het Sub-Fonds is toegestaan om 10% van de portefeuille waarde in cash of geldmarktfondsen aan te houden.

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 Sub-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 Sub-Fonds en wordt niet (voldoende) weergegeven door de indicator:

- **Markt Risico:** Marktbewegingen kunnen de koersbewegingen van aandelen, obligaties en valutakoersen beïnvloeden. Als gevolg van marktbewegingen kan de waarde van een positie aanzienlijk worden verminderd.
- **Timing Risico:** De portfolio manager kan besluiten om geld of geld equivalenten aan te houden voor markttiming. Wanneer de markten na het verminderen van de blootstelling aan deze markten omhoog bewegen, kan de participant in het Sub-Fonds het rendement van de marktstijging missen.

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

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)	1.40%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	25% van de outperformance ten opzichte van de Benchmark

De lopende kosten zijn een schatting van de te maken kosten als percentage van het fondsvermogen en kunnen van jaar tot jaar verschillen. De management kosten zijn 0.90%. De operating kosten zijn maximaal 0.50% (inclusief administratie, audit, audit-support en bewaarder kosten en, indien van toepassing, buitenlandse distributie en setup kosten). Deze kosten zijn exclusief transactiekosten

- Er is prestatievergoeding van 25% met een High Water Mark ("HWM")
- Er zijn geen in- en uitstapvergoedingen.

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. Alle inkomsten uit dividend of rente worden in het fonds herbelegd.

In het verleden behaalde resultaten

Door de korte historie van het Sub-Fonds is er niet genoeg data voor de historische resultaten.

Valuta: EUR

Datum 1e koers: 01/10/2019

Praktische informatie en verwijzingen

Bewaarder: KAS BANK N.V. is de bewaarder van het FundShare UCITS Umbrella Fund en treedt in die hoedanigheid ook op als de bewaarder van het Sub-Fonds.

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

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

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

Aansprakelijkheid: De Beheerder kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die

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.

misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus van het FundShare UCITS Umbrella Fund.

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

Meer informatie: Het prospectus en het (half)jaarsverslag 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 Sub-Fonds. Het prospectus beschikbaar op de website is altijd leidend. Het prospectus, de jaarrekening en het halfjaarsverslag van dit Sub-Fonds wordt in het Engels gepubliceerd. De EBI wordt gepubliceerd in het Nederlands en de lokale taal van het land, waar het Sub-Fonds wordt aangeboden.

¹ In geval van discrepantie met het prospectus, is de versie op de website van de Beheerder altijd leidend.